

# ASSETUS Spółka Akcyjna

## DOKUMENT INFORMACYJNY

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A i B do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.**

**Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia, ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).**

**Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.**

**Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.**

Data sporządzenia: 31 maja 2010 roku

**Autoryzowany Doradca oraz Doradca prawny**



KUREK · KOŚCIÓŁEK · WÓJCIK  
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp. p.  
Ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków, [www.kkw.pl](http://www.kkw.pl)

# DOKUMENT INFORMACYJNY

## WSTĘP

### I. Dane Emitenta

Firma:	ASSETUS Spółka Akcyjna
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Drewnowska 48, 91-002 Łódź
Telefon:	+48 42 654 71 31
Faks:	+48 42 654 71 22
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:assetussa@wp.pl">assetussa@wp.pl</a>
Adres strony WWW	<a href="http://www.assetus.com">www.assetus.com</a>

Źródło: Emitent

### II. Dane Autoryzowanego Doradcy

Firma:	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp. p.
Siedziba /Adres:	Kraków, ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków
Telefon:	+ 48 (12) 421 73 76
Faks:	+48 (12) 421 89 69
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:kancelaria@kkw.pl">kancelaria@kkw.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.kkw.pl">www.kkw.pl</a>
NIP:	6772233061
Regon:	356855540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	30 lipca 2004 roku
Numer KRS:	0000213887
W imieniu Doradcy Prawnego działa:	Adam Kościółek– radca prawny (partner)

Źródło: Autoryzowany Doradca

### III. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda,
- 400.000 (czteryście tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda

## Spis treści

WSTĘP .....	2
<b>1. Czynniki Ryzyka .....</b>	<b>8</b>
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność .....	8
1.1.1. Ryzyko związane z uzależnieniem wyników od sytuacji makroekonomicznej .....	8
1.1.2. Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego, w tym zmiany przepisów podatkowych .....	8
1.1.3. Ryzyko wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych .....	9
1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta .....	9
1.2.1. Ryzyko związane z niedługim okresem działalności Spółki, jej przyszłym rozwojem i założeniami działalności .....	9
1.2.2. Ryzyko związane z działalnością w niszy rynkowej .....	9
1.2.3. Ryzyko braku możliwości zdobycia pożądanego wiarygodności Spółki .....	10
1.2.4. Ryzyko związane z możliwością nasilenia się konkurencji .....	10
1.2.5. Ryzyko związane z niską wartością kapitałów własnych Emitenta .....	10
1.2.6. Ryzyko związane z formą i zakresem współdziałania podmiotów powiązanych z Emitentem oraz powiązań osobowych pomiędzy członkami organów Emitenta. ....	10
1.2.7. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu .....	11
1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....	11
1.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem akcji wprowadzanych do obrotu .....	11
1.3.2. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF .....	13
1.3.3. Ryzyko braku płynności akcji .....	13
1.3.4. Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect .....	14
<b>2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym .....</b>	<b>15</b>
2.1. Dane osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w poszczególnych częściach Dokumentu Informacyjnego oraz oświadczenia o odpowiedzialności .....	15
2.1.1. Emitent .....	15
2.1.2. Autoryzowany Doradca .....	16
2.1.3. Doradca Prawny .....	17
<b>3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu .....</b>	<b>18</b>
3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń, co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych .....	18
3.1.1. Instrumenty finansowe wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego .....	18
d) promocji oferty - 0 zł .....	20
3.1.2. Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta .....	20
3.1.3. Ograniczenia wynikające z treści statutu spółki ASSETUS S.A. ....	20
3.1.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi ....	20

3.1.5.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej .....	21
3.1.6.	Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów .....	25
3.1.7.	Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw .....	28
3.2.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych .....	29
3.2.1.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji akcji serii A, serii B oraz praw do akcji serii B .....	29
3.2.2.	Wprowadzenie do obrotu .....	44
3.2.3.	.....	45
3.2.4.	Podmiot prowadzący rejestr akcji Emitenta .....	45
3.2.5.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie .....	45
3.2.6.	Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji .....	45
3.3.	Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszowi Spółki .....	46
3.4.	Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszowi Spółki .....	47
3.4.1.	Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta, co do wypłaty dywidendy w przyszłości .....	51
3.5.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku .....	52
3.5.1.	Opodatkowanie dochodów osób fizycznych z tytułu dywidendy .....	52
3.5.2.	Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne .....	53
3.5.3.	Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych .....	54
3.5.4.	Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych .....	54
3.5.5.	Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych .....	55
3.5.6.	Podatek od spadków i darowizn .....	56
3.5.7.	Podatek od czynności cywilnoprawnych .....	57
3.5.8.	Odpowiedzialność płatnika podatku .....	57
<b>4.</b>	<b>Dane o emitencie .....</b>	<b>59</b>
4.1.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej .....	59
4.2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta .....	59
4.3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent .....	59
4.4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskanie zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał .....	59
4.5.	Krótki opis historii Emitenta .....	60
4.6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia .....	60
4.7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego .....	61
4.8.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia	

w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	61
4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie .....	62
4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe .....	62
4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	62
4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności .....	63
4.12.1. Strategia rozwoju Emitenta.....	64
4.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym .....	67
4.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym .....	70
4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta .....	70
4.16. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący, co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań .....	70
4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów Finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej .....	70
4.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym .....	71
4.19. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w §11 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO .....	72
4.20. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostały powołane osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta .....	73
4.20.1. Zarząd Spółki .....	73
4.20.2. Rada Nadzorcza .....	73
4.21. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	74
<b>5. Sprawozdania finansowe.....</b>	<b>77</b>
<b>6. Załączniki .....</b>	<b>141</b>

6.1.	Odpis aktualny Emitenta z rejestru przedsiębiorców KRS .....	141
6.2.	Statut Spółki – tekst jednolity.....	148
6.3.	Zmiany statutu Spółki niezarejestrowane przez sąd .....	152
6.4.	Objaśnienia terminów i skrótów .....	152

# 1. Czynniki Ryzyka

Przed podjęciem decyzji o nabyciu akcji Emitenta inwestorzy powinni mieć na uwadze przedstawione poniżej czynniki ryzyka, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Informacyjnego. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Emitenta i prowadzonej przez Emitenta działalności. W przyszłości mogą pojawić się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które nie są istotne w chwili obecnej, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu instrumentów finansowych Emitenta. Poza ryzykami opisanymi poniżej inwestowanie w akcje wiąże się również z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności. Inwestycja w akcje Spółki jest odpowiednia dla inwestorów rozumiejących ryzyka związane z inwestycją i będących w stanie ponieść stratę części lub całości zainwestowanych środków.

## **1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność**

### **1.1.1. Ryzyko związane z uzależnieniem wyników od sytuacji makroekonomicznej**

Działalność Emitenta w bardzo dużej mierze w przyszłości zależeć będzie od przychodów uzyskiwanych z tytułu reklam. Przychody te uzależnione będą od panującej koniunktury gospodarczej, która w dużym stopniu zależeć będzie od występujących w Polsce czynników makroekonomicznych, na które Emitent nie ma wpływu. Do czynników takich można zaliczyć inflację, poziom stóp procentowych, tempo wzrostu Produktu Krajowego Brutto, politykę fiskalną rządu.

Niesprzyjające warunki ekonomiczne, a w szczególności pogorszenie się sytuacji gospodarczej Polski, może mieć niekorzystny wpływ na branżę reklamową, a w konsekwencji na działalność operacyjną Emitenta. Ograniczenie działalności operacyjnej reklamodawców może mieć w przyszłości negatywny wpływ na osiągnięte przez Emitenta przychody oraz wyniki z działalności operacyjnej.

### **1.1.2. Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego, w tym zmiany przepisów podatkowych**

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmianom ulegają także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Przepisy mogą ulegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu papierów wartościowych mogą wywołać negatywne konsekwencje dla Spółki. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez Spółkę może implikować pogorszenie jej sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy jej rozwoju.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, podatku od nieruchomości czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego traktowanie podatników przez organy podatkowe cechuje pewna niekonsekwencja i nieprzewidywalność. Obowiązujące regulacje zawierają również pewne sprzeczne



przepisy i niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i spółkami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli władz, które w razie wykrycia nieprawidłowości uprawnione są do obliczania zaległości podatkowych wraz z odsetkami. Deklaracje podatkowe spółek mogą zostać poddane kontroli władz skarbowych przez okres pięciu lat, a niektóre transakcje przeprowadzane w tym okresie, w tym transakcje z podmiotami powiązanymi, mogą zostać zakwestionowane do celów podatkowych przez właściwe władze skarbowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez władze skarbowe.

### **1.1.3. Ryzyko wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych**

W związku z możliwością zajścia zdarzeń nieprzewidywalnych, takich jak kataklizmy czy konflikty zbrojne, istnieje ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej na rynku światowym oraz polskim. Zdarzenie takie może mieć istotny wpływ na kondycję ekonomiczną Emitenta.

## **1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta**

### **1.2.1. Ryzyko związane z niedługim okresem działalności Spółki, jej przyszłym rozwojem i założeniami działalności**

Spółka została zawiązana w dniu 3 grudnia 2009 roku. Ze względu na krótką historię działalności Emitenta, jego rozpoznawalność na rynku jest niewielka, co wiąże się również z brakiem ugruntowanej pozycji. Istnieje zatem ryzyko, że Spółka nie osiągnie na rynku oczekiwanej pozycji oraz nie będzie w stanie zrealizować swoich planów strategicznych lub też ich realizacja ulegnie przesunięciu w czasie. Ze względu na fakt, iż Spółka jest obecna na rynku od niedawna, istnieje niepewność szacunku kosztów jej działalności, w powiązaniu z niepewnością uzyskiwanych przychodów.

Niniejszy Dokument Informacyjny zawiera założenia co do przyszłości, w tym założenia dotyczące przyszłego funkcjonowania Spółki, jej strategii biznesowej, planów i celów przyszłej działalności. Takie założenia obejmują znane i nieznanne zagrożenia i inne czynniki, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki, rentowność lub osiągnięcia Spółki mogą się istotnie różnić od założonych. Założenia odzwierciedlają wyłącznie opinie i oceny Spółki w odniesieniu do przyszłych zdarzeń i wyników finansowych, zgodnie z najlepszą jej wiedzą na moment publikacji niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent jest spółką start-up, tzn. dopiero zaczyna organizować swoją działalność. Emitent obecnie podejmuje czynności przygotowawcze, celem podjęcia w najbliższej przyszłości działalności podstawowej. Przedstawione w Dokumencie dane finansowe dotyczą okresu, w którym Emitent dopiero rozpoczynał swoją działalność operacyjną i uzyskiwał bardzo wstępne, ograniczone przychody z działalności podstawowej. Po raz pierwszy przychód z działalności podstawowej został osiągnięty przez Emitenta dopiero w kwietniu 2010 roku, kiedy to Spółka zintensyfikowała swoje działania dotyczące działalności core-business i rozpoczęła współpracę z pierwszymi klientami. Okoliczności te zostały szczegółowo przedstawione w rozdziale 4.19 niniejszego Dokumentu. Załączone do niniejszego Dokumentu Informacyjnego dane finansowe dotyczą zmian wartości aktywów posiadanych przez Emitenta tj. akcji spółek notowanych na rynku regulowanym oraz NewConnect oraz początkowych przychodów z działalności operacyjnej.

### **1.2.2. Ryzyko związane z działalnością w niszy rynkowej**

Specyfika produktów oferowanych przez Emitenta powoduje, iż jego oferta kierowana jest do stosunkowo wąskiej grupy klientów. W związku z powyższym działalność Emitenta ma charakter niszowy. Oferta Emitenta konkuruje z ofertą szeregu innych podmiotów, których działalność ma w wielu przypadkach charakter ogólnopolski.

Mając na uwadze skalę prowadzonej działalności, która ogranicza wachlarz dostępnych środków utrzymania klienta, rozwój Emitenta kształtowany jest w oparciu o jak najwyższą jakość obsługi klientów, która stanowi podstawę budowy długoterminowej współpracy z odbiorcami.

Niemniej jednak nie można wykluczyć wzrostu konkurencyjności w niszy rynkowej, na której działa Emitent, co może przełożyć się na nieatrakcyjny poziom marż uzyskiwanych przez Emitenta. Taka sytuacja może skutkować pogorszeniem się wielkości sprzedaży i wyników finansowych Emitenta.

### **1.2.3. Ryzyko braku możliwości zdobycia pożądanej wiarygodności Spółki**

Specyfika działalności, jaką prowadzi Emitent powoduje, iż jednym z kluczowych elementów sukcesu Spółki jest wiarygodność rynkowa oraz jej ugruntowana marka. Z uwagi na niedługi okres działalności Spółki, jej marka nie została jeszcze zbudowana i nie jest jeszcze znana dobrze na rynku. Realizacja takiego ryzyka może wpłynąć na sytuację finansową Spółki w przyszłości.

### **1.2.4. Ryzyko związane z możliwością nasilenia się konkurencji**

Polski rynek reklamy zewnętrznej charakteryzują się wysokim stopniem konkurencji. Konkurenci Emitenta mogą posiadać lepszą od niego kondycję finansową i pozycję marketingową. W związku z tym istnieje ryzyko, że podmioty te podejmą wysiłki rozwojowe oraz z sukcesem przeprowadzą kampanie promujące ich oferty. Równocześnie podmioty te mogą przyjąć w przyszłości, niekorzystną dla Emitenta agresywną strategię cenową lub przygotować bardziej atrakcyjną ofertę skierowaną do obecnych, jak i potencjalnych klientów Emitenta.

Zarząd Emitenta ocenia, że obecnie jest w stanie skutecznie konkurować na rynku, na którym prowadzi działalność, jednakże nie może zapewnić, iż będzie to miało miejsce w przyszłości, jak również nie może zapewnić, że Emitent będzie zdolny zwiększać swoje udziały w rynku reklamy zewnętrznej.

### **1.2.5. Ryzyko związane z niską wartością kapitałów własnych Emitenta**

Kapitał własny Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 900.000 PLN. Emitent pragnie jednak realizować plany inwestycyjne w przyszłości, w szczególności związane z rozbudową działalności reklamowej, w szczególności outdoor' owej.

W takim przypadku może okazać się, że posiadany przez Emitenta kapitał własny jest niewystarczający dla sfinansowania wszystkich planowanych projektów związanych z dalszym jego rozwojem.

W przypadku realizacji scenariusza poniesienia dodatkowych inwestycji Spółka nie wyklucza pozyskania kapitału własnego poprzez dodatkową emisję akcji.

### **1.2.6. Ryzyko związane z formą i zakresem współdziałania podmiotów powiązanych z Emitentem oraz powiązań osobowych pomiędzy członkami organów Emitenta.**

Emitent jest kapitałowo oraz osobowo powiązany ze spółką Wealth Bay S.A. z siedzibą w Łodzi. Emitent jako przedmiot swojej pierwszej inwestycji uczynił właśnie w/w spółkę publiczną, której akcje notowane są na rynku NewConnect. Emitent na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Informacyjnego posiada 149.485 (sto czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) akcji spółki Wealth Bay S.A.

Pomiędzy Emitentem a spółką Wealth Bay S.A. istnieją także powiązania osobowe polegające na tym, iż:

- a) Jedynym członkiem Zarządu Emitenta a także jedynym członkiem Zarządu Spółki Wealth Bay S.A. jest ta sama osoba, a to pan Piotr Wiaderek
- b) Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta oraz spółki Wealth Bay S.A. jest ta sama osoba, a to pani Alicja Wiaderek, żona Prezesa Zarządu obu w/w spółek
- c) Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest babka Prezesa Zarządu Pani Halina Wiaderek,
- d) Przewodniczącą Rady Nadzorczej Emitenta oraz członkiem Rady Nadzorczej Spółki Wealth Bay S.A. jest ta sama osoba, a to Pani Wanda Jabłońska, matka Prezesa Zarządu obu w/w spółek,
- e) Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta oraz spółki Wealth Bay S.A. jest ta sama osoba, a to pan Lesław Kula.

Stosunki gospodarcze Emitenta i jego rozliczenia z tego tytułu z podmiotami powiązanymi, z mocy prawa mogą być poddane analizie przez organy podatkowe i mogą być odmiennie oceniane przez te organy w zakresie zobowiązań podatkowych niż interpretacja tych stosunków przyjęta przez Emitenta. Wynikać to może również z częstych zmian przepisów prawa i praktyki ich stosowania.

Zgodnie z oświadczeniem Emitenta, wszelkie transakcje Spółki ze spółkami powiązanymi zawierane są na zasadach rynkowych.

Poza tym należy wskazać, iż istniejące pomiędzy Prezesem Zarządu Emitenta a Przewodniczącą Rady Nadzorczej (Halina Wiaderek babka pana Piotra Wiaderek) i pozostałymi dwoma członkiniami Rady Nadzorczej (Alicja Wiaderek – żona pana Piotra Wiaderek oraz Wanda Jabłońska – matka pana Piotra Wiaderek) relacje poddają pod wątpliwość obiektywność dokonywanej przez Radę Nadzorczą kontroli nad działaniami organu zarządzającego Emitenta.

### **1.2.7. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 900.000 PLN i dzieli się na 450.000 akcji zwykłych na okaziciela.

Znaczącymi akcjonariuszami Spółki posiadającymi co najmniej 10 % akcji są :

- a) W Enterprise S.A. w organizacji posiadająca łącznie 185.125 (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy sto dwadzieścia pięć) akcji Emitenta stanowiących 41,14% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 185.125 (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy sto dwadzieścia pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu (41,14% ogółu głosów)
- b) Alicja Wiaderek posiadająca 218.030 (dwieście osiemnaście tysięcy trzydzieści) akcji Emitenta stanowiących 48,45% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 218.030 (dwieście osiemnaście tysięcy trzydzieści) głosów na Walnym Zgromadzeniu (48,45 % ogółu głosów).

Pani Alicja Wiaderek jest małżonką Prezesa Zarządu Emitenta. Powyższe okoliczności mogą w przyszłości powodować powstawanie wątpliwości co do obiektywności Walnego Zgromadzenia przy dokonywaniu oceny działań oraz wykonania swoich obowiązków przez organ zarządzający Emitenta.

## **1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym**

### **1.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem akcji wprowadzanych do obrotu**

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu w sytuacjach ściśle określonych w Regulaminie ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych,
- 5) w przypadku niewykonywania przez emitenta obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO.

Niezależnie od tego, w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 1 roku od dnia pierwszego notowania, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia,
- 2) wyrażenia sprzeciwu co do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy na podstawie zmienionej lub nowej Umowy zawartej z emitentem
- 3) zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- 4) skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie lub interes uczestników tego obrotu.

Ponadto zgodnie z §20 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku przed upływem 2 lat licząc od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta na rynku kierowanym zleceniami lub,
- a) zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku, lub wykluczenia go z tego działania

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku albo Market Makerem. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Market Makerem wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym cenami.

Podobnie zgodnie z §21 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Market Makerem na rynku kierowanym cenami lub
- b) zawieszenia prawa do działania Market Makera, lub wykluczenia go z tego działania

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Market Makerem albo umowy z Animatorem Rynku. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Animatorem Rynku wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zgodnie z §12 tego Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 1) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 2) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 3) wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Obligatoryjnie wykluczane są z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect instrumenty finansowe emitenta w następujących sytuacjach:

- a) gdy wynika to wprost z przepisów prawa,
- b) gdy zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, lub

- c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów oraz
- d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania .

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Ponadto zgodnie z §16 ust. 1 pkt 2 i 3 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może:

- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

W przypadku, gdy decyzja o zawieszeniu instrumentów finansowych emitenta jest wydawana jako sankcja za niewykonywanie przez emitenta obowiązków określonych w Regulaminie ASO, okres zawieszenia obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

W świetle pojawiających się wątpliwości interpretacyjnych, co do treści Regulaminu ASO oraz załączników do niego oraz braku ugruntowanej praktyki, Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do jego instrumentów finansowych.

### **1.3.2. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF**

Niedopełnienie przez Emitenta obowiązku zgłoszenia w ciągu 14 dni faktu wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych do ewidencji prowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego może, zgodnie z art. 10 ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.05.184.1539 z późn. zm.), pociągać za sobą karę administracyjną to jest karę pieniężną do wysokości 100.000 złotych (sto tysięcy złotych) nakładaną przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na Emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej ustawy o ofercie publicznej oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.). Wspomniane sankcje wynikają z art. 169-174 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w szczególności KNF może nałożyć karę pieniężną na emitenta na podstawie art. 176 i 176 a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi za niewykonanie obowiązków, o których mowa w art. 157,158, 160 oraz art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Ponadto w/w sankcje wynikają także z art. 96 i 97 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

### **1.3.3. Ryzyko braku płynności akcji**

Akcje Spółki nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że papiery wartościowe Spółki będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Cena akcji może być niższa niż ich cena emisyjna na skutek szeregu czynników, w tym między innymi: postrzegania Spółki jako ryzykownej z tytułu krótkiego okresu działalności, okresowych zmian wyników operacyjnych Spółki, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Rynek ASO powstał pod koniec sierpnia 2007 roku, a akcje spółek notowanych na nim charakteryzują się niską płynnością. Z tego względu mogą występować trudności w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie czasu, co może powodować dodatkowo obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu.

#### **1.3.4. Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect**

Inwestor inwestujący w akcje Spółki musi być świadomy faktu, że inwestycja ta jest znacznie bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważone w perspektywie średnio i długoterminowej inwestycji. W alternatywnym systemie obrotu występuje ryzyko zmian kursu akcji, które może, ale nie musi odzwierciedlać jego aktualnej sytuacji ekonomicznej i rynkowej.

## 2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

### 2.1. Dane osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w poszczególnych częściach Dokumentu Informacyjnego oraz oświadczenia o odpowiedzialności

#### 2.1.1. Emitent

Firma:	ASSETUS Spółka Akcyjna
Siedziba /Adres:	Łódź, ul. Drewnowska 48, 91-002 Łódź
Telefon:	+48 42 654 71 31
Faks:	+48 42 654 71 22
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:assetussa@wp.pl">assetussa@wp.pl</a>
Adres strony www.	<a href="http://www.assetus.com">www.assetus.com</a>
NIP:	679 302 7361
Regon:	121138472
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	27 stycznia 2010 roku
Numer KRS:	0000347195
W imieniu Emitenta:	Prezes Zarządu – Piotr Wiaderek

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

#### Oświadczenie Emitenta

Oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz nie pominięto w jego treści niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

PREZES ZARZĄDU  
PIOTR WIADEREK

Piotr Wiaderek

Prezes Zarządu ASSETUS S.A.

**ASSETUS S.A.**

91-002 Łódź, ul. Drewnowska 48  
NIP: 679 30 27 361, REGON: 121138472

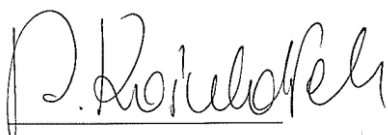
## 2.1.2. Autoryzowany Doradca

Firma:	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp. p.
Siedziba /Adres:	Kraków, ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków
Telefon:	+ 48 (12) 421 73 76
Faks:	+48 (12) 421 89 69
Adres poczty elektronicznej:	kancelaria@kkw.pl
Strona internetowa:	www.kkw.pl
NIP:	6772233061
Regon:	356855540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	30 lipca 2004 roku
Numer KRS:	0000213887
W imieniu Doradcy Prawnego działa:	Adam Kościółek – radca prawny (partner) Aleksander Wójcik – radca prawny (partner) Maciej Kurek – radca prawny (partner)

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych udzielonych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

### Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Oświadczam, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późniejszymi zmianami), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.



Adam Kościółek – partner

Kurek, Kościółek, Wójcik

Kancelaria Radców Prawnych sp. p.



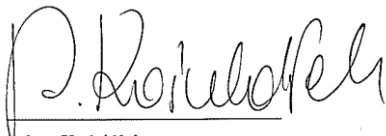
### 2.1.3 Doradca Prawny

Firma:	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp. p.
Siedziba /Adres:	Kraków, ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków
Telefon:	+ 48 (12) 421 73 76
Faks:	+48 (12) 421 89 69
Adres poczty elektronicznej:	kancelaria@kkw.pl
Strona internetowa:	www.kkw.pl
NIP:	6772233061
Regon:	356855540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	30 lipca 2004 roku
Numer KRS:	0000213887
W imieniu Doradcy Prawnego działa:	Adam Kościółek – radca prawny (partner) Aleksander Wójcik – radca prawny (partner) Maciej Kurek – radca prawny (partner)

Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp.p. z siedzibą w Krakowie na podstawie informacji i danych udzielonych przez Emitenta uczestniczyła jako Doradca Prawny w przygotowaniu rozdziału 1.3. oraz działu 3 i 4 niniejszego Dokumentu Informacyjnego, za wyjątkiem rozdziałów 4.6, 4.12, 4.13, 4.19 Dokumentu Informacyjnego, które zostały opracowane przez Emitenta we współpracy z Autoryzowanym Doradcą.

#### Oświadczenie Doradcy Prawnego

Oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Dokumentu Informacyjnego, za które Doradca Prawny jest odpowiedzialny są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.



Adam Kościółek – partner

Kurek, Kościółek, Wójcik

Kancelaria Radców Prawnych sp. p.

### **3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu**

#### **3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń, co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych**

##### **3.1.1. Instrumenty finansowe wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego**

W trosce o zabezpieczenie równego dostępu do informacji inwestorom zainteresowanym nabywaniem instrumentów finansowych na rynku NewConnect zamieszcza się dodatkowo następujące informacje dotyczące przebiegu przeprowadzonej oferty niepublicznej.

Akcje serii A są akcjami założycielskimi tj. objętymi przez akcjonariusza – założyciela Panią Halinę Wiaderek wraz z zawiązaniem spółki akcyjnej i przyjęciem Statutu Emitenta, dokonany na podstawie stosownego aktu zawiązania z dnia 3 grudnia 2009 roku sporządzonego przed notariuszem Radosławem Kanieckim w jego kancelarii w Łodzi (Rep. A 8429/2009). Akt zawiązania Emitenta oraz oświadczenie założyciela wyrażające zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej, brzmienie statutu oraz na objęcie akcji zostały zmienione w dniu 7 stycznia 2010 roku na podstawie stosownych oświadczeń złożonych przed notariuszem Radosławem Kanieckim w jego kancelarii w Łodzi (Rep. A 75/2010).

Akcje serii A zostały objęte według ceny emisyjnej równej wartości nominalnej tych akcji.

W akcie notarialnym Rep A 75/2010 założyciel Spółki, stwierdził także dokonanie wyboru pierwszych organów Spółki ASSETUS S.A..

Na podstawie uchwały nr 02/01/2010 Walnego Zgromadzenia z dnia 29 stycznia 2010 roku zaprotokołowanej przez emerytowanego notariusza Gabrielę Specht zastępcę notariusza Radosława Kanieckiego w jego kancelarii notarialnej w Łodzi (Rep. A 840/2010) nastąpiło połączenie tj. scalenie akcji w stosunku 2:1 czyli zmiany wartości nominalnej jednej akcji poprzez jej podwyższenie do wysokości 2 zł (dwa złote) bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Zmiany Statutu związane z dokonaniem połączenia akcji zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 17 lutego 2010 roku.

Akcje serii B są akcjami nowej emisji wydanymi w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta.

Akcje serii B są akcjami wyemitowanymi na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 03/01/2010 z dnia 29 stycznia 2010 roku zaprotokołowanej przez emerytowanego notariusza Gabrielę Specht zastępcę notariusza Radosława Kanieckiego w jego kancelarii notarialnej w Łodzi (Rep. A 840/2010). Na podstawie w/w uchwały Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 100.000 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 800.000 zł (osiemset tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda akcja.

Rozpoczęcie subskrypcji akcji serii B nastąpiło w dniu podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały nr 03/01/2010 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, o której mowa powyżej tj. w dniu 29 stycznia 2010 roku.

Zgodnie z treścią uchwały Walnego Zgromadzenia subskrypcja miała trwać do dnia 30 marca 2010 roku, który został wyznaczony jako maksymalny, nieprzekraczalny termin w którym mogły zostać zawarte przez Zarząd z inwestorami umowy objęcia akcji. Ze względu jednak, iż już w dniu 3 marca 2010 roku zostały zawarte umowy objęcia akcji, które w całości wyczerpały limit przewidzianego maksymalnego poziomu podwyższenia tj. 800.000 zł i odpowiadające im 400.000 akcji serii B,

subskrypcja akcji serii B zakończyła się w dniu 4 marca 2010 roku, kiedy Zarząd Spółki w formie aktu notarialnego (Rep. A 2308/2010) złożył oświadczenie dookreślające wysokość kapitału zakładowego.

Na zasadzie art. 433 § 2 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawiło w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji serii B był cel emisji akcji serii B, to jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii B środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej oraz pozyskania inwestorów o wiedzy i doświadczeniu przydatnym ze względu na prowadzoną przez Spółkę działalność gospodarczą. Wielkość dokapitalizowania Spółki przekracza możliwości dotychczasowych jej akcjonariuszy.

Zgodnie z uchwałą akcje serii B miały zostać pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Objęcie akcji nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, to jest poprzez złożenie przez Emitenta pisemnej oferty objęcia akcji i jej przyjęcia na piśmie przez oznaczonego adresata, przy jednoczesnym wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Ze względu na fakt, iż objęcie akcji serii B nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych tym samym nie można wskazać daty przydziału instrumentów finansowych. Jednocześnie Emitent podaje, iż akcje zostały objęte na podstawie Umów Objęcia Akcji zawartych w dniu 3 marca 2010 r.

Subskrypcja prywatna obejmowała nie więcej niż 400.000 (czteryście tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda akcja.

Subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 400.000 (czteryście tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B. Akcje serii B zostały objęte po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej tj. 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcję serii B.

Akcje serii B zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 3 (trzem) inwestorom, z którymi zostały zawarte umowy objęcia akcji. W tym miejscu należy zaznaczyć, iż akcje serii B zostały zaoferowane przez Zarząd wyłącznie podmiotom, które miały wierzitelności względem Emitenta z tytułu sprzedaży przez te podmioty na rzecz Emitenta akcji spółki Wealth Bay S.A.

Przed przeprowadzeniem emisji akcji serii B Emitent na podstawie stosownych umów cywilnych zawartych kolejno:

- a) w dniu 18 grudnia 2009 roku z panią Haliną Wiaderek nabył 13.940 akcji spółki Wealth Bay S.A. w zamian za zapłatę na rzecz pani Haliny Wiaderek kwoty 13.940 zł
- b) w dniu 4 stycznia 2010 roku z panią Wandą Jabłońską nabył 70.000 akcji spółki Wealth Bay S.A. w zamian za zapłatę na rzecz pani Wandy Jabłońskiej kwoty 350.000 zł
- c) w dniu 27 stycznia 2010 roku z panią Alicją Wiaderek nabył 87.212 akcji spółki Wealth Bay S.A. w zamian za zapłatę na rzecz pani Alicji Wiaderek kwoty 436.000 zł

Między innymi celem rozliczenia ceny sprzedaży w/w akcji spółki Wealth Bay S.A. Emitent wyemitował akcje serii B, które zostały zaoferowane i objęte w całości wyłącznie przez podmioty wobec, których Emitent miał dług z tytułu w/w umów sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A. Ze względu na powyższą okoliczność strony dokonały kompensacji wzajemnych roszczeń pieniężnych wynikających z jednej strony z obowiązku wniesienia przez inwestorów (tj. trzech akcjonariuszy spółki Wealth Bay S.A. ) wkładu pieniężnego na pokrycie obejmowanych przez nich akcji w spółce Assetus S.A. z wierzitelnościami tychże inwestorów względem Emitenta z tytułu zawartych umów sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A..

Umowy objęcia akcji serii B zostały zawarte z 3 (trzema) inwestorami.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii B została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 30 kwietnia 2010 roku.

Poniżej w tabeli przedstawiono spis nabywców akcji serii B z uwidocznieniem liczby akcji przypadających na każdego z nich oraz wysokości uiszczonych wpłat.

Ip	Imię i nazwisko	Wysokość uiszczonej przez nabywcę wpłaty w PLN	Liczba akcji przypadająca na nabywcę	Cena emisyjna za jedną akcję w PLN
1	Halina Wiaderek	13.940	6.970	2,00
2	Alicja Wiaderek	436.060	218.030	2,00
3	Wanda Jabłońska	350.000	175.000	2,00
	<b>Łącznie</b>	<b>800.000</b>	<b>400.000</b>	

Akcje serii B nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

Łączne koszty emisji akcji serii B wyniosły około 72.000 zł, przy czym w podziale na koszty:

- a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty - 8.640 zł,
- b) wynagrodzenie subemitentów - 0 zł (zgodnie z pkt. 9 raportu nie dotyczy),
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 63.360 zł,
- d) promocji oferty - 0 zł.

### 3.1.2. Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta

Akcje Emitenta, które będą wprowadzane do Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. akcje serii A i B nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 KSH. Żadnemu z akcjonariuszy Spółki nie przysługują jakiegokolwiek uprawnienia osobiste, oraz z akcjami Emitenta wprowadzanymi do Alternatywnego Systemu Obrotu (tzw. rynek NewConnect) nie są związane jakiegokolwiek świadczenia dodatkowe. Na instrumentach tych nie są ustanowione także jakiegokolwiek zabezpieczenia.

### 3.1.3. Ograniczenia wynikające z treści statutu spółki ASSETUS S.A.

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych szczególnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta lub prawami do akcji poza ograniczeniami przewidzianymi obowiązującymi przepisami prawa.

### 3.1.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 161a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.) (dalej też uObroInstrFinans) opisane poniżej zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 tejże ustawy mają zastosowanie między innymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 39 ust. 4 pkt. 3 uObroInstrFinans).

Na podstawie art. 159 uObroInstrFinans w czasie trwania okresu zamkniętego (definicja poniżej), członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą:

- nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego;
- działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej,

z zastrzeżeniem iż powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba objęta ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInstrFinans, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
- w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- w wyniku złożenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInstrFinans, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInstrFinans, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
- w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym, o którym mowa w art. 159 ust. 2 uObroInstrFinans, jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 uObroInstrFinans, do momentu przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

### **3.1.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej**

Zgodnie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej też uOfertPubl) każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33<sup>1</sup>/<sub>3</sub> %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo,

- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33<sup>1</sup>/<sub>3</sub> %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33<sup>1</sup>/<sub>3</sub> %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów, jest zobowiązany zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę w terminie 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów bądź od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki oraz osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, powinno zawierać także informacje o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów; oraz o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Obowiązki określone w art. 69 uOfertPubl spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- 3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku, o którym mowa w pkt 2, zawiadomienie, zawiera również informacje o:

- liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
- dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
- dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach, spoczywają:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 

inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,

inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 

przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,

przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt. 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z: papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach wskazanych w pkt. 5 i 6, obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust. 3 uOfertPubl). Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- 4) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;

wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa. Podmiot obowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 uOfertPubl nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów (art. 89a uOfertPubl).

Zgodnie z art. 89 uOfertPubl Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem wyżej opisanych obowiązków.

Zakaz wykonywania prawa głosu, dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej określonej zakazowi, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Stosownie do art. 90 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Przepisu art. 69 nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

- 1) prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane oraz
- 2) firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w ust. 1, zawiadomi organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a, właściwy dla emitenta, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego oraz
- 3) firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Stosownie do art. 90 ust 1b i ust 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych za wyjątkiem art. 69 i art. 70 uOfertPubl oraz art. 89 uOfertPubl w zakresie dotyczącym art. 69 te same przepisy nie stosuje się w przypadku:

- nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt. 47 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Ponadto przepisów rozdziału 4 dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:

- 1) Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- 2) spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy;



- 3) spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Wyżej opisanych regulacji rozdziału 4 uOfertPubl nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, pod warunkiem, że:

- 1) spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego;
- 2) podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej;
- 3) podmiot dominujący przekazuje do Komisji oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.

Ponadto przepisów rozdziału 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, za wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt. 1 uOfertPubl - w zakresie dotyczącym art. 69 tejże, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 KSH (art. 90 ust. 2 uOfertPubl).

Obowiązki dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji wskazane w art. 72-74 uOfertPubl czyli:

- a) nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:
  - 10 % ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33% lub
  - 5 % ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż odpowiednio 10 % lub 5 % ogólnej liczby głosów;
- b) przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w pkt. c);
- c) przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki.

nie powstają w przypadku nabycia akcji spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu.

### **3.1.6. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów**

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), o ile łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 (pięćdziesiąt milionów) Euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma być przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 Euro.

Zgodnie z treścią art. 15 stawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

1) jeżeli obrót przedsiębiorcy:

- nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
- którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,
- z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,
- nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 (dziesięć milionów) Euro.

Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w wyniku których powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (a contrario art. 18 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że:

- instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
- wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,

4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,

5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesiące od dnia jego wszczęcia.

Sposób wyliczenia wysokości obrotu decydującego o konieczności zgłoszenia koncentracji do urzędu antymonopolowego (Prezesa Urzędu Ochrony i Konkurencji) określa Rozporządzenie Rady Ministrów z 17 lipca 2007 roku w sprawie sposobu obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji

(Dz.U. 07.134.935). Rozporządzenie to w §3 wskazuje, iż obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji oblicza się jako sumę przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym ze sprzedaży produktów oraz sprzedaży towarów i materiałów, składających się na operacyjną działalność

przedsiębiorców, po odliczeniu udzielonych rabatów, opustów i innych zmniejszeń oraz podatku od towarów i usług, a także innych podatków związanych z obrotem, jeżeli nie zostały odliczone, wykazanych w rachunku zysków i strat sporządzonym na podstawie przepisów o rachunkowości. Sumę przychodów powiększa się o wartość uzyskanych dotacji przedmiotowych.

Do momentu podjęcia decyzji przez Prezesa UOKiK lub do upływu terminu, w którym decyzja powinna być wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są zobowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Ponadto, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, zakazuje dokonania koncentracji, w wyniku, której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Jednak w przypadku, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić powyższe decyzje, jeżeli zostały one oparte na niezetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków.

Jednakże, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji,
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy,
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, na którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem, że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1.000 do 50.000.000 Euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 500 do 10.000 Euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji

zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy.

Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy, a także w okresie 5 lat od dnia 1 kwietnia 2001 roku - okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 1999 roku Nr 52, poz. 547 ze zm.).

### **3.1.7. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw**

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1, zwanego dalej Rozporządzenie dotyczące Koncentracji).

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 Euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 Euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 Euro, oraz
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 Euro,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 Euro, z czego łączny obrót co

najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25.000.000 Euro, oraz

- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 Euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży.

Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

### **3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych**

#### **3.2.1. Data i forma podjęcia decyzji o emisji akcji serii A, serii B oraz praw do akcji serii B**

Akcje serii A są akcjami założycielskimi tj. objętymi przez akcjonariusza – założyciela Panią Halinę Wiaderek wraz z zawiązaniem spółki akcyjnej i przyjęciem Statutu Emitenta, dokonanych na podstawie stosownego aktu zawiązania z dnia 3 grudnia 2009 roku sporządzonego przed notariuszem Radosławem Kanieckim w jego kancelarii w Łodzi (Rep. A 8429/2009). Akt zawiązania Emitenta oraz oświadczenie założyciela wyrażające zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej, brzmienie statutu oraz na objęcie akcji zostały zmienione w dniu 7 stycznia 2010 roku na podstawie stosownych oświadczeń złożonych przed notariuszem Radosławem Kanieckim w jego kancelarii w Łodzi ( Rep. A 75/2010).

Ze względu na fakt, iż zmiana w/w oświadczeń nastąpiła poprzez nadanie im w całości nowych treści tj. bez wskazywania konkretnych zmian poniżej przedstawiono całą treść aktu zmieniającego akt zawiązania spółki akcyjnej z dnia 7 stycznia 2010 roku.

**NOTARIUSZ**  
*Radosław Kaniecki*  
Kancelaria i Notarialna  
90-437 Łódź, Al. Kościuszki 80/82  
tel. (042) 637-79-32 tel./fax (042) 637-67-92  
Reg. 472212742 NIP 773-122-18-02

REPERTORIUM A NR- 75/2010

WYPIS

## AKT NOTARIALNY

Dnia siódmego stycznia roku dwa tysiące dziesiątego (07.01.2010) przede mną Notariuszem **RADOSŁAWEM KANIECKIM**, w mojej Kancelarii Notarialnej w Łodzi przy Al. Kościuszki nr 80/82 stawiła się:-----

**HALINA JOANNA WIADEREK**, córka Juliana i Joanny, używająca imienia „Halina”, numer dowodu osobistego: AHK 037401, PESEL: 21070301080, zamieszkała: 95-100 Zgierz, ulica Piątkowska nr 83W, m. 14.-----

Tożsamość stawającej notariusz ustalił na podstawie dowodu osobistego o numerze powołanym przy nazwisku.-----

## AKT ZMIENIAJĄCY AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. Stawająca oświadcza, że w dniu 03 grudnia 2009 roku przed notariuszem Radosławem Kanieckim w Kancelarii Notarialnej w Łodzi przy Al. Kościuszki nr 80/82 na podstawie Aktu Zawiązania Spółki Akcyjnej i Statutu Spółki Akcyjnej objętego aktem notarialnym za Rep. A nr 8249/2009 powołała spółkę Hard Assets House Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Niniejszym aktem notarialnym stawająca dokonuje zmiany opisanego powyżej Aktu

Zawiązania Spółki Akcyjnej i Statutu Spółki Akcyjnej w całości w ten sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:-----

## I. Oświadczenie o zawiązaniu spółki Akcyjnej

§1. Stawająca oświadcza, iż zawiązuje Spółkę akcyjną zwaną dalej Spółką oraz nadaje jej statut o następującej treści:-----

## II. STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

### STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ ASSETUS S.A

#### Postanowienia ogólne

##### §1.

1. Założycielem Spółki jest Halina Wiaderek,-----
2. Założyciel spółki przyjmuje niniejszy Statut.-----



##### §2.

1. Firma Spółki brzmi **Assetus Spółka Akcyjna**. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy **Assetus S.A.**, jak również wyróżniającego ją znaku graficznego,-----
2. Siedzibą spółki jest Kraków,-----
3. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.,-----
4. Spółka może tworzyć oddziały i zakłady w kraju i za granicą.-----

##### §3.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
  1. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z);-----
  2. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z)-----
  3. pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (68.31 .Z)-----
  4. zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z)
  5. reklama (73.1)-----
  6. działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką (90.0)-----
  7. działalność bibliotek, archiwów, muzeów oraz pozostała działalność związana z kulturą (91.0)-----
  8. sprzedaż detaliczna wyrobów związanych z kulturą i rekreacją, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.6)---
  9. sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.9)-----
  10. działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (46.18.Z)-----
  11. działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z)-----
  12. sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.77.Z)-----
  13. sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.78.Z)-----
  14. pozostałe pośrednictwo pieniężne (64.19.Z)-----
  15. działalność holdingów finansowych (64.20.Z)-----
  16. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z).-----



2. W przypadku gdy do prowadzenia danej działalności gospodarczej wymagane będzie uzyskanie zezwolenia, koncesji lub jakiegokolwiek innej decyzji administracyjnej Spółka podejmie taką działalność dopiero po uzyskaniu stosownej decyzji.-----

#### §4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

### **Kapitał i akcje**

#### §5

1. Kapitał zakładowy wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych).-----
2. Kapitał zakładowy dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, serii A, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.-----

#### §6

Wszystkie akcje zostały pokryte w całości przed rejestracją Spółki.-----

#### §7

1. Akcje mogą być umarżane. -----
2. Akcje mogą być umarżane wyłącznie za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).-----
3. Zasady umorzenia akcji Spółki określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia.-----

## §8

1. Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,-----
2. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej i zgody Walnego Zgromadzenia.-----

## §9

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne.-----

### III. Organy spółki

## §10

1. Organami Spółki są:-----
  - a) Walne Zgromadzenie,-----
  - b) Rada Nadzorcza,-----
  - c) Zarząd.-----
2. Organy Spółki działają zgodnie z postanowieniami Statutu, przepisami kodeksu spółek handlowych oraz ustalonymi dla nich regulaminami.-----

### Walne Zgromadzenie

## §11

1. Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Łodzi, Warszawie, Poznaniu.-----

## § 12.

1. Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych bądź w innych postanowieniach niniejszego Statutu do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:-----

a) przyjęcie rocznych i wieloletnich planów Spółki-----

b) ustalenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.-----

2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, a decyzja w tej sprawie stanowi kompetencję Zarządu, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej.-----

### §13

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin, w którym określa tryb, szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, a w szczególności zasady przeprowadzania wyborów. Do czasu uchwalenia regulaminu Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z postanowieniami mniejszego Statutu oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych.-----

### Rada Nadzorcza

### §14

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) osób powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną 3 (trzy)-letnią kadencję.-----
2. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie

poniżej ustawowego minimum.-----

### §15

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.-----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.-----
4. Rada Nadzorcza uchwała regulamin Rady Nadzorczej, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności. Do czasu uchwalenia regulaminu i zatwierdzenia go przez Walne Zgromadzenie Rada Nadzorcza działa na podstawie niniejszego Statutu i Kodeksu spółek handlowych.-----



### §16

1. Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz mniejszym Statucie do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----
  - a) uchwalanie wieloletnich programów rozwoju Spółki,-----
  - b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,-----
  - c) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu, uchwalonego przez Zarząd-----
  - d) zgoda na zawarcie przez Spółkę umowy z subemitentem, to jest umowy, o której mowa w art. 433 § 3 kodeksu spółek

handlowych.-----

1. Zarząd zobowiązany jest zasięgać opinii Rady Nadzorczej w sprawach :-----
  - a) rocznych planów finansowych Spółki,-----
  - b) struktury organizacyjnej Spółki.-----

## **Zarząd**

### §17

1. Zarząd składa się z 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną 3-letnią kadencję.-----
2. Liczbę członków Zarządu w granicach wskazanych w ust. 1 określa Rada Nadzorcza.-----
5. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek — pozostałych członków Zarządu.-----
4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.-----
5. Szczegółowy tryb prac Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Do czasu uchwalenia Regulaminu przez Zarząd i zatwierdzenia go przez Radę Nadzorczą Zarząd działa na podstawie niniejszego Statutu i Kodeksu spółek handlowych.-----

### §18


Zarząd może wydawać regulaminy określające: organizację wewnętrzną Spółki, zasady rachunkowości, zakres uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności na poszczególnych stanowiskach pracy.-----

## §19

1. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd może nabywać, zbywać nieruchomości (lub udziały w nieruchomości) oraz prawo użytkowania wieczystego bez zgody Walnego Zgromadzenia, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej.-----
2. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest w przypadku Zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu samodzielnie, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego dwóch członków Zarządu, albo członek Zarządu łącznie z prokurentem.

## IV. Postanowienia końcowe

### §20



Rozwiązanie spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem "w likwidacji". Likwidatorem są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowi odmiennie.-----

### §21

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym-----

### §22

W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.-----

III. ZGODA NA ZAWIĄZANIE SPÓŁKI AKCYJNEJ,  
BRZMIENIE STATUTU ORAZ NA OBJĘCIE AKCJI

Halina Wiaderek oświadcza, że wyraża zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą: Assetus Spółka Akcyjna, brzmienie jej statutu oraz oświadcza, że obejmuje 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) i cenie emisyjnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja i pokrywa w całości wkładem pieniężnym.-----

Wkłady na pokrycie obejmowanych akcji zostaną wniesione w całości przed zarejestrowaniem Spółki.-----

#### IV. POWOŁANIE CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁKI

Stawający oświadcza, że powołuje członków pierwszego Zarządu Spółki oraz pierwszej Rady Nadzorczej Spółki w następujący sposób:

1) w skład pierwszego Zarządu Spółki wchodzi Pan **Piotr Wiaderek** (PESEL: 69080402333) - jako Prezes Zarządu,-----

2) w skład pierwszej Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:-----

a) **Halina Wiaderek** (PESEL:21070301080)-jako Przewodniczący,-----

b) **Lesław Kula** (PESEL: 57082105071) -jako Członek Sekretarz,-----

c) **Ewa Dworniak-Gałecka** (PESEL:65081400486)- jako Członek,-----

d) **Wanda Jabłoński** (PESEL:46020302508)- jako Członek--

e) **Alicja Wiaderek** (PESEL: 70101506723) – jako Członek.”-----

- Koszty tego aktu ponosi założyciel.-----

- Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i Akcjonariuszom.---

Pobrałem:-----

b) tytułem wynagrodzenia notarialnego stosownie do § 16 rozporządzenia w sprawie taksy notarialnej z dnia 28.06.2004 (Dz.U. nr 148, poz. 1564 z 2004 r.) kwotę: 200,00 (dwieście) złotych,-----

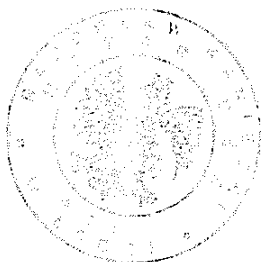
c) tytułem wynagrodzenia notarialnego stosownie do § 12 rozporządzenia w sprawie taksy notarialnej, za cztery wypisy tego aktu (Dz.U. nr 148, poz.1564 z 2004 r.) kwotę: 264,00 (dwieście sześćdziesiąt cztery) złote,-----

d) podatek od towarów i usług, stosownie do art. 29 i 41 ustawy o tym podatku z dnia 05 kwietnia 2004 roku (Dz. U. nr 54 poz.535) według stawki - 22% w kwotach: 44,00 (czterdzieści cztery) złotych i 58,08 (pięćdziesiąt osiem i 08/100) złotych.-----

A k t ten został odczytany, przyjęty i podpisany.-----

Na oryginale podpisy Stawających i Notariusza

REPERTORIUM A nr 78 / 2010 r. -----  
Dnia siódmego stycznia-----  
roku dwa tysiące dziesiątego (07.01.2010r.)-----  
w Kancelarii Notarialnej Radosława Kanieckiego w Łodzi, Al.Kościuszki-----  
Nr 80/82 niniejszy wypis wydano na rzecz: stron-----  
Tytułem wynagrodzenia notarialnego zgodnie z rozp. Min.Spraw. z dnia -----  
28.06.2004 r.(Dz. U. nr 148, poz. 1564) -----  
pobrano kwotę: 66,00 zł-----  
Tytułem podatku VAT (według stawki 22%) stosownie do, ustawy z dnia-----  
05.04.2005 r. (Dz.U. nr 54 poz. 535 z 2004 r.) pobrano kwotę : 14,52 zł.-----



NOTARIUSZ  
*Radosław Kaniecki*

Akcje serii A zostały objęte według ceny emisyjnej równej wartości nominalnej tych akcji.

W akcie notarialnym Rep A 75/2010 założyciel Spółki, stwierdził także dokonanie wyboru pierwszych organów Spółki ASSETUS S.A..

Na podstawie uchwały nr 02/01/2010 Walnego Zgromadzenia z dnia 29 stycznia 2010 roku zaprotokołowanej przez emerytowanego notariusza Gabrielę Specht zastępcę notariusza Radosława Kanieckiego w jego kancelarii notarialnej w Łodzi (Rep. A 840/2010) nastąpiło połączenie tj. scalenie akcji w stosunku 2:1 czyli zmiany wartości nominalnej jednej akcji poprzez jej podwyższenie do wysokości 2 zł (dwa złote) bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Poniżej podano treść w/w uchwały Walnego Zgromadzenia. Zmiany Statutu związane z dokonaniem połączenia akcji zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 17 lutego 2010 roku.

#### **Uchwała 02/01/2010**

#### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ASSETUS S.A.**

**w sprawie wyrażenia zgody na połączenie akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej jednej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości akcji bez zmiany wysokości kapitału akcyjnego Spółki (tzw. połączenie akcji) w stosunku 2:1 oraz w sprawie zmiany statutu Spółki związanej z dokonaniem połączenia akcji Spółki.**



„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ASSETUS S.A. z siedzibą w Krakowie działając na podstawie art. 430§1 kodeksu spółek handlowych uchwala co następuje:

#### §1

1. Dokonuje się połączenia wszystkich akcji serii A poprzez podwyższenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki o wartość 1,00 zł ( jeden złotych) tj. z wartości 1zł ( jeden złoty) za każdą akcją do wartości 2,00 zł (dwa złote) przy jednoczesnym zmniejszeniu ilości akcji bez zmiany wysokości kapitału akcyjnego Spółki (tzw. połączenie akcji) w stosunku 2:1
2. W wyniku połączenia akcji Spółki, z każdych dwóch dotychczasowych akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) powstanie 1 (jedna) akcja o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote).
3. W związku z połączeniem akcji nie dokonuje się zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.
4. Z akcjami powstałymi w wyniku połączenia akcji związane są takie same prawa jakie dotychczas przysługiwały akcjonariuszom wszystkich akcji Spółki.

#### §2

W związku z dokonanym połączeniem akcji Spółki, o którym mowa w §1 zmienia się treść §5 ust. 2 Statutu Spółki w ten sposób, że w zamian dotychczasowego otrzymuje on następujące brzmienie:

*„Kapitał zakładowy dzieli się na 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, serii A, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.”*

#### §3

1. Połączenie akcji zostanie przeprowadzony po zarejestrowaniu w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian Statutu.
2. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do rejestracji połączenia akcji, o którym mowa w §1 niniejszej uchwały.”

Akcje serii B są akcjami nowej emisji wydanymi w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta.

Akcje serii B są akcjami wyemitowanymi na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 03/01/2010 z dnia 29 stycznia 2010 roku zaprotokołowanej przez emerytowanego notariusza Gabriele Specht zastępcę notariusza Radosława Kanieckiego w jego kancelarii notarialnej w Łodzi (Rep. A 840/2010). Na podstawie w/w uchwały Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 100.000 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 900.000 zł ( dziewięćset tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 800.000 zł ( osiemset tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda akcja.

Na zasadzie art. 433 § 2 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawiło w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji serii B był cel emisji akcji serii B, to jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii B środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej oraz pozyskania inwestorów o wiedzy i doświadczeniu przydatnym ze względu na prowadzoną przez Spółkę działalność gospodarczą. Wielkość dokapitalizowania Spółki przekracza możliwości dotychczasowych jej akcjonariuszy.

Zgodnie z uchwałą akcje serii B miały zostać pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Objęcie akcji nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, to jest poprzez złożenie przez Emitenta pisemnej oferty objęcia akcji i jej przyjęcia na piśmie przez oznaczonego adresata, przy jednoczesnym wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku, tj. od dywidendy za 2010 rok. Akcje serii B miały zostać zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej, a umowy objęcia akcji miały być zawarte w nieprzekraczalnym terminie do dnia 30 marca 2010 roku.

Akcje serii B nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

Akcje serii B zostały objęte według ceny emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej tych akcji tj. 2,00 zł (dwa złote) za każdą akcję.

Poniżej przytoczono treść uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z dnia 29 stycznia 2010 roku

**Uchwała 03/01/2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ASSETUS S.A.**  
**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru**  
**dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji**  
**serii B, zmiany Statutu Spółki.**

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ASSETUS S.A. z siedzibą w Krakowie uchwała co następuje:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 100.000 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 800.000 zł (osiemset tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda akcja.
2. Na zasadzie art. 433 § 2 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji serii B jest cel emisji akcji serii B, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii B środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej oraz pozyskania inwestorów o wiedzy i doświadczeniu przydatnym ze względu na prowadzoną przez Spółkę działalność gospodarczą. Wielkość dokapitalizowania Spółki przekracza możliwości dotychczasowych jej akcjonariuszy.
3. Akcje serii B zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
4. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku, tj. od dywidendy za 2010 rok.
5. Akcje serii B zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej.
6. Akcje Serii B nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.
7. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii B.
8. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umów objęcia akcji w nieprzekraczalnym terminie do dnia 30 marca 2010 r.
9. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h.

10. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalania tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd w formie aktu notarialnego oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w punkcie poprzednim.
11. Uchwała ta jest warunkowa i wchodzi w życie z chwilą rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian Statutu Spółki związanych z połączeniem wszystkich akcji serii A w stosunku 2:1 bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (tzw. połączenie akcji).

## §2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASSETUS S.A. z siedzibą w Krakowie, działając na podstawie art. 430§1 kodeksu spółek handlowych w związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w §1 niniejszej uchwały zmienia Statut Spółki w ten sposób, że § 5 Statutu otrzymuje nowe następujące brzmienie:

## §5

1. *Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych).*
2. *Kapitał zakładowy dzieli się na:*
  - a) *50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, serii A, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda*
  - b) *nie mniej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, serii B, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.*

Następnie w dniu 4 marca 2010 roku ze względu na fakt, iż podwyższenie miało charakter widełkowy i wskazywało maksymalną wysokość kapitału zakładowego Zarząd Emitenta złożył oświadczenie o którym mowa w art. 310 §2 w zw. z art. 431 §7 KSH dookreślające wysokość kapitału zakładowego spółki po jego podwyższeniu w drodze emisji akcji serii B.

Poniżej przytoczono treść w/w oświadczenia Zarządu w sprawie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego.

## **OŚWIADCZENIE**

Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie uchwały z dnia 29 stycznia 2010 roku (Rep. A 840/2010), podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 900.000,00 zł (słownie: dziewięćset tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych), w drodze emisji nie więcej niż 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,00 zł (słownie: dwa złote) każda akcja.

Uchwała, o której mowa w pkt. 1 powyżej stanowiła równocześnie zmianę statutu Spółki w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki określono widełkowo, tzn. że wynosi nie więcej niż 900.000,00 zł (słownie: dziewięćset tysięcy złotych) i dzieli się na:

- a) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda,
- b) nie więcej niż 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.

3. Uchwała, o której mowa w pkt.1 była uchwałą warunkową i miała wejść w życie z chwilą rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian Statutu Spółki związanych z połączeniem wszystkich akcji serii A w stosunku 2:1 bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (tzw. połączenie akcji). W dniu 18 lutego 2010 roku na podstawie stosownego postanowienia Sądu rejestrowego doszło do rejestracji między innymi w/w zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców KRS.

4. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 k.s.h. oświadcza, że do dnia dzisiejszego tj. do dnia 4 marca 2010 roku zawarto 3 (słownie: trzy) umowy objęcia akcji serii B, łącznie na 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) sztuk akcji serii B. Biorąc to pod uwagę Zarząd

oświadcza, że łączna liczba akcji serii B objętych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały objętej Rep. A 840/2010 wynosi 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) sztuk akcji a **wysokość objętego w związku z przedmiotowym podwyższeniem kapitału zakładowego wynosi 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych).**

5. Zarząd Spółki działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 k.s.h. postanawia dookreślić wysokość kapitału zakładowego wskazanego w § 5 Statutu Spółki na kwotę 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złotych), który po podwyższeniu dzieli się na:

- a) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda,
- b) 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.

6. W związku z powyższym zmianie ulega treść § 5 Statutu Spółki w ten sposób, że zamiast dotychczasowego otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

*„Kapitał zakładowy wynosi 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złote) i dzieli się na:*

- a) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda,
- b) 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.”

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji 400.000 akcji serii B zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 30 kwietnia 2010 roku na podstawie stosownego postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia Wydział XX Gospodarczy KRS.

### **3.2.2. Wprowadzenie do obrotu**

W dniu 29 stycznia 2010 roku w kancelarii notarialnej w Łodzi (Rep. A nr 840/2010) Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o której mowa w art. 27 ust 2 pkt.3 uOfertPubl, stanowiącą jednocześnie podstawę dematerializacji instrumentów finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Poniżej przytoczono treść uchwały.

#### **Uchwała 04/01/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ASSETUS S.A.**

**w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii A i B, a także PDA (praw do akcji) serii B oraz dematerializacji akcji serii A i B oraz PDA serii B.**

„Działając na podstawie art. 12 pkt. 2 w związku z art. 5 ust. 1-4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ASSETUS S.A. z siedzibą w Krakowie uchwała się co następuje:

1. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na:
  - a) ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A i B a także „Praw do Akcji” serii B do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183 poz. 1538, z późn. zm.) przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW);

- b) złożenie akcji Spółki serii A, serii B oraz praw do akcji serii B do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW);
  - c) dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A i B, a także „Praw do akcji” serii B w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn.zm.).
2. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do:
- a) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych w szczególności organizacyjnych, które będą zmierzały do wprowadzania akcji Spółki serii A, serii B, a także „Praw do Akcji” serii B (PDA serii B) do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.), przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
  - b) złożenie akcji Spółki serii A, serii B oraz praw do akcji serii B do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW);
  - c) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych oraz organizacyjnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A i B oraz PDA serii B, w szczególności do:
  - d) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW akcji serii A, akcji serii B a także „Praw do Akcji” serii B (PDA serii B) stosownie do art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm).”

### **3.2.3.**

### **3.2.4. Podmiot prowadzący rejestr akcji Emitenta**

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa. Od momentu rejestracji Akcji Emitenta w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ust. 3 uObroInstrFinans, zawartej przez Emitenta z KDPW.

### **3.2.5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie**

Akcje serii A oraz B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2010. Akcje serii A i B są więc tożsame w prawie do dywidendy.

### **3.2.6. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji**

Akcje emitowane w ramach emisji serii A oraz B nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, to jest nie są uprzywilejowane w szczególności, co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta. Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz w innych przepisach prawa.

### **3.3. Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszowi Spółki**

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

- 1) Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą (art. 348 KSH). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Emitent jest obowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, oraz o terminach dnia dywidendy i terminie wypłaty, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy uchwałę właściwego organu spółki w tych sprawach. Dzień wypłaty może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy. KDPW przekazuje powyższe informacje wszystkim uczestnikom bezpośrednim, którzy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach.

Uczestnicy przesyłają do KDPW informacje o: wysokości środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi w związku z wypłatą dywidendy; łącznej kwocie należnego podatku dochodowego od osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez Emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika; liczbie rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla osób będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych.

W dniu wypłaty Emitent obowiązany jest postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu po którym wygasa prawo do dywidendy.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczypospolitą Polską umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 §1 KSH). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

- 2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów; przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.
- 3) Z akcjami Emitenta nie jest związane inne prawo do udziału w zyskach Emitenta.
- 4) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.
- 5) Prawo do zbywania posiadanych akcji i praw do akcji.
- 6) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje wprowadzone do zorganizowanego systemu obrotu, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).

### **3.4. Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszowi Spółki**

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH). Prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).
- 2) Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH). Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411<sup>3</sup> KSH). W okresie, gdy akcje wprowadzone do zorganizowanego systemu obrotu, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych)
- 3) Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu związane jest prawo zwołania i prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad i zgłaszania projektów uchwał (art. 309 - 401 KSH).

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. (art. 399 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).

Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki przysługuje prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 401 § 1 KSH). W spółce publicznej żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia

jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy zamieścić uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 KSH). Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH).

- 4) Akcjonariuszom lub akcjonariuszowi spółki publicznej reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki zostało przyznane prawo do zgłaszania Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).
- 5) Każdy akcjonariusz ma ponadto prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).
- 6) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 KSH. Uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:
  - d) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
  - e) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji nieme
  - f) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
  - g) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 KSH).

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 KSH).

Ponadto w przypadku gdy na akcjach spółki publicznej wprowadzonych do zorganizowanego systemu obrotu ustanowiono zastaw lub użytkowanie i są one zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych prawo do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności lub o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszowi, a nie zastawnikowi.

- 7) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.
- 8) Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych) – art. 84 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej; uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5%



ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały (art. 84 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej).

- 9) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).
- 10) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 § 6 KSH). Na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych, podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych (art. 9 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Świadectwo zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa;
  2. liczbę papierów wartościowych;
  3. rodzaj i kod papieru wartościowego;
  4. firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta;
  5. wartość nominalną papieru wartościowego;
  6. imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych;
  7. informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach;
  8. datę i miejsce wystawienia świadectwa;
  9. cel wystawienia świadectwa;
  10. termin ważności świadectwa;
  11. w przypadku gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności - wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa;
  12. podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.
- 11) Uprawnionemu ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej przysługuje prawo do żądania od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie winno zostać zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o Zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406<sup>3</sup> § 2 KSH).

Zaświadczenie zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
2. liczbę akcji,
3. rodzaj i kod akcji,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
5. wartość nominalną akcji,

6. imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
7. siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
8. cel wystawienia zaświadczenia,
9. datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
10. podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych (art. 406<sup>3</sup> § 4 KSH).

- 12) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH).
- 13) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1<sup>1</sup> KSH).
- 14) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).
- 15) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH). Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonym przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania walnego zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia. Dowody zwołania walnego zgromadzenia zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.
- 16) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.
- 17) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).
- 18) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).  
Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także, na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu.
- 19) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub

zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).

- 20) Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 ustawy o ofercie publicznej);
- 21) Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 ustawy o ofercie publicznej). Takiemu żądaniu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.
- 22) Prawo do zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne i odwrotnie, z zastrzeżeniem obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa (art. 334 § 2 KSH).
- 23) Prawo do dobrowolnego umorzenia akcji (art. 359 § 1 KSH). Zgodnie z postanowieniami statutu Spółki, akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki o umorzeniu akcji określa sposób umorzenia i warunki umorzenia akcji, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

#### **3.4.1. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta, co do wypłaty dywidendy w przyszłości**

W chwili obecnej zostały wyemitowane przez Emitenta akcje serii A, B które uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2010.

Statut Spółki nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w tej kwestii oraz nie zawiera szczególnych postanowień dotyczących zasad podziału zysku. Dywidenda wypłacana będzie w polskich złotych (PLN) lub specjalnie wyemitowanych w tym celu akcjach nowych serii.

Zgodnie z art. 395 KSH. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje na zakończenie dnia (to jest o godzinie 24:00), który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą (art. 348 § 4 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty dla nich. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Zgodnie z art. 347§2 KSH jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o

niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Statut Emitenta przewiduje możliwość wypłaty zaliczki na dywidendę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne (art. 349 §2 KSH).

Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalane będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z §124 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 124 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać, co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej zgodnie z §130 ust.1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje poprzez pozostawienie, przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielanie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie przekażą je na poszczególne rachunki akcjonariuszy.

Polityka dywidendy Emitenta będzie zgodna z zasadami, mającymi zastosowanie do wypłat dywidendy przez spółki publiczne. Warunki wypłaty dywidendy będą ustalone przez Zarząd Emitenta w porozumieniu z KDPW. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki, jej zapotrzebowania na środki finansowe oraz wymogów adekwatności kapitałowej obowiązujących firmy inwestycyjne. Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

Emitent zakłada, iż przez okres trzech kolejnych lat nie będzie wypłacał dywidendy. Intencją Emitenta jest przeznaczanie zysków ASSETUS S.A. na budowę kapitału obrotowego niezbędnego do rozwoju działalności Spółki.

### ***3.5. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku***

#### **3.5.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych z tytułu dywidendy**

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U.00.14.176 z późn. zm.):

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku,
- dochodowym od osób fizycznych),

- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego.

Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów wyrażonym w piśmie z dnia 4 lipca 2007 roku (znak DD3-066-60/RM/07/MB7-1274) skierowanym do KDPW, potwierdzającym stanowisko wyrażone w piśmie z dnia 5 lutego 2002 roku (znak PB5/RB-033-34-189/02) oraz w piśmie z dnia 22 stycznia 2004 roku (znak PB5/RM-068-16-57/04), płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

### **3.5.2. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne**

W przypadku akcjonariusza będącego podatnikiem na gruncie Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych Dz.U.00.54.654 j.t., dywidenda wypłacana przez Spółkę akcyjną stanowi, zgodnie z art. 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przychód podlegający opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 22 tej ustawy. Stosownie do art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od dochodów (przychodów) oraz innych przychodów w udziale w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Natomiast zgodnie z ust. 4 tego samego artykułu zwalnia się od podatku dochodowego dochody z dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym przychody z dywidend jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziału w kapitale zakładowym spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
  - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
  - b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, zgodnie z art. 22 ust. 4a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend wypłacanych przez osoby prawne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje spółki wypłacającej te należności w wysokości, określonej w ust. 4 pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości określonej w ust. 4 pkt 3, przez spółkę uzyskującą przychody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych przychodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości określonej w pkt 3 powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w ust. 4 pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend wypłacanych przez spółkę mającą siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, które mogą wprowadzać odmienne regulacje.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółki, które dokonują wypłat należności z tytułów dywidend są obowiązane, jako płatnicy, pobierać, w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie

podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskany od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółka zobowiązana jest do przekazania kwoty podatku w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwego według siedziby podatnika, a w przypadku podatników nie mających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. Spółka jest obowiązana przesłać podatnikom mającym siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej informację o wysokości pobranego podatku a podatnikom niemającym siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz urzędowi skarbowemu informacje o dokonanych wypłatach i pobranym podatku – sporządzone według ustalonego wzoru.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

### **3.5.3. Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych**

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Natomiast na podstawie art. 26a tej samej ustawy w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy i podatnicy są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, które mogą wprowadzać odienne regulacje do zagranicznych osób prawnych osiągających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody ze sprzedaży papierów wartościowych.

### **3.5.4. Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych**

Dochody uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód. Stawka podatku wynosi 19%.

Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest, zgodnie z art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest osiągnięta w roku podatkowym:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

### **3.5.5. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych**

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy

Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niedobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskaniem od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo nieopobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Ponadto należy pamiętać, że zgodnie z art. 22 ust.4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- h) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- i) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w lit. a, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- j) spółka, o której mowa w lit.b, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w lit.a,
- k) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
  - spółka, o której mowa w lit.b, albo
  - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w lit.b.

### **3.5.6. Podatek od spadków i darowizn**

Prawa i obowiązki majątkowe akcjonariuszy spółki akcyjnej podlegają dziedziczeniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 roku (Dz.U.04.142.1514 z późn. zm.) o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 ustawy o podatku od spadków i darowizn. Ponadto zgodnie z art. 4a tej samej ustawy małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha, zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest obwarowane jednak określonymi przepisami obowiązkami informacyjnymi.



Ponadto zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji (udziałów) otrzymanych w drodze spadku albo darowizny – w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

### **3.5.7. Podatek od czynności cywilnoprawnych**

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U.07.68.450 z późn. zm.) sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, czyli dokonywanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie np. NewConnect
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego, o którym mowa w lit. c) powyżej

- w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.) zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych.

Zgodnie z art. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, instrumentami finansowymi są papiery wartościowe, a ponadto niebędące papierami wartościowymi tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, instrumenty rynku pieniężnego; opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową, inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest papier wartościowy, waluta, stopa procentowa, wskaźnik rentowności lub inny instrument pochodny, indeks finansowy lub wskaźnik finansowy, które są wykonywane przez dostawę lub rozliczenie pieniężne ;opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne lub mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron; opcje, kontrakty terminowe, swapy oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez dostawę, pod warunkiem, że są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu; niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym ani w alternatywnym systemie obrotu opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar, które mogą być wykonane przez dostawę, które nie są przeznaczone do celów handlowych i wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych; instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego; kontrakty na różnicę; opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward dotyczące stóp procentowych oraz inne instrumenty pochodne odnoszące się do zmian klimatycznych, stawek frachtowych, uprawnień do emisji oraz stawek inflacji lub innych oficjalnych danych statystycznych, które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne albo mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron, a także wszelkiego rodzaju inne instrumenty pochodne odnoszące się do aktywów, praw, zobowiązań, indeksów oraz innych wskaźników, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych.

W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 wskazanej ustawy, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 (czternaście) dni od dokonania transakcji.

### **3.5.8. Odpowiedzialność płatnika podatku**

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz.U.05.8.60 z późn. zm.) płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu -

odpowiada za podatek niepobraný lub podatek pobraný a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobraný z winy podatnika.

## 4. Dane o emitencie

### **4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej**

Firma:	ASSETUS Spółka Akcyjna
Siedziba /Adres:	Łódź, ul. Drewnowska 48, 91-002 Łódź
Telefon:	+48 42 654 71 31
Faks:	+48 42 654 71 22
Adres poczty elektronicznej:	assetussa@wp.pl
Strona internetowa:	<a href="http://www.assetus.com">www.assetus.com</a>
NIP:	679 302 7361
Regon:	121138472
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	27 stycznia 2010 roku
Numer KRS:	0000347195
W imieniu Emitenta:	Prezes Zarządu – Piotr Wiaderek

### **4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta**

Czas trwania Emitenta zgodnie z treścią jego Statutu ( §4) jest nieoznaczony

### **4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent**

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

### **4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskanie zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał**

Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał w dniu 27 stycznia 2010 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (sygn. akt sprawy KR.XI NS-REJ. KRS/024232/09/292).

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000347195.

Dla utworzenia Emitenta nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

#### **4.5. Krótki opis historii Emitenta**

Emitent został zawiązany w dniu 3 grudnia 2009 roku na podstawie aktu zawiązania zaprotokołowanego przez notariusza Radosława Kanieckiego z kancelarii notarialnej w Łodzi przy Al. Kościuszki nr 80/82 (Rep. A 8429/2009). Akt zawiązania został następnie zmieniony w dniu 7 stycznia 2010 roku (Rep. A 75/2010). Zmiany aktu zawiązania spółki akcyjnej dotyczyły między innymi nazwy Emitenta. W pierwotnej wersji Spółka została zawiązana jako podmiot działający pod nazwą Hard Assets House Spółka Akcyjna.

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 27 stycznia 2010 roku. Kolejno Emitentowi został nadany numer REGON oraz Numer Identyfikacji Podatkowej.

W dniu 29 stycznia 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które podjęło między innymi uchwałę o zmianie Statutu Spółki poprzez zmianę siedziby Spółki oraz zmianę wartości nominalnej akcji Emitenta poprzez podwyższenie jej o wartość 1 zł (jeden złoty) tj. do wysokości 2 zł (dwa złote) za każdą akcję, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego tj. scalenie (połączenie) akcji w stosunku 2:1.

Na tym samym Walnym Zgromadzeniu podjęto także uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do kwoty nie większej niż 900.000 zł to jest o kwotę nie większą niż 800.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) za każdą akcję.

Podwyższenie miało być zrealizowane w trybie subskrypcji prywatnej pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Umowy objęcia akcji miały być zawarte w nieprzekraczalnym terminie do dnia 30 marca 2010 roku

Uchwała o podwyższeniu miała charakter warunkowy i uzależniona była od wcześniejszej rejestracji w rejestrze przedsiębiorców scalenia (połączenia) akcji serii A w stosunku 2:1. Wpis tej zmiany nastąpił na podstawie stosownego postanowienia sądu rejestrowego tj. Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie z dnia 16 lutego 2010 roku.

W dniu 4 marca 2010 roku Zarząd Emitenta, w związku z zakończeniem subskrypcji prywatnej tj. zawarciem umów objęcia na wszystkie możliwe do wyemitowania w ramach podwyższenia akcje serii B, złożył przed notariuszem Radosławem Kanieckim w jego kancelarii w Łodzi oświadczenie o którym mowa w art. 310 §2 KSH w związku z art. 431 §7 KSH na podstawie, którego została dookreślona wysokość kapitału zakładowego (Rep. A nr 2308/2010). Zgodnie z treścią złożonego oświadczenia nowa wysokość kapitału zakładowego Emitenta została ustalona w wysokości 900.000 zł i dzieli się na:

- a) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2 zł każda akcja oraz
- b) 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda akcja.

W dniu 14 marca 2010 roku Emitent złożył do właściwego sądu rejestrowego wnioski o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B w rejestrze przedsiębiorców KRS.

W dniu 30 kwietnia 2010 roku na podstawie stosownego postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy KRS doszło do rejestracji przedmiotowego podwyższenia w rejestrze przedsiębiorców KRS. .

#### **4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia**

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego tj. po rejestracji zmian kapitału zakładowego związanych z podwyższeniem i emisją akcji serii B, wynosi 900.000 PLN.

W Spółce tworzone są następujące kapitały:

- Kapitał zakładowy,
- Kapitał zapasowy (zgodnie z zapisami KSH),
- Kapitał rezerwowy.

Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych oraz na podwyższenie kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysku do podziału. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, jeżeli wartość tego kapitału będzie równa jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat i wydatków, zwłaszcza na umorzenie akcji, a także inne fundusze celowe.

Na dzień .....30 kwietnia 2010 roku wysokość i struktura kapitałów własnych Emitenta została przedstawiona w poniższej tabeli.

L.p.	Określenie funduszu	Kwota w zł
1	Kapitał zakładowy	900.000
2	Należne wkłady na poczet kapitału podst.	900.000,00
3	Kapitał zapasowy	0,00
4	Kapitał rezerwowy	0,00
5	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00
6	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
7	Wynik netto bieżącego okresu	727.173,95
	<b>Razem kapitały własne</b>	<b>1.627.173,95</b>

#### **4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego**

Cały kapitał zakładowy Emitenta został opłacony.

Akcje Emitenta serii A oraz B zostały opłacone w całości wkładami gotówkowymi.

#### **4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji**

Spółka nie przewiduje zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

**4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie**

Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki nie może być w tym trybie podwyższony w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego.

**4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe**

Instrumenty finansowe Emitenta, jak również wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe nie są i nie były dotychczas notowane na jakimkolwiek rynku instrumentów finansowych.

**4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów**

Emitent jest kapitałowo oraz osobowo powiązany ze spółką Wealth Bay S.A. z siedzibą w Łodzi. Emitent na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Informacyjnego posiada 149.485 (sto czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) akcji spółki Wealth Bay S.A. z siedzibą w Łodzi stanowiące 5,98 % kapitału zakładowego tej Spółki oraz uprawniające do wykonywania 5,98 głosów na Walnym Zgromadzeniu (5,98% w ogólnej liczbie głosów). Spółka Wealth Bay S.A. Podstawowym obszarem działalności spółki Wealth Bay S.A. jest pośrednictwo w obrocie dziełami sztuki z wykorzystaniem internetowego portalu [www.veagallery.com](http://www.veagallery.com). Usługa pośrednictwa w obrocie dziełami sztuki kierowana jest zarówno do klientów polskich jak i zagranicznych oraz dotyczy ofert krajowych i zagranicznych galerii i artystów. Główną przewagą Spółki w stosunku do konkurentów będzie połączenie oferty galerii autorskiej z ofertami renomowanych galerii mieszczących się na terenie Europy Zachodniej oraz Polski.

Pomiędzy Emitentem a spółką Wealth Bay S.A. istnieją także powiązania osobowe polegające na tym, iż:

- a) Jedynym członkiem Zarządu Emitenta a także jedynym członkiem Zarządu Spółki Wealth Bay S.A. jest ta sama osoba, a to pan Piotr Wiaderek
- b) Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta oraz spółki Wealth Bay S.A. jest ta sama osoba, a to pani Alicja Wiaderek, żona Prezesa Zarządu obu w/w spółek
- c) Przewodniczącą Rady Nadzorczej Emitenta oraz członkiem Rady Nadzorczej Spółki Wealth Bay S.A. jest ta sama osoba, a to Pani Wanda Jabłońska, matka Prezesa Zarządu obu w/w spółek,

- d) Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest babka Prezesa Zarządu Emitenta tj. Pani Halina Wiaderek
- e) Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta oraz spółki Wealth Bay S.A. jest ta sama osoba, a to pan Lesław Kula.

Emitent wskazuje, iż - za wyjątkiem typowych stosunków wynikających z umów na świadczenie usług związanych z wprowadzeniem akcji Emitenta do obrotu w ASO - pomiędzy Emitentem, członkami jego organów, głównymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą i członkami jego organów nie występują żadne powiązania majątkowe, organizacyjne, ani personalne.

**4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności**

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w pkt. 4.5 Emitent został zawiązany 3 grudnia 2009 roku, a jego wpis do KRS-u nastąpił 27 stycznia 2010 roku.

Krótką historią Emitenta powoduje, że na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego nie można przedstawić w ujęciu historycznym podstawowych informacji o produktach, towarach lub usługach.

Głównym segmentem planowanej działalności Emitenta jest działalność reklamowa, szczególnie wynajem powierzchni reklamowych.

Reklama zewnętrzna to jedna z najstarszych form komunikacji masowej. Jest ona obecna praktycznie wszędzie w miejskiej przestrzeni publicznej, a jej charakter i funkcjonalność przez wiele lat nie ulegały zmianie tak dynamicznie jak ma to miejsce w przypadku innych mediów. Z tego względu pozostaje ona bardzo dobrym i skutecznym medium o zasięgu masowym, gdyż za jej pośrednictwem można skutecznie dotrzeć do dowolnej grupy celowej i jednocześnie do wszystkich pozostałych grup tworzących populację. Dużą jej zaletą jest, że w przeciwieństwie do innych mediów nie wymaga ze strony odbiorcy żadnej dodatkowej aktywności oraz, że jest oceniana przez odbiorców, jako najmniej natrętna forma reklamy.

W Polsce reklama zewnętrzna posiada stabilną udział w rynku reklamy ogółem na poziomie 9-10 %. Według szacunków domu medialnego StarLink wartość rynku reklamy wynosiła w 2009 prawie 7 mld zł, z czego na rynek reklamy zewnętrznej przypadało 666 mln zł.

**Tabela 1. Wartość i struktura reklamy w Polsce w latach 2006 – 2009.**

Wyszczególnienie	2006	Udział	2007	Udział	Zmiana	2008	Udział	Zmiana	2009	Udział	Zmiana
Telewizja	2 769,6	49,0%	3 322,6	48,2%	20,0%	3 827,8	48,8%	15,2%	3 371,5	48,5%	-11,9%
Internet	215,0	3,8%	611,6	8,9%	184,5%	802,4	10,2%	31,2%	874,9	12,6%	9,0%
Magazyny	818,5	14,5%	864,7	12,5%	5,6%	900,7	11,5%	4,2%	767,8	11,1%	-14,8%
Dzienniki	747,8	13,2%	779,1	11,3%	4,2%	795,0	10,1%	2,0%	651,3	9,4%	-18,1%
Reklama zewnętrzna	523,8	9,3%	675,1	9,8%	28,9%	803,3	10,2%	19,0%	666,3	9,6%	-17,1%
Radio	518,5	9,2%	568,3	8,2%	9,6%	623,5	8,0%	9,7%	522,1	7,5%	-16,3%
Reklama kinowa	62,5	1,1%	70,3	1,0%	12,5%	86,2	1,1%	22,6%	91,1	1,3%	5,7%
RAZEM	5 655,7		6 891,7		21,9%	7 838,9		13,7%	6 945,0		-11,4%

Źródło: Raporty StarLink, obliczenia własne

Z kolei Izba Gospodarcza Reklamy Zewnętrznej podaje, że wielkość sprzedaży branży out of home w 2009 roku przekroczyła 607 mln zł i była o około 14% mniejsza niż w 2008 roku.

**Tabela 2. Wielkości sprzedaży branży out of home w Polsce w latach 2007-2009.**

ROK	Wartość (tys. zł)	Zmiana
2007	669,7	
2008	707,2	5,6%
2009	607,1	-14,1%

Źródło: Izba Gospodarcza Reklamy Zewnętrznej.

Głównym źródłem przychodów branży jest pięć sektorów gospodarki, generujących łącznie około dwie trzecie przychodów branży. Sektory te to: sprzedaż, telekomunikacja rozrywka/kultura, żywność oraz motoryzacja/transport.

**Tabela 3. Dominujące sektory w przychodach branży out of home w latach 2005-2009.**

SEKTOR	2005	2006	2007	2008	2009
Sprzedaż	15,96%	15,71%	15,83%	16,31%	20,24%
Telekomunikacja	18,29%	18,41%	17,76%	18,04%	15,61%
Rozrywka/Kultura	18,11%	19,90%	16,69%	15,41%	15,01%
Żywność	13,72%	12,81%	10,86%	11,92%	12,67%
Motoryzacja/Transport	8,07%	7,75%	9,19%	7,86%	6,07%
Pozostałe	25,85%	25,42%	29,67%	30,46%	30,40%
RAZEM	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Źródło: Izba Gospodarcza Reklamy Zewnętrznej.

Specyfika głównych odbiorców branży wymaga stałych nakładów na reklamę i promocję, dzięki czemu jest to ważny czynnik rozwoju branży, gdyż wymienione sektory są wyjątkowo stabilne i zapewniają wykorzystanie potencjału branży out of home.

Zanotowany spadek przychodów branży w 2009 roku spowodował, że dla konkurujących ze sobą pięciu liderów rynku (AMS SA, Cityboard Media, Clear Channel Poland, Ströer Out of home Media oraz News Outdoor Poland – kontrolujących łącznie prawie 90% rynku) był to bardzo trudny i wyniszczający rok.

Silna konkurencja wśród liderów na słabnącym rynku kształtuje nisze rynkowe, co zdaniem Emitenta otwiera duże możliwości przed ekspansywnymi firmami podejmującymi wyzwanie wejścia na rynek celem zagospodarowania powstałych nisz.

#### **4.12.1. Strategia rozwoju Emitenta**

W początkowym etapie działalność Emitenta będzie koncentrowała się na reklamie typu outdoor, gdzie ASSETUS SA planuje pozyskiwać powierzchnie wielkoformatowe w ramach nośników reklamy i następnie zaoferuje je swoim klientom. Oferta spółki ma być kierowana do firm zainteresowanych regionalnymi małymi i średnimi kampaniami reklamowymi.



W początkowej fazie rozwoju (około dwa lata) Emitent nie planuje inwestycji w konstrukcje samonośne typu Billboard, gdyż inwestycje w tego typu obiekty wiążą się z ponoszeniem znacznych kosztów finansowych (koszt dzierżawy gruntu, koszt konstrukcji i montażu, koszt utrzymania odpowiedniego stanu technicznego konstrukcji, koszt wykonania przyłącza energetycznego oraz ponoszenie stałych kosztów utrzymania obiektu).

W okresie tym Emitent będzie koncentrował się na nośnikach wielkoformatowych stałych (na ścianach budynków), których usytuowanie umożliwi odpowiednią ekspozycję powierzchni reklamowej. Skupienie się na tych nośnikach wynika ze względów kosztowych, gdyż ich pozyskanie i utrzymanie będzie wymagało znacznie mniejszych nakładów finansowych niż w przypadku konstrukcji samonośnych typu Billboard.

Dla potrzeb ekspozycji Emitent planuje wykorzystywanie technologii siatek powlekanych, która charakteryzuje się łatwym montażem i demontażem, co znacząco ułatwi działalność operacyjną.

Emitent planuje lokalizację nośników reklamy outdoor w miastach wojewódzkich oraz miastach średniej wielkości (powyżej 50 tysięcy mieszkańców). W początkowym etapie rozwoju ASSETUS SA planuje skupić się na regionie Polski centralnej, co wynika z optymalizacji kosztów związanej z ulokowaniem siedziby w Łodzi.

Na dzień Dokumentu Informacyjnego Emitent podpisał umowę na najem nośników powierzchni reklamowej (80 m kw.) ze spółką Wealth Bay SA, która posiada nośniki wielkoformatowe ( tj. ściany budynku) w lokalizacji „0” ( tj. lokalizacji w centrum miasta, przy najbardziej uczęszczanych ciągach pieszych , oraz wzdłuż najbardziej popularnych ulic), z ekspozycją na wejście na rynek główny centrum handlowego Manufaktura w Łodzi, oraz na główne wejście do największego centrum kinowego w Łodzi „Cinema City”. Emitent jest w trakcie rozmów z właścicielami innych nieruchomości na terenie województwa łódzkiego i planuje, że do końca 2010 roku, będzie mógł zaoferować swoim klientom minimum 15-20 nośników wielkoformatowych zlokalizowanych w centralnym regionie Polski.

Spółka zamierza do końca 2010 r. posiadać w dyspozycji tj. wynająć od osób trzecich, co najmniej kilka powierzchni wielkoformatowych pasywnych czyli ścian budynków charakteryzujących się dobrą ekspozycyjnością, na których można umieszczać reklamę nadrukowaną na siatkę lub tworzywo , w dobrej rozdzielczości, mocowaną na hakach samonośnych przy napięciu linką stalową typu plecionka.

Spółka podjęła już działania celem podnajmu takich powierzchni, w lokalizacjach dających gwarancję odpowiedniej oglądalności potencjalnej reklamy, tj. wspomniana już strefa „0” - co oznacza lokalizację w centrum miasta, w tym przypadku w Łodzi , przy najbardziej uczęszczanych ciągach pieszych, oraz wzdłuż najbardziej popularnych uli, gdzie powszechne są korki w godzinach szczytu. Przykładowe lokalizacje to: C.H. Manufaktura – największe centrum handlowo-rozrywkowe w Łodzi, które jest lepiej notowane niż nowo otwarty Port Łódź, który nie posiada kompleksu kinowego, odpowiedniego zaplecza restauracyjnego i rozrywkowego. Spółka podpisała już umowę podnajmu 2 (dwóch) powierzchni billboardowych na Budynku Telewizji w Łodzi, który jest jednym z najwyższych budynków w Łodzi, położonym naprzeciwko Filharmonii Łódzkiej , obok Urzędu Miasta Łodzi. Spółka uzyskała wstępną zgodę na umieszczanie reklam wielkoformatowych na ww budynku Telewizji. Spółka prowadzi od kwietnia br. rozmowy na temat nie tylko powierzchni out door, ale również współpracy przy reklamach typu spot i wywiadach sponsorowanych przy współpracy TVP 3, które będą uzupełnieniem oferty reklamowej Spółki. Emitent uzyskał również wstępną zgodę, od Zarządcy biurowca, położonego w samym centrum Łodzi, przy Al. Kościuszki na ekspozycję i podnajem kolejnych 2 (dwóch) powierzchni billboardowych. W ostatnich 2 tygodniach prowadzone były konsultacje z prezydentem Miasta Łodzi na temat jego zgody na umieszczenie reklam wielkoformatowych, w lokalizacjach wytypowanych przez pracowników spółki ASSETUS S.A.. W toku prac wytypowanych zostało 8 (osiem) lokalizacji po 1 powierzchni billboardowej.

W najlepszych lokalizacjach tj. tam gdzie są usytuowane ciągi piesze, Spółka zamierza na wynajętych (podnajętych) powierzchniach zainstalować reklamę interaktywną tj. ekrany LED medium size 5- 8 m<sup>2</sup> (ekran LED to ekran wykorzystujący diody elektroluminescencyjne, (ang. *light-emitting diode*), zaliczane do półprzewodnikowych przyrządów optoelektronicznych, emitujących promieniowanie w zakresie światła widzialnego, podczerwieni i ultrafioletu) , która urozmaici ofertę i umożliwi pozyskanie klientów detalicznych, głównie zainteresowanych reklamą kilkudniową.

Poza tym Emitent podpisał umowę na świadczenie kompleksowych usług, w tym wynajmu powierzchni reklamowej w Internecie z firmą E Miasta PL SA, posiadającą portale wielofunkcyjne o charakterze społecznościowym. Umowa ta przewiduje możliwość zamieszczania reklam przez podmioty wskazane przez ASSETUS SA na stronach portali będących w dyspozycji spółki E Miasta PL SA. Dzięki temu działaniu istnieje możliwość dotarcia z reklamą nawet do odbiorcy detalicznego dedykowanego w konkretnej miejscowości, mieście czy regionie.

Oferta Emitenta będzie przewidywała możliwość wykupienia przez klientów powierzchni na nośnikach będących w dyspozycji Spółki w ramach konkretnych lokalizacji (np. Łódź centrum, Piotrków Trybunalski, Zgierz, Tuszyń) lub w ramach różnych pakietów tematycznych (np. centra handlowe, duże galerie malle).

Po zbudowaniu odpowiedniej wielkości portfela klientów i zwiększeniu środków obrotowych tj. po około 2 latach Emitent planuje poszerzyć działalność o konstrukcje samonośne w miastach oraz przy trasach szybkiego ruchu poza obszarem zabudowanym. Równocześnie nastąpi możliwość współpracy z innymi operatorami na rynku polskim, w celu uelastycznienia oferty i możliwości zaproponowania klientom powierzchni będących w dyspozycji innych operatorów.

W trakcie budowy portfela klientów Emitent planuje minimalizować koszty operacyjne zarówno poprzez koncentrację na stałych nośnikach, jak i ograniczaniu kosztów stałych. Wszelkie usługi towarzyszące związane z umieszczeniem stosownej reklamy na danej powierzchni czy wykonania stosownej reklamy będą na obecnym etapie rozwoju outsourcingowane od firm zewnętrznych. Takie działanie zminimalizuje koszty stałe, co wraz z optymalizacją kosztów usług obcych, jaka nastąpi na skutek bazowania na solidnych usługodawcach z terenu Łodzi (gdzie ceny usług należą do najniższych), istotnie wpłynie na rentowność działalności.

Bazowanie działalności operacyjnej na usługach outsourcingowych pozwoli szybko i elastycznie reagować na zapotrzebowanie klientów.

Polityka pozyskiwania klientów, w ramach założeń przyjętych przez Emitenta zakłada następujące działania:

- Standardowo precyzyjnie opracowana oferta, na której atrakcyjność będzie wpływać konkurencyjna i elastyczna cena oraz timing (reklama dostępna od zaraz).
- Drukowany folder, który będzie rozsyłany do potencjalnego kręgu wytypowanych odbiorców.
- Rozsyłanie drogą elektroniczną przez wirtualne ramię Emitenta oferty do szerokiego kręgu potencjalnych odbiorców.
- Opracowywanie specjalnej oferty promocyjnej w zależności od kalendarza np. oferta wyborcza (Wybory Samorządowe, Wybory Prezydenckie), czy oferta branżowa, sezonowa (np. związana z motoryzacją: sezon na opony zimowe, wyprzedaż samochodów ze starych roczników).

Dla maksymalnego wykorzystania nośników wielkoformatowych będących w dyspozycji Emitenta w okresach tzw. przestojów powierzchnie nie wynajęte będą aktywnie reklamować zarówno Spółkę jak i jej ofertę.

Pozyskiwanie jak i bieżące kontakty z klientami oraz współpraca z firmami outsourcingowymi będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem dedykowanych pracowników. Obecnie trwa nabór kadry menadżerskiej i na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego zatrudniono już dwie osoby, a nabór kolejnych osób jest na zaawansowanym etapie. Do czasu pełnego wdrożenia tworzonego zespołu w działalność operacyjną, zadanie to będzie realizował Prezes Zarządu Piotr Wiaderek, wraz z członkami Rady Nadzorczej.

Emitent szacuje, że rentowność netto działalności na rynku reklamy outdoor, w okresie budowy portfela klientów oraz portfela powierzchni ekspozycyjnych, powinna kształtować się na poziomie przekraczającym 18%, a w przypadku usług związanych z siecią Internet, poziom ten powinien przekraczać 15%.

W ramach wyżej opisanego modelu biznesowego przyjętego przez Spółkę przewiduje się, że do końca 2010 roku Spółka wynajmie ok. 10 powierzchni billboardowych w centrum miasta Łodzi. Na przedsięwzięcie to Spółka będzie potrzebować ok. 12.000 zł. miesięcznie. Obecnie na podnajem Spółka wydaje 3.000 zł. miesięcznie. Zwiększanie kosztów na podnajem powierzchni reklamowych

Spółka planuje realizować w miarę możliwości płynnie, w miarę wzrostu przychodów ze sprzedaży oferowanych powierzchni podmiotom zewnętrznym.

Dodatkowo spółka planuje do końca 2010 r. wydać 150.000 zł. na zakup 3 ekranów LED , wraz z osprzętem i oprogramowaniem , które sprzężone z komputerem firmowym (zakupionym w I kwartale br.) umożliwią płynną edycję interaktywnych spotów reklamowych dla nowej grupy klientów tj. klientów kilkudniowych zainteresowanych krótkimi kampaniami reklamowymi.

Jednocześnie dla uruchomienia drugiej linii biznesowej ( reklama w sieci Internet ), która z założenia ma wzbogacać reklamę out door , Spółka zamierza uruchomić wielofunkcyjny portal internetowy. Emitent od kilku tygodni prowadzi rozmowy w tej sprawie ze specjalistycznymi firmami oferującymi budowę takich portali. W połowie maja br. Spółka podpisała umowę z firmą KAMIKAZE , na kompleksowe wykonanie tego zaawansowanego produktu . Po jego wdrożeniu administracją portalu będzie zajmował się odpowiednio przeszkolony, zatrudniony już pracownik Emitenta.

Podsumowując, Spółka przewiduje wyasygnowanie do końca 2010 r. kwoty ok. 200.000 zł. na tzw. koszty stałe (podnajem powierzchni), oraz zakup sprzętu i oprogramowania ( wraz z portalem internetowym). Dla spółki start up –owej takiej jak Emitent zaciąganie kredytu i zadłużanie się w podmiotach zewnętrznych może być nazbyt trudne lub ryzykowne. Dlatego też Emitent planuje potrzebne środki pozyskać ze sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A., które nabył w opisanych w Dokumencie Informacyjnym w rozdziale 4.21 transakcjach.

Spółka planuje, że inwestycje w 2011 r. w sprzęt i oprogramowanie sięgną około 500.000 zł. Wydatki te będą sfinansowane z bieżących wpływów z działalności operacyjnej Emitenta, oraz ze sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A., będących własnością Spółki.

Oprócz wyżej opisanego podstawowego segmentu działalności, Emitent dopuszcza możliwość realizowania inwestycji celowych krótko i średnioterminowych, które będą polegały na przejmowaniu pakietów kontrolnych firm obecnych w branży reklamowej o wysokim potencjale rozwoju. W obszarze zainteresowania Emitenta znajdują się podmioty będące w początkowej fazie rozwoju o perspektywnym know how oraz możliwościach zdobycia nowych rynków. W przypadku rozwoju powyższych projektów Emitent planuje powołanie spółki lub spółek celowych (zależnych od ASSETUS SA), które będą nadzorowały realizację powyższych projektów. Pozyskane w ten sposób firmy będą efektywnie rozwijane w ramach swojej działalności operacyjnej. W zależności od stopnia synergii nowych spółek z działalnością operacyjną Emitenta planowana jest ich integracja ze strukturami Emitenta lub sprzedaż podmiotom branżowym.

W przypadku posiadania wolnych środków pieniężnych, które nie będą wykorzystywane w podstawowej działalności operacyjnej, Emitent przewiduje ich przechowywanie na rachunku bankowym, na lokatach bankowych lub w płynnych papierach wartościowych. Wraz z powstaniem potrzeby ich wykorzystania w podstawowej działalności operacyjnej Emitent planuje sięgnąć po te środki poprzez wypłatę z rachunku bankowego, likwidację lokaty lub upłynnienie papierów wartościowych.

#### ***4.13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym***

Emitent w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, nie dokonywał żadnych inwestycji w aktywa trwałe. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent dokonał inwestycji kapitałowej polegającej na nabyciu 149.485 (sto czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) akcji spółki Wealth Bay S.A.. Emitent nabył akcje spółki Wealth Bay S.A. na podstawie czterech umów.

W dniu 18 grudnia 2009 roku Emitent na podstawie dwóch umów sprzedaży akcji nabył od pani Haliny Wiaderek 13.940 (11.700 + 2.240) akcji spółki Wealth Bay S.A. w zamian za zapłatę na rzecz pani Haliny Wiaderek kwoty 13.940 zł. Akcje Spółki Wealth Bay S.A. zostały nabyte za cenę odpowiadającą wartości nominalnej akcji. W tym miejscu warto zaznaczyć, iż w przedmiotowym przypadku akcje spółki Wealth Bay S.A. były zbywane przez akcjonariusza będącego jednocześnie

jedynym akcjonariuszem założycielem Emitenta. Ze względu na fakt, iż umowa sprzedaży akcji była zawierana między podmiotami o wspólnych interesach (właściwie w majątku tej samej osoby) oraz celem uniknięcia negatywnych konsekwencji podatkowych cena sprzedaży akcji Wealth Bay S.A. została ustalona na poziomie ich wartości nominalnej. Nie byłoby celowym i racjonalnym działaniem założyciela Emitenta, który obciążałby dopiero co założoną przez siebie spółkę wysokimi zobowiązaniami wynikającymi z nabycia powyższych aktywów (tj. 13.940 akcji spółki Wealth Bay S.A.)

Kolejno w dniu 4 stycznia 2010 roku Emitent zawarł umowę sprzedaży akcji z panią Wandą Jabłońską, na podstawie której nabył 70.000 akcji spółki Wealth Bay S.A. w zamian za zapłatę na rzecz pani Wandy Jabłońskiej kwoty 350.000 zł. Akcje Spółki Wealth Bay S.A. były zbywane po cenie 5 zł za każdą akcję, co było wartością prawie połowę niższą niż wysokość kursu tych akcji na GPW w dniu sprzedaży. Akcjonariusz zgodził się na sprzedaż akcji poniżej jej wartości rynkowej tylko i wyłącznie dlatego, iż zgodnie z założeniami przedmiotowej transakcji Pani Wanda Jabłońska miała zapewnione przez Zarząd Emitenta prawo objęcia akcji nowej emisji Emitenta (seria B) po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej nowo wydawanych akcji Emitenta. Rozwiązanie to stanowiło kompromis interesu Emitenta, który zainteresowany był nabyciem przedmiotowego pakietu akcji oraz interesu akcjonariusza założyciela Emitenta. Cena sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A. oraz cena emisyjna akcji serii B Emitenta decydowała o wielkości pakietu akcji obejmowanego w zamian za wierzytelność wynikającą ze sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A. a tym samym o poziomie rozwodnienia (procentowego zmniejszenia) udziału akcji posiadanych przez akcjonariusza założyciela w kapitale zakładowym Emitenta.

Następnie w dniu 27 stycznia 2010 roku Emitent na podstawie umowy zawartej z panią Alicją Wiaderek nabył 87.212 akcji spółki Wealth Bay S.A. w zamian za zapłatę na rzecz pani Alicji Wiaderek kwoty 436.000 zł. Akcje Spółki Wealth Bay S.A. były zbywane po cenie 5 zł za każdą akcję, co było wartością prawie połowę niższą niż wysokość kursu tych akcji na GPW w dniu sprzedaży. Podobnie jak w poprzednim przypadku akcjonariusz zgodził się na sprzedaż akcji poniżej jej wartości rynkowej tylko i wyłącznie dlatego, iż zgodnie z założeniami przedmiotowej transakcji Pani Alicja Wiaderek miała zapewnione przez Zarząd Emitenta prawo objęcia akcji nowej emisji Emitenta (seria B) po cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej nowo wydawanych akcji Emitenta. Rozwiązanie to stanowiło kompromis interesu Emitenta, który zainteresowany był nabyciem przedmiotowego pakietu akcji oraz interesu akcjonariusza założyciela Emitenta. Cena sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A. oraz cena emisyjna akcji serii B Emitenta decydowała o wielkości pakietu akcji obejmowanego w zamian za wierzytelność wynikającą ze sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A. a tym samym o poziomie rozwodnienia (procentowego zmniejszenia) udziału akcji posiadanych przez akcjonariusza założyciela w kapitale zakładowym Emitenta. Jednocześnie należy zaznaczyć, iż przyjmując cenę emisyjną akcji serii B na poziomie równym ich wartości nominalnej Zarząd zachował cenę emisyjną po jakiej swoje akcje obejmował akcjonariusz - założyciel Spółki.

Podsumowując w toku w/w transakcji Emitent nabył 171.152 (sto siedemdziesiąt jeden tysięcy sto pięćdziesiąt dwie) akcje spółki Wealth Bay S.A.

Celem rozliczenia ceny sprzedaży w/w akcji spółki Wealth Bay S.A. Emitent wyemitował akcje serii B, które zostały zaoferowane i objęte w całości wyłącznie przez podmioty wobec, których Emitent miał dług z tytułu w/w umów sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A., zgodnie z ustalonymi zasadami transakcji. Stosownie do wcześniejszych ustaleń stron umów sprzedaży akcji Wealth Bay S.A. cena emisyjna akcji serii B Emitenta została ustalona na poziomie odpowiadającym wartości nominalnej tych akcji tj. 2,00 (dwa złote) za każdą akcję.

Ze względu na powyższą okoliczność strony dokonały kompensacji wzajemnych roszczeń pieniężnych wynikających z jednej strony z obowiązku wniesienia przez inwestorów (tj. w/w trzech akcjonariuszy spółki Wealth Bay S.A.) wkładu pieniężnego na pokrycie obejmowanych przez nich akcji w spółce Assetus S.A. z wierzytelnościami tychże inwestorów względem Emitenta z tytułu zawartych umów sprzedaży akcji spółki Wealth Bay S.A..

W między czasie, głównie celem pozyskania środków na bieżącą działalność oraz wydatki związane z ubieganiem się o wprowadzenie na rynek NewConnect Emitent sprzedawał część akcji, zawsze w obrocie giełdowym, w toku transakcji zawieranych podczas sesji. W dniu 18 stycznia 2010 r. Emitent sprzedał w jednej transakcji inwestorowi długoterminowemu, oczywiście w transakcji sesyjnej realizowanej za pośrednictwem rynku 22.000 akcji spółki Wealth Bay S.A. Była to bardzo korzystna transakcja dla spółki ASSETUS S.A., dzięki której upłynęła ona akcje za ponad 180.000 zł. Środki te stanowiły kapitał potrzebny na rozwój szczególnie potrzebny spółce start up-owej i były wydatkowane na koszty debiutu, organizację Spółki, koszty budowy modelu biznesowego. Z drugiej strony spółka

Wealth Bay S.A., zyskała stabilnego, długoterminowego akcjonariusza co na rozchwianym i słabym obecnie rynku New Connect jest szczególnie cenne. Ponadto ASSETUS S.A. do końca stycznia 2010 roku nabył jeszcze w transakcjach sesyjnych 10.400 oraz zbył 10.067 akcji. Na skutek przeprowadzonych transakcji ilość akcji Wealth Bay S.A. posiadanych przez Emitenta na koniec stycznia 2010 roku ukształtowała się na poziomie 149.485 akcji i od tamtej pory nie uległa zmianie.

Trudna sytuacja na rynkach finansowych, która utrzymuje się już od ponad trzech lat, odbija się bardzo niekorzystnie również na rynku kredytów komercyjnych. Przekłada się to bezpośrednio na dużą trudność w otrzymaniu finansowania, kredytu przez spółkę start up – ową, lub jest to wręcz niemożliwe. Tak więc młode firmy, w początkowej fazie rozwoju są zdane wyłącznie na swoje wewnętrzne zdolności finansowe i swoich właścicieli (akcjonariuszy). Sytuacja taka, w dużej mierze przekłada się na możliwości rozwoju młodej spółki i jej konkurencyjność. W efekcie bez wsparcia z zewnątrz, w starciu z na ogół silną konkurencją spółka start-upowa skazana jest na długi, organiczny rozwój, lub wręcz na niepowodzenie. Dlatego bardzo istotne jest, posiadanie odpowiedniego zaplecza finansowego przez spółkę start up -ową, dostosowanego do zamierzonej, przyszłej skali działania, zwłaszcza w pierwszych, newralgicznych 3 latach działalności.

Również w przypadku spółki ASSETUS S.A., powstał problem zabezpieczenia jej płynności finansowej w pierwszych, najbardziej newralgicznych latach działalności. Zakup w transakcjach pakietowych akcji spółki Wealth Bay S.A., notowanej na rynku New Connect okazał się optymalnym rozwiązaniem z kilku powodów.

Po pierwsze spółka ASSETUS S.A., zyskała płynne aktywo finansowe, które mogła stopniowo zamieniać na gotówkę, w miarę potrzeb kapitałowych związanych z rozbudową własnego biznesu (planowany zakup sprzętu, oprogramowania, inne inwestycje w działalność operacyjną oraz finansowanie początkowych kosztów stałych) .

Po drugie dzięki zgodzie podmiotów, które sprzedały przedmiotowe akcje spółki Wealth Bay S.A., spółka ASSETUS S.A. nie posiadała zobowiązań związanych z tą inwestycją. Emisja akcji serii B, jako zapłata za kupione akcje (Wealth Bay S.A.), objęte przez sprzedających nie tylko podniosła kapitały własne Spółki, ale jednocześnie znacząco zwiększyła ich ilość i płynność. Jest to aktualne zwłaszcza w przypadku uzyskania zgody na notowanie akcji Spółki na rynku New Connect.

Po trzecie kapitał nie potrzebny w danym okresie rozwoju Spółki, jest ulokowany na jednym z bardziej perspektywicznych rynków Europy Środkowo – Wschodniej tj. rynku New Connect, w papiery spółki której trzon aktywów to aktywa bezpieczne (nieruchomości, dzieła sztuki starożytnej, gotówka). Spółka Wealth Bay S.A. to lider New Connect 2009 i spółka zaliczana do elitarnego segmentu New Connect Lead. Mając alternatywę w postaci lokat bankowych oprocentowanych 2 – 3% w skali roku przy lokatach deponowanych przez podmioty gospodarcze, wydaje się, że pomimo teoretycznego ryzyka wahań kursu i zachowania rynku, i tak lokata w papiery spółki notowanej na New Connect jest lepszym rozwiązaniem w średnim okresie czasu. Zważywszy na fakt, że w ramach modelu biznesowego Spółki, jej potrzeby finansowe związane z inwestycjami w pierwszych 3 latach rozwoju, to ok. 200.000 zł. do końca 2010 r. i ok. 500.000 zł. w 2011 r. Pozostała kwota wynikająca z wartości posiadanych akcji spółki Wealth Bay S.A. stanowi naturalną rezerwę, którą powinna posiadać każda firma start up -owa, która może być przeznaczona na mogące się pojawić, okazje inwestycyjne (możliwość akwizycji, zwiększenie nakładów inwestycyjnych przy zwiększającej się bardziej dynamicznie niż zakładano pierwotnie, sprzedaży itp.)

Po czwarte, fakt posiadania aktywów płynnych przez Spółkę, daje jej olbrzymi komfort w rozwijaniu swojego biznesu podstawowego. Rozwój Spółki nie musi być ściśle skorelowany z bieżącymi przychodami Spółki i nie muszą one warunkować możliwości inwestycyjnych Spółki. Innymi słowy, Spółka ma komfort możliwości podejmowania decyzji inwestycyjnych w optymalnym czasie, z punktu widzenia jej rozwoju operacyjnego, a nie z punktu widzenia struktury bieżących przepływów. Jest to szczególnie ważne dzisiaj, kiedy na rynku dla większości firm walczących z konkurencją, priorytetem jest generowanie bieżących przychodów celem pokrycia kosztów stałych (koszt wynajmu biura, pensje pracowników itp.), a możliwości inwestycyjne często schodzą na plan dalszy i uzależniane są od pozyskania finansowania zewnętrznego, co czasem buduje niebezpieczną pętlę kredytową.

Poza tym Spółka lokuje wolne środki pieniężne w akcje spółek notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Jednakże działanie to na dzień

Dokumentu Informacyjnego nie stanowi przedmiotu działalności Spółki, stanowiąc jedynie formę lokaty środków pieniężnych Emitenta.

Na dzień 30 kwietnia 2010 roku w portfelu inwestycyjnym Emitenta były następujące papiery wartościowe:

- a) Boryszew S.A.- 70.000 akcji,
- b) GTC S.A. - 100 akcji ,

#### ***4.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym***

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania: upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

#### ***4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta***

Spółka nie jest uczestnikiem żadnego postępowania ugodowego, arbitrażowego ani nie jest wobec niej prowadzone postępowanie egzekucyjne. Spółka nie prowadzi też jako Wierzyciel postępowania egzekucyjnych wobec podmiotów trzecich.

#### ***4.16. Informacja na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący, co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowania***

Aktualnie wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe.

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie ma również żadnych podstaw prawnych i faktycznych, aby wystąpiły jakiegokolwiek inne postępowania, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

#### ***4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów Finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej***

Emitent nie ma żadnych zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

Nie istnieją inne zobowiązania Emitenta, które byłyby istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy jego instrumentów finansowych, a które związane byłyby w szczególności z kształtowaniem się sytuacji ekonomicznej i finansowej Emitenta.

#### **4.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nastąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej:

- 1) Emitent na podstawie czterech umów zawieranych kolejno:
  - a) w dniu 18 grudnia 2009 roku z panią Haliną Wiaderek nabył 13.940 akcji spółki Wealth Bay S.A. w zamian za zapłatę na rzecz pani Haliny Wiaderek kwoty 13.940 zł
  - b) w dniu 4 stycznia 2010 roku z panią Wandą Jabłońską nabył 70.000 akcji spółki Wealth Bay S.A. w zamian za zapłatę na rzecz pani Wandy Jabłońskiej kwoty 350.000 zł
  - c) w dniu 27 stycznia 2010 roku z panią Alicją Wiaderek nabył 87.212 akcji spółki Wealth Bay S.A. w zamian za zapłatę na rzecz pani Alicji Wiaderek kwoty 436.000 zł.

Zmiana kursu akcji spółki Wealth Bay S.A. wpływa na wartość kapitału własnego Emitenta oraz wartość posiadanych przez niego aktywów.

- 2) Emitent nabył w obrocie giełdowym akcje spółek Boryszew S.A.- w ilości 70.000 akcji, GTC S.A. - 100 akcji,. Wzrost wartości tych akcji na rynku regulowanym wpływa na wzrost wartości aktywów netto Emitenta.
- 3) Poza tym 18 stycznia 2010 roku Spółka zbyła w transakcji sesyjnej dość duży pakiet posiadanych akcji Wealth Bay S.A. w ilości 22.000 akcji pozyskując środki pieniężne na bieżącą działalność. Była to bardzo korzystna transakcja dla spółki ASSETUS S.A., dzięki której upłynniła ona akcje za ponad 180.000 zł. Środki te stanowiły kapitał potrzebny na rozwój szczególnie potrzebny spółce start up-owej i były wydatkowane na koszty debiutu, organizację Spółki, koszty budowy modelu biznesowego.

Transakcje sprzedaży akcji pozwoliły Spółce pozyskać i wyasygnować środki na organizację i przygotowanie działań w ramach podejmowanej działalności operacyjnej. Środki te były wydatkowane między innymi na koszty debiutu, budowy modelu biznesowego. Akcje spółki Wealth Bay S.A. każdorazowo były zbywane w toku transakcji giełdowych.

- 4) W dniu 25 lutego 2010 roku Emitent podpisał umowę na najem nośników powierzchni reklamowej (80 m kw.) ze spółką Wealth Bay SA, która posiada nośniki wielkoformatowe ( tj. ściany budynku) w lokalizacji „0” ( tj. lokalizacji w centrum miasta, przy najbardziej uczęszczanych ciągach pieszych , oraz wzdłuż najbardziej popularnych ulic), , z ekspozycją na wejście na rynek główny centrum handlowego Manufaktura w Łodzi, oraz na główne wejście do największego centrum kinowego w Łodzi „Cinema City”. Umowa jest zawarta na warunkach rynkowych. Umowa jest zawarta na okres 12 (dwunastu) miesięcy do dnia 1 marca 2011 roku. Na podstawie powyższej umowy Emitent zobligowany jest płacić czynsz wynajmu w wysokości 3000 zł (trzy tysiące złotych) + VAT za każdy miesiąc najmu. W przypadku wypowiedzenia umowy najmu przez Emitenta przed upływem okresu na jaki została ona zawarta Emitent za okres wypowiedzenia będzie zobligowany płacić czynsz w wysokości 6.000 zł (sześć tysięcy złotych) + VAT. Emitent jest zobligowany przeprowadzić montaż i demontaż reklamy w sposób, który nie spowoduje jakichkolwiek szkód wymagających naprawy powierzchni reklamowej udostępnionej na podstawie przedmiotowej umowy. Emitent jest zobowiązany usunąć reklamę w dniu następującym po wygaśnięciu przedmiotowej na własny koszt, przeciwnym razie Wealth Bay S.A. uprawniony będzie wystawić fakturę opiewającą na kwotę w/w czynszu za kolejny pełny miesiąc. W przypadku zalegania przez Emitenta z zapłatą czynszu ponad 21 dni Wealth Bay S.A. ma prawo do usunięcia reklamy Emitenta na jego koszt i obciążenia go kosztami tego usunięcia. Emitent w takiej sytuacji będzie zobowiązany do zapłaty wszelkich dodatkowych kosztów poniesionych przez Wealth Bay S.A. bez odrębnego wezwania. Umowa nie zawiera dalszych szczególnych postanowień, zwłaszcza w zakresie warunków finansowych.

- 5) Poza tym Emitent także 25 lutego 2010 roku podpisał umowę na świadczenie kompleksowych usług, w tym wynajmu powierzchni reklamowej w Internecie z firmą E Miasta PL SA, posiadającą portale wielofunkcyjne o charakterze społecznościowym.

Zgodnie z zawartą umową z firmą E-Miasta, Spółka ponosi opłaty jedynie w momencie zamówienia konkretnego produktu z oferty firmy E-Miasta (hosting, pozycjonowanie, wykupienie konkretnej powierzchni reklamowej na portalu zarządzanym przez E-Miasta). Spółka nie ponosi żadnych opłat stałych (tzw. opłaty postojowe/ryczałtowe). Dzięki tak wynegocjowanym warunkom Spółka nie jest narażona na kumulację kosztów stałych, zwłaszcza w przypadku spadku obrotów w danych czasie lub braku zamówień sprzedaży powierzchni w sieci Internet.

- 6) W kwietniu 2010 roku Spółka zatrudniła pierwszego pracownika, którego zadaniem jest przygotowanie i organizacja oferty, w ramach reklamy w sieci Internet. Spółka wyłoniła firmę która wykona specjalistyczny portal internetowy, umożliwiający przyjmowanie zamówień od klientów, modelowanie poszukiwanego produktu reklamowego i jego edycję przy pomocy usług outsourcing -owych (Umowa E-Miasta). Pracownik uczestniczy w pracach nad realizacją portalu, po ich ukończeniu (czerwiec 2010 ) zostanie on przeszkolony przez firmę wykonującą portal i będzie nim administrował . Umowa na wykonanie w/w specjalistycznego portalu została podpisana w pierwszej połowie maja br.

Poza tym należy zaznaczyć, iż wyżej opisane działania mają istotny wpływ na podejmowaną działalność podstawową (operacyjną), mianowicie umożliwią Emitentowi budowę jego wizerunku, marki oraz pozwolą na zbudowanie portfela klientów. Niezależnie od tego należy wskazać, iż sprzedaż akcji Wealth Bay S.A. w długoterminowej perspektywie pozwoli Emitentowi pozyskać szybko i bezpiecznie środki na wynajem powierzchni wielkoformatowych oraz sprzętu i oprogramowania niezbędnego do świadczenia usług reklamy *out door* oraz w Internecie.

#### **4.19. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w §11 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO**

Na początku maja 2010 roku Spółka zatrudniła drugiego pracownika, który będzie nadzorował i operacyjnie zarządzał reklamą *out door*. W miesiącu maju br. w/w pracownik Spółki rozpoczął rozmowy z pierwszymi potencjalnymi klientami.

Od kwietnia br. Spółka prowadzi działalność operacyjną jej sprzedaż nie jest jeszcze imponująca w pierwszym miesiącu było to kilka tysięcy złotych przychodu. Ale już w czerwcu Spółka spodziewa się sprzedaży na poziomie ok. 16.000 zł. Jako wynik podpisania obecnie negocjowanych umów.

W kwietniu spółka prowadziła rozmowy ze spółką KAMIKAZE Sp. z o.o. na temat współpracy przy emisji reklam w sieci Internet. W efekcie czego, w połowie maja br. został podpisany list intencyjny o współpracy między firmami. Jednocześnie w maju br. ASSETUS S.A. podpisał umowę ze spółką KAMIKAZE Sp. z o.o. na wykonanie specjalistycznego portalu reklamowego, który będzie umożliwiał spółce prowadzenie działalności w zakresie sprzedaży powierzchni reklamowych na w/w portalu, dzięki ciekawej formule portalu, która w założeniu ma przyciągać internautów/klientów segmentu Premium (tj. produktów wysokiej jakości, luksusowych). Zdaniem Emitenta firmy będące dostawcami wszelkiego rodzaju dóbr konsumpcyjnych, szczególnie luksusowych, będą zainteresowane umieszczeniem swoich reklam na w/w portalu. Dodatkowo płatna emisja reklam na portalu Spółki, będzie połączona z innymi produktami oferowanymi przez Emitenta ,m/in. emisją reklam na ekranach LED, które spółka zamierza kupić jeszcze w tym roku. Zgodnie z umową zawartą ze spółką KAMIKAZE Sp. z o.o., portal ma być gotowy i "zawieszony" w sieci Internet do końca czerwca 2010 r.



Również od połowy kwietnia 2010 r. Spółka prowadzi rozmowy ze spółką SPS Trading Sp. z o.o. (jednym z największych w Polsce dostawców osprzętu TV przemysłowej) na temat sprzedaży powierzchni reklamowej. Efektem tych działań jest podpisanie umowy na wynajem pierwszej powierzchni reklamowej od 01 czerwca 2010 r. na okres kilku miesięcy. Prowadzone są również rozmowy związane z reklamą interaktywną, którą Spółka zamierza oferować i świadczyć w II połowie bieżącego roku .

Na początku maja br. Spółka rozpoczęła działalność w zakresie operatora supportowego (tzn. organizatora wspierającego) kampanii reklamowych, osiągając znakomite efekty. Dla jednego ze swoich partnerów, organizującego wydarzenie medialne, Spółka pozyskała kilku stabilnych i rozpoznawalnych patronów tego wydarzenia takich jak m/in. Dom Maklerski BZ WBK

Podejmowane działania są istotne i będą miały wpływ na sytuację finansową Spółki umożliwiając jej rozruch działalności operacyjnej, rozpoczęcie generowania przychodów. Działania te pozwolą na budowanie rozpoznawalności Spółki pośród kontrahentów i nawiązywanie kontaktów handlowych w ramach budowy portfela stałych klientów.

#### ***4.20. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostały powołane osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta***

##### **4.20.1. Zarząd Spółki**

Jedynym członkiem Zarządu Emitenta i jednocześnie jego Prezesem jest pan Piotr Wiaderek.

Zgodnie z treścią §17 Statutu Emitenta Zarząd składa się z 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną 3-letnią kadencję. Liczbę członków Zarządu w granicach wskazanych w ust. 1 określa Rada Nadzorczą. Rada Nadzorczą powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu.

Pan Piotr Wiaderek został powołany jako Prezes Zarządu Emitenta na podstawie oświadczenia Akcjonariusza – założyciela Spółki z dnia 3 grudnia 2009 roku zmienionego następnie na podstawie oświadczenia z dnia 7 stycznia 2010 roku. Oznacza to, że kadencja Pana Piotra Wiaderka wygaśnie w dniu 7 stycznia 2013 roku.

Zgodnie z treścią art. 369 §1 KSH ponowne powołania tej samej osoby na członka zarządu dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka zarządu.

Mandat członka zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu (art. 369 §5 KSH).

##### **4.20.2. Rada Nadzorczą**

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

1. Halina Wiaderek (PESEL: 21070301080) – jako Przewodniczący,
2. Lesław Kula (PESEL: 57082105071) – jako Członek-Sekretarz,
3. Ewa Dworniak-Gałęcka (PESEL: 65081400486) – jako Członek,
4. Wanda Jabłońska (PESEL: 46020302508) – jako Członek,
5. Alicja Wiaderek (PESEL: 70101506723) – jako Członek

Zgodnie z treścią § 17 Statutu Spółki Rada Nadzorczą składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) osób powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną 3 (trzy)-letnią kadencję. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do

niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej ustawowego minimum.

Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani do sprawowania swoich funkcji na podstawie oświadczenia akcjonariusza założyciela z dnia 3 grudnia 2009 roku zmienionego następnie w dniu 7 stycznia 2010 roku. Oznacza to, że kadencja członków Rady Nadzorczej aktualnie sprawujących swoją funkcję wygaśnie 7 stycznia 2013 roku.

Zgodnie z treścią art. 386§2 KSH w zw. z art. 369 §1 KSH ponowne powołania tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka Rady Nadzorczej. Liczba członków Rady Nadzorczej nie może spaść poniżej ustawowego minimum tj. 5 członków. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.

#### **4.21. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Informacyjnego tj. po rejestracji akcji serii B w rejestrze przedsiębiorców KRS oraz przy uwzględnieniu zawartych umów sprzedaży praw do akcji serii B oraz umów sprzedaży akcji serii A struktura właścicielska Emitenta przedstawia się następująco:

I.p.	Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (pln)	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ w %
1	Halina Wiaderek	A	15.525	31.050	3,45	15.525	3,45
		B	6.970	13.940	1,55	6.970	1,55
	<b>Łącznie</b>		<b>22.495</b>	<b>44.990</b>	<b>5</b>	<b>22.495</b>	<b>5,00</b>
2	Alicja Wiaderek	B	218.030	436.060	48,45	218.030	48,45
3	Wanda Jabłońska	B	22.490	44.980	5	22.490	4,99
4	Animator	A	400	800	0,09	400	0,09
		B	600	1.200	0,13	600	0,13
	<b>Łącznie</b>		<b>1.000</b>	<b>2.000</b>	<b>0,22</b>	<b>1.000</b>	<b>0,22</b>
5	W. Enterprise S.A. w organizacji	A	34.075	68.150	7,57	34.075	7,57
		B	151.050	302.100	33,57	151.050	33,57
	<b>Łącznie</b>		<b>185.125</b>	<b>370.250</b>	<b>41,14</b>	<b>185.125</b>	<b>41,14</b>
6	Lesław Kula	B	500	1.000	0,11	500	0,11
7	Ewa Dworniak - Gałęcka	B	360	720	0,08	360	0,08
<b>ŁĄCZNIE</b>			<b>450.000</b>	<b>900.000</b>	<b>100%</b>	<b>450.000</b>	<b>100%</b>

Oznacza to, że akcjonariuszami Spółki posiadającymi co najmniej 10 % akcji są :

- a) W Enterprise S.A. w organizacji posiadająca łącznie 185.125 (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy sto dwadzieścia pięć) akcji Emitenta stanowiących 41,14% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 185.125 (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy sto dwadzieścia pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu (41,14% ogółu głosów)
- b) Alicja Wiaderek posiadająca 218.030 (dwieście osiemnaście tysięcy trzydzieści) akcji Emitenta stanowiących 48,45% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 218.030 (dwieście osiemnaście tysięcy trzydzieści) głosów na Walnym Zgromadzeniu (48,45 % ogółu głosów).

Opisana powyżej struktura akcjonariatu Emitenta ukształtowała się w oparciu o zawarte umowy objęcia akcji serii B oraz niżej opisane umowy sprzedaży akcji serii A oraz praw do akcji serii B.

Na podstawie poczynionych z inwestorami ustaleń w dniu 21 i 23 kwietnia 2010 roku Akcjonariusz Halina Wiaderek zawarła 2 umowy sprzedaży akcji, na podstawie których doszło do zbycia łącznie 34.475 akcji serii A Emitenta uprawniających do wykonywania 34.475 (trzydzieści cztery tysiące czterysta siedemdziesiąt pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Precyzując, w dniu 21 kwietnia 2010 roku Pani Halina Wiaderek sprzedała 34.075 akcji serii A na rzecz W Enterprise S.A. w organizacji. Kolejno w dniu 23 kwietnia 2010 roku Pani Halina Wiaderek zbyła 400 (czterysta) akcji serii A na rzecz Animatora Rynku. W każdym z obu przypadków akcje serii A zostały zbyte przez Panią Halinę Wiaderek według ceny sprzedaży 4,14 zł (cztery złote czternaście groszy) za każdą akcję tj. łącznie za kwotę 142.726,50 zł (sto czterdzieści dwa tysiące siedemset dwadzieścia sześć złotych pięćdziesiąt groszy).

Niezależnie od powyższego w dniu 21 kwietnia 2010 roku Pani Wanda Jabłońska zbyła na rzecz W Enterprise 151.050 praw do akcji serii B po według ceny sprzedaży 4,14 zł za każde prawo do akcji, tj. łącznie za kwotę 625.347 zł (sześćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta czterdzieści siedem złotych).

Kolejno w dniu 23 kwietnia 2010 roku doszło do zawarcia kolejnych 3 (trzech) umów sprzedaży praw do akcji serii B. Na podstawie jednej z tych umów Pani Wanda Jabłońska zbyła 600 (sześćset) praw do akcji serii B na rzecz Animatora Rynku za łączną cenę sprzedaży 2.484 zł (dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt cztery złote) (tj. 4,14 zł) za każde zbywane prawo do akcji.

W tym samym dniu tj. 23 kwietnia 2010 roku pani Wanda Jabłońska zbyła na rzecz Ewy Dworniak – Gałęckiej oraz Lesława Kuli na podstawie dwóch odrębnych umów odpowiednio 360 (trzysta sześćdziesiąt) i 500 (pięćset) sztuk praw do akcji serii B za cenę 4,14 zł za każde prawo do akcji.

Celem wyjaśnienia wątpliwości Emitent podaje, iż Spółka W ENTERPRISE S.A. posiada siedzibę w Krakowie. Planowaną działalnością podstawową (operacyjną) spółki będzie;

- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Głównym przedmiotem zainteresowania spółki są nieruchomości komercyjne w Polsce i apartamentowe, na wynajem, za granicą. Spółka rozpoczęła już działania celem pozyskania finansowania w zagranicznych instytucjach finansowych. Zakup papierów spółki Assetus S.A., spółka traktuje jako średnio - terminową inwestycję portfelową. Jedynym członkiem Zarządu W Enterprise S.A. i jego Prezesem jest pani Monika Jabłońska

Spółka została zawiązana wyłącznie przez panią Halinę Wiaderek, założyciela Emitenta. Ale na dzień dzisiejszy zostały już zawarte przedwstępne umowy sprzedaży akcji spółki W Enterprise S.A.. Umowy te zostaną sfinalizowane tzn. zostaną zawarte umowy przyrzeczone sprzedaży akcji po rejestracji spółki W Enterprise S.A. w rejestrze przedsiębiorców KRS. Zgodnie z art. 1 KSH Rozporządzenie udziałem albo akcją dokonane przed wpisem spółki kapitałowej do rejestru albo przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego jest nieważne. Dlatego też na ten moment zostały zawarte jedynie umowy przedwstępne. Ostatecznie po zawarciu umów przyrzeczonych struktura akcjonariatu spółki W Enterprise S.A. będzie przedstawiać się następująco:

I.p.	Imię i Nazwisko	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu w %

1	Faris Abouhamad	49.000	49	49
2	Ewa Dworniak – Gałecka	29.000	29	29
3	Wanda Jabłońska	13.000	13	13
4	Halina Wiaderek	9.000	9	9
Łącznie		100.000	100	100

Pomiędzy spółką W ENTERPRISE S.A. a Emitentem nie istnieje jakikolwiek konflikt interesów ani w ramach prowadzonej działalności, ani w ramach konfliktu interesów akcjonariuszy.

## **5. Sprawozdania finansowe**

# *Assetus Spółka Akcyjna*

*SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES  
OD 03.12.2009 DO 30.04.2010 ROKU*

*OBEJMUJĄCE:*

- 1. Wprowadzenie*
- 2. Bilans*
- 3. Rachunek zysków i strat*
- 4. Zestawienie zmian w kapitale własnym*
- 5. Rachunek przepływów pieniężnych*
- 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia*

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Dane jednostki:

#### a) nazwa (firma)

Spółka działa pod firmą Assetus Spółka Akcyjna

#### b) siedziba

Siedziba Spółki mieści się w Łodzi przy ul. Drewnowskiej 48.

#### c) podstawowy przedmiot działalności

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

#### d) organ prowadzący rejestr

*Assetus Spółka Akcyjna*, została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 03.12.2009 roku wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000347195

### 2. Czas trwania Spółki

Spółka została zawiązana na czas nieograniczony.

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 03.12.2009 r. do 30.04.2010 r.

### 4. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### 5. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 121 poz. 591 z późn. zmianami). Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.





## 6. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

### Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

#### Koszty prac rozwojowych

Spółka kapitalizuje koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

#### Inne wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową. Do amortyzacji wartości niematerialnych i trwałych stosuje się stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania.

### Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe zakupione przed 1.01.1995r. podlegające aktualizacji zgodnie z obowiązującymi przepisami wyceniane są według wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny. Skutki aktualizacji zostały ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny.

Środki trwałe zakupione po 1.01.1995r wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Do amortyzacji środków trwałych stosuje się stawki amortyzacyjne zgodnie z ekonomicznym użytkowaniem środków trwałych





Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

### Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

### Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

### Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	Cena nabycia
Półprodukty i produkty w toku	Koszt wytworzenia
Produkty gotowe	Koszt wytworzenia
Towary	Cena nabycia





Cena sprzedaży netto oparta jest na możliwej do uzyskania cenie sprzedaży pomniejszonej o koszty związane z przystosowaniem składnika majątku do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku. W bilansie wartość zapasów pomniejszana jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zaliczki na dostawy- ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

## **Rozrachunki**

### Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny i wykazuje się w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot, przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, oraz
- których indywidualna ocena ujawnia ryzyko nieściągalności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

### Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których /zgodnie z warunkami umowy/ uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

### **Środki pieniężne**

Wycenia się według wartości nominalnej.





### Różnice kursowe

1. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
  - średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.
2. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wycenione zostały z zastosowaniem średniego kursu NBP.
3. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

### Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno - rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

### Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

### Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.



Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- wartość przyjętych nieodpłatnie - w tym w drodze darowizny - środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

### **Opodatkowanie**

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

### **Kapitał własny**

Na dzień bilansowy kapitał akcyjny wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z podziału zysku,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny aktywów jednostki tj. urzędowej wyceny środków trwałych oraz inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych /bez możliwości przeznaczenia do podziału/.

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na imiennie określone cele.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także ewentualne skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

## **Instrumenty finansowe**

### Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymwanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktywa finansowe zostają usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

#### Ujęcie pochodnych instrumentów finansowych niestanowiących instrumentów zabezpieczających

Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi Spółka kwalifikuje jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (o wartości większej od zera jako aktywa, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe) i wycenia wg wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

#### Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Spółka nie wdrożyła rachunkowości zabezpieczeń.

**Przychody, koszty, wynik finansowy**

Rachunek zysków i strat Jednostka sporządza według wariantu porównawczego.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

**PREZES ZARZADU**

*Dariusz Kowalik*  
Biegły Rewident

ENTERPRISE SUPPORT SP. Z O.O.  
90-437 Łódź, Al. Kościuszki 80/82  
NIP 726-15-85-755 REGON 473274113

**PREZES ZARZADU**  
*MOTK WIADEREK*

**ASSETUS S.A.**  
91-002 Łódź, ul. Drewnowska 48  
NIP: 679 30 27 361, REGON: 121138472



## Bilans

## Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 30.04.2010r.	Stan na .....
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Wartości niematerialne i prawne	1	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne			
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Środki trwałe	2		
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c	urządzenia techniczne i maszyny			
d	środki transportu			
e	inne środki trwałe			
2	Środki trwałe w budowie	3		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	4	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od jednostek pozostałych			
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	5	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nieruchomości			
2	Wartości niematerialne i prawne			
3	Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach		0,00	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>	<b>0,00</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10		
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>1 700 003,27</b>	<b>0,00</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	8	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Materialy			
2	Półprodukty i produkty w toku			
3	Produkty gotowe			
4	Towary			
5	Zaliczki na dostawy			
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	9	<b>17 486,29</b>	<b>0,00</b>
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne			
2	Należności od pozostałych jednostek		17 486,29	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 880,00	0,00
	- do 12 miesięcy		4 880,00	
	- powyżej 12 miesięcy			
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		12 606,29	
c	inne			
d	dochodzone na drodze sądowej			
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>1 682 500,38</b>	<b>0,00</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 682 500,38	0,00
a	w jednostkach powiązanych	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach	6	1 585 096,00	0,00
	- udziały lub akcje		1 585 096,00	
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		97 404,38	0,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		97 404,38	
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	10	<b>16,60</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 700 003,27</b>	<b>0,00</b>



## Bilans

## Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 30.04.2010r.	Stan na
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>1 627 173,95</b>	<b>0,00</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	900 000,00	
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			
VIII	Zysk (strata) netto	12	727 173,95	0,00
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>72 829,32</b>	<b>0,00</b>
I	Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24		
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	0,00	0,00
	- długoterminowa			
	- krótkoterminowa			
3	Pozostałe rezerwy	13	0,00	0,00
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe			
II	Zobowiązania długoterminowe	14	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych			
2	Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki			
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe			
d	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe		72 829,32	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne			
2	Wobec pozostałych jednostek		72 829,32	0,00
a	kredyty i pożyczki	14		
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14		
c	inne zobowiązania finansowe			
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14	47 470,72	
	- do 12 miesięcy		47 470,72	
	- powyżej 12 miesięcy			
e	zaliczki otrzymane na dostawy			
f	zobowiązania wekslowe			
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		25 358,60	
h	z tytułu wynagrodzeń			
i	inne			
3	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	0,00	0,00
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe			
	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 700 003,27</b>	<b>0,00</b>

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Kowalik  
Biegły Rewident

sporządził

Podpisy Członków Zarządu: ENTERPRISE SUPPORT SP. Z O.O.  
90-437 Łódź, Al. Kościuszki 80/82  
NIP 725-15-65-755 REGON 473274113

1. ....

PREZES ZARZĄDU  
PIOTR WIADEREK

Data .....

ASSETUS S.A.  
91-002 Łódź, ul. Drewnowska 48  
NIP: 679 30 27 361, REGON: 121138472

## Rachunek zysków i strat - wersja porównawcza

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			03.12.2009-30.04.2010r.	
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	4 000,00	0,00
	- od jednostek powiązanych			
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		4 000,00	
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B	Koszty działalności operacyjnej		66 068,74	0,00
I	Amortyzacja		3 659,83	
II	Zużycie materiałów i energii		238,00	
III	Usługi obce		60 502,36	
IV	Podatki i opłaty, w tym:		34,00	
	- podatek akcyzowy			
V	Wynagrodzenia		1 379,60	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		254,95	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe			
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		(62 068,74)	0,00
D	Pozostałe przychody operacyjne	18	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II	Dotacje			
III	Inne przychody operacyjne			
E	Pozostałe koszty operacyjne	19	0,00	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III	Inne koszty operacyjne			
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		(62 068,74)	0,00
G	Przychody finansowe		814 085,69	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
II	Odsetki, w tym:	20		
	- od jednostek powiązanych			
III	Zysk ze zbycia inwestycji		192 568,88	
	- przychody ze sprzedaży akcji		484 195,88	
	- wartość sprzedanych inwestycji (-)		(291 627,00)	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	20	621 515,96	
V	Inne	20	0,85	
H	Koszty finansowe		0,00	0,00
I	Odsetki, w tym:	21		
	- dla jednostek powiązanych			
II	Strata ze zbycia inwestycji			
III	Aktualizacja wartości inwestycji	21		
IV	Inne	21		
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		752 016,95	0,00
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	22	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne			
II	Straty nadzwyczajne			
K	Zysk (strata) brutto (I±J)		752 016,95	0,00
L	Podatek dochodowy	23, 24	24 843,00	
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)			
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)		727 173,95	0,00

PREZES ZARZĄDU

sporządził *Joanna Słodko* *Dariusz Kowalik*  
Pegły Rewident

Podpisy Członków Zarządu  
ENTERPRISE SUPPORT SP. Z O.O.  
90-437 Łódź, Al. Kościuszki 80/82  
NIP 725-15-85-755 REGON 473274113

1 .....

3 .....

2 .....

PREZES ZARZĄDU  
*Piotr Właderek*  
PIOTR WŁADEREK

4 .....

Data .....

ASSETUS S.A.  
91-002 Łódź, ul. Drewnowska 48  
NIP: 679 30 27 361, REGON: 121138472

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

I.p.	Tytuł	03.12.2009-30.04.2010r.	
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie	900 000,00	
b	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	900 000,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
5	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8	Wynik netto	727 173,95	0,00
a	zysk netto	727 173,95	
b	strata netto (wielkość ujemna)		
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 627 173,95	0,00
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		X

sporządził

Podpisy Członków Zarządu

1. ....

2. ....

Data

PREZES ZARZĄDU

Dariusz Kowalik  
Biegły Rewident

PREZES ZARZĄDU

PIOTR WIADEREK

ENTERPRISE SUPPORT SP. Z O.O.

90-437 Łódź, Al. Kościuszki 80/82

NIP 725-18-85-785 REGON 473274113

ASSETUS S.A.

91-002 Łódź, ul. Drewnowska 48  
NIP: 679 30 27 361.REGON: 121138472

## Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.12.2009. do 30.04.2010r.

metoda pośrednia

Lp.	Tytuł	03.12.2009-30.04.2010r.	
<b>A</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
1	Zysk (strata) netto	727 173,95	0,00
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	(562 529,70)	0,00
1	Amortyzacja	3 659,83	0,00
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw		
6	Zmiana stanu zapasów		
7	Zmiana stanu należności	(17 486,29)	
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	72 829,32	
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(16,60)	
10	Wycena krótkoterminowych aktywów finansowych	(621 515,96)	
11	Inne korekty		
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>164 644,25</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>967 239,87</b>	<b>0,00</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 659,83	
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	963 580,04	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	963 580,04	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	963 580,04	
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(967 239,87)</b>	<b>0,00</b>
<b>C</b>	<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>900 000,00</b>	<b>0,00</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	900 000,00	
2	Kredyty i pożyczki		
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty kredytów i pożyczek		
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8	Odsetki		
9	Inne wydatki finansowe		
<b>III</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>900 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>97 404,38</b>	<b>0,00</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	
<b>G</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>97 404,38</b>	<b>0,00</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

sporządził

Paweł Szałwa

PREZES ZARZĄDU

Podpisy Członków Zarządu

Dariusz Kowalik  
Biegły RewidentPREZES ZARZĄDU  
PIOTR WIADEREK

1. ....

2. ....

Data .....

ENTERPRISE SUPPORT SP. Z O.O.  
90-437 Łódź, Al. Kościuszki 80/82  
NIP 725-18-85-755 REGON 473274113

ASSETUS S.A.

91-002 Łódź, ul. Drewnowska 48

NIP: 679 30 27 361.REGON: 121138472

f

**Nota Nr 1**  
**Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 3.12.2009r. do 30.04.2010r.**

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty			Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie	Inne		
<b>Wartość brutto</b>								
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zwiększenia					655,73	0,00	655,73
a	zakup					655,73		655,73
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu							
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	inne							0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	inne							0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	655,73	0,00	655,73
<b>Umorzenie</b>								
5	Bilans otwarcia							0,00
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	655,73		655,73
a	amortyzacja za okres					655,73		655,73
b	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
c	irwala utrata wartości							0,00
d	inne							0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
c	darowizna							0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	irwala utrata wartości							0,00
g	inne							0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	655,73	0,00	655,73
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

15

**Nota Nr 2**  
**Zmiany w stanie środków trwałych od 3.12.2009r. do 30.04.2010r.**

I.p.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>1</b>	Bilans otwarcia						0,00
<b>2</b>	Zwiększenia	0,00	0,00	3 004,10	0,00	0,00	3 004,10
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie						0,00
c	zakup środków trwałych			3 004,10			3 004,10
d	darowizny otrzymane						0,00
e	ujawnienia (np. inwentaryzacje)						0,00
f	środki używane na podstawie umowy najmu,						0,00
g	dzierżawy lub leasingu						0,00
h	przemieszczenie wewnętrzne						0,00
pozostałe							0,00
<b>3</b>	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż						0,00
c	likwidacja						0,00
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne						0,00
g	pozostałe						0,00
<b>4</b>	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	3 004,10	0,00	0,00	3 004,10

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	3 004,10	0,00	0,00	3 004,10
2	Zwiększenia						0,00
a	aktualizacja wyceny						
b	amortyzacja			3 004,10			3 004,10
c	irwala utrata wartości						0,00
d	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
c	pozostałe						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny						
b	sprzedaż						
c	likwidacja						
d	aport						
e	darowizny przekazane						
f	przemieszczenia wewnętrzne						
g	irwala utrata wartości						
h	pozostałe						
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	3 004,10	0,00	0,00	3 004,10
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 30.04.2010r.	Stan na
1			.....
2			.....
3			.....
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

*Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu*

Lp.	Tytuł	Stan na 30.04.2010r.		pozostałe
		leasing finansowy	leasing finansowy	
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)			
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
3	Urządzenia techniczne i maszyny			
4	Środki transportu			
5	Inne środki trwałe			
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

*Wartość nie amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu*

Lp.	Tytuł	Stan na 30.04.2010r.	
		leasing finansowy	pozostałe
1	Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu:		
a	Z tytułu leasingu		
2	Inne środki trwałe pozabilansowe		
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

*Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli*

Lp.	Tytuł	Stan na 30.04.2010r.	
		leasing finansowy	pozostałe
1			
2			
3			



## Nota Nr 3

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 3.12.2009r. do 30.04.2010r.

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	
2	Zwiększenia	0,00
a	poniesione nakłady inwestycyjne	
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	
d		
3	Zmniejszenia	0,00
a	przekazanie na środki trwałe	
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	
f		
4	Bilans zamknięcia	0,00

## Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 3.12.2009r. do 30.04.2010r.

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	
2	Zwiększenia	0,00
a	powstanie należności	
b		
3	Zmniejszenia	0,00
a	przeniesienie do należności krótkoterminowych	
b	splata	
c		
4	Bilans zamknięcia	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 3.12.2009r. do 30.04.2010r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe
1	Bilans otwarcia	
2	Zwiększenia	0,00
a	dokonanie odpisów aktualizujących	
b	przesunięcia między należnościami	
c		
3	Zmniejszenia	0,00
a	rozwiązanie odpisów	
b	wykorzystanie odpisów	
c	przesunięcia między należnościami	
d		
4	Bilans zamknięcia	0,00

## Nota Nr 5

## Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	<b>Bilans otwarcia</b>					<b>0,00</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zakup/udzielenie pożyczki			0,00		0,00
b	darowizna			0,00		0,00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości			0,00		0,00
d	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji			0,00		0,00
e	przekwalifikowanie			0,00		0,00
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	sprzedaż			0,00		0,00
b	likwidacja			0,00		0,00
c	trwała utrata wartości			0,00		0,00
d	przekwalifikowanie			0,00		0,00
e	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji			0,00		0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 3.12.2009r. do 30.04.2010r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	<b>Bilans otwarcia</b>					<b>0,00</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	zakup/udzielenie pożyczki					0,00
b	darowizna					0,00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości					0,00
d	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
e	przekwalifikowanie					0,00
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	sprzedaż					0,00
b	splata pożyczki					0,00
c	likwidacja					0,00
d	trwała utrata wartości					0,00
e	przekwalifikowanie					0,00
f	przeszacowanie na kapitał z aktualizacji					0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 30.04.2010r**

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
								0,00

**Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 30.04.2010r.**

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
								0,00

**Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 30.04.2010r.**

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
					0,00			

**Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 30.04.2010r.**

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
					0,00			

## Nota Nr 6

## Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 3.12.2009r. do 30.04.2010r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia					0,00
2	Zwiększenia	1 585 096,00	0,00	0,00	0,00	1 585 096,00
a	zakup/udzielenie pożyczki	1 585 096,00				1 585 096,00
b	przyrost wartości rynkowej					0,00
c	należne odsetki					0,00
d	należne dyskonto					0,00
e	odwrócenie trwałej utraty wartości					0,00
f	przekwalifikowanie					0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					0,00
b	splata pożyczki					0,00
c	likwidacja					0,00
d	spadek wartości rynkowej					0,00
e	trwała utrata wartości					0,00
f	przekwalifikowanie					0,00
4	Bilans zamknięcia	1 585 096,00	0,00	0,00	0,00	1 585 096,00
	w tym:					
	w jednostkach zależnych					0,00
	w jednostkach stowarzyszonych					0,00
	w jednostkach współzależnych					0,00
	w pozostałych podmiotach	1 585 096,00				1 585 096,00

## Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 30.04.2010 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1	-		0,00				
2	-		0,00				
3	-		0,00				
4	-		0,00				
5	-		0,00				
6	-		0,00				
7	-		0,00				
8	-		0,00				
	<b>RAZEM</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>X</b>



Nota Nr 7  
*Instrumenty finansowe - aktywa*  
*Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych*

l.p.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 30.04.2010r.	Stan na dzień .....
<b>1.</b>	<b>Aktywa przeznaczone do obrotu</b>	<b>1 585 096,00</b>	<b>0,00</b>
a	Akcje Wealth Bay S.A.	1 435 056,00	
b	Akcje Globe Trade Centre	2 340,00	
c	Akcje Boryszów	147 700,00	
<b>2.</b>	<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a			
b			
<b>3.</b>	<b>Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a			
b			
<b>4.</b>	<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a			
b			
<b>5.</b>	<b>Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a			
b			
	<b>Razem</b>	<b>1 585 096,00</b>	<b>0,00</b>

## Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	spółki wyceny na dzień 30.04.2010r.	wartość według wyceny bilansowej na 03.12.2009r.	wartość według wyceny bilansowej na 30.04.2010 r.	wartość według cen nabycia na dn. 30.04.2010 r.	zmiana wyceny w trakcie 2010 roku odnotowana na RZIS	kwota odnotowana w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 30.04.2010r.
<b>1.</b>	<b>Aktywa przeznaczone do obrotu</b>		<b>0,00</b>	<b>1 585 096,00</b>	<b>963 580,04</b>	<b>621 515,96</b>	<b>0,00</b>	<b>1 585 096,00</b>
a	Akcje Wealth Bay S.A.		0,00	1 435 056,00	809 853,24	625 202,76	0,00	1 435 056,00
b	Akcje Glohe Trade Centre		0,00	2 340,00	2 294,50	45,50	0,00	2 340,00
c	Akcje Boryszew		0,00	147 700,00	151 432,30	- 3 732,30	0,00	147 700,00
<b>2.</b>	<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
a								
b								
<b>3.</b>	<b>Aktywa ufrzymywane do terminu wymagalności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
a								
b								
<b>4.</b>	<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
a								
b								
<b>5.</b>	<b>Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej (dodatniej)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
a								
b								
	<b>Razem</b>		<b>0,00</b>	<b>1 585 096,00</b>		<b>621 515,96</b>	<b>0,00</b>	<b>1 585 096,00</b>

## Nota Nr 8

## Zapasy według okresów zalegania na 30.04.2010r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materialy	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	0 - 90				
2	90 - 180				
3	180 - 360				
4	powyżej 360				
<b>RAZEM w wartości brutto</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)					
<b>RAZEM wartość bilansowa</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 3.12.2009 do 30.04.2010r.

Tytuł		Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	<b>Bilans otwarcia</b>					<b>0,00</b>
2	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0,00
a						0,00
b						0,00
c						0,00
3	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0,00
a						0,00
b	wykorzystanie odpisów					0,00
c						0,00
4	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



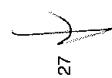
**Nota Nr 9**  
**Należności krótkoterminowe**

Lp.	Tytuł	Stan na 30.04.2010r.			Stan na .....		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>I</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych, z tego:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	-do 12 miesięcy			0,00		0,00	
	-powyżej 12 miesięcy			0,00		0,00	
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, z tego:</b>	<b>17 486,29</b>	<b>0,00</b>	<b>17 486,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	4 880,00	0,00	4 880,00	0,00	0,00	
	-do 12 miesięcy	4 880,00	0,00	4 880,00	0,00	0,00	
	-powyżej 12 miesięcy			0,00		0,00	
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	12 606,29	0,00	12 606,29	0,00	0,00	
c	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
d	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	<b>RAZEM</b>	<b>17 486,29</b>	<b>0,00</b>	<b>17 486,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

**Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku**

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości		Ogółem w wartości	
		brutto	Odopisy aktualizujące	netto	netto
<b>1</b>	<b>bieżące, z tego :</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	od jednostek powiązanych			0,00	
b	od pozostałych jednostek			0,00	
<b>2</b>	<b>przeterminowane, z tego :</b>	<b>4 880,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 880,00</b>	<b>0,00</b>
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-do 90 dni			0,00	
	90-180			0,00	
	180-360			0,00	
	powyżej 360			0,00	
b	od pozostałych jednostek	4 880,00	0,00	4 880,00	0,00
	-do 90 dni	4 880,00		4 880,00	
	90-180			0,00	
	180-360			0,00	
	powyżej 360			0,00	
	<b>RAZEM</b>	<b>4 880,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 880,00</b>	<b>0,00</b>

27



**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 3.12.2009r. do 30.04.2010r.**  
(wg tytułów należności)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>					<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych					0,00
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych					0,00
c	przesunięcia między należnościami					0,00
d						0,00
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesionych w pozostałe przychody operacyjne					0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe					0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)					0,00
d	przesunięcia między należnościami					0,00
e						0,00
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

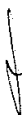
## Nota Nr 10

*Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe*

Lp.	Tytuł	Stan na 30.04.2010r.	Stan na .....
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

*Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe*

Lp.	Tytuł	Stan na 30.04.2010r.	Stan na .....
1	<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>16,60</b>	<b>0,00</b>
-	domena home.pl	16,60	0,00
-			0,00
-			
-			
2	<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-			
-			
-			
-			
	<b>RAZEM</b>	<b>16,60</b>	<b>0,00</b>



**Nota Nr 11**  
**Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)						
Serial/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Wartość nominalna jednej akcji (udziału) = 2 zł	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	zwykłe		50 000	2,00	2,00	27-01-2010
Seria B	zwykłe		400 000	2,00	2,00	30-04-2010
<b>Liczba akcji (udziałów) razem</b>			<b>450 000</b>			
<b>Kapitał razem</b>			<b>900 000,00</b>		<b>4,00</b>	

\* data rejestracji w KRS

**Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów)**

Akcjonariusz/ Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Halima Wiaderek	113 940,00	13,00%	13,00%
Alicja Wiaderek	436 060,00	49,00%	49,00%
Wanda Jabłońska	350 000,00	38,00%	38,00%
<b>Razem</b>	<b>900 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Nota Nr 12 (nie dotyczy)**

*Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy*

## Nota Nr 13

*Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne*

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia			0,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a				0,00
b				0,00
c				0,00
d				0,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a				0,00
b				0,00
c				0,00
4	Wykorzystanie rezerw			0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00

*Zmiany w stanie pozostałych rezerw*

Lp.	Tytuł	długoterminowe	krótkoterminowe	RAZEM
1	Bilans otwarcia			0,00
2	Utworzenie rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a				0,00
b				0,00
c				0,00
d				0,00
3	Rozwiązania rezerw (tytuły)	0,00	0,00	0,00
a				0,00
b				0,00
c				0,00
4	Wykorzystanie rezerw			0,00
5	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00
	w tym rezerwy (według tytułów):			0,00
				0,00
				0,00
				0,00



**Nota Nr 14  
Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty**

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 30.04.2010r.			
		do 1 roku*)	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>				
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego				
d	inne				
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>				
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego				
d	inne				
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) zobowiązania do 1 roku zostały przez Spółkę wykazane w grupie zobowiązań krótkoterminowych

**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (do zastosowania w przypadku istotnych wartości tej pozycji)**

Lp.	płatne w okresie:	wartość opłat leasingowych	
		30.04.2010r.	.....
	do jednego roku		
	od roku do 3 lat		
	od 3 lat do 5 lat		
	powyżej 5 lat		
<b>Razem</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych,</b>			
<b>z tego:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	zobowiązania krótkoterminowe		
	zobowiązania długoterminowe		

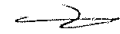
32

## Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Wiek w dniach	Wartość
1	bieżące, z tego :	0,00
a	wobec jednostek powiązanych	
b	wobec pozostałych jednostek	47 470,72
2	przeterminowane, z tego :	0,00
a	wobec jednostek powiązanych	
	do 90 dni	
	90-180	
	180-360	
	powyżej 360	
h	wobec pozostałych jednostek	47 470,72
	do 90 dni	
	90-180	
	180-360	
	powyżej 360	
	<b>RAZEM</b>	<b>47 470,72</b>

## Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 30.04.2010r.		w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji	w tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
		kwota	kwota		
1	zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu Inne	800 000,00			
2	pozostałe zobowiązania finansowe				
3	instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej				
	<b>RAZEM</b>	<b>800 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>





Nota Nr 14 cd  
Wykaz zobowiązań bilansowych

Lp.	Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 30.04.2010 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Warunki oprocentowania na dzień bilansowy	Zabezpieczenie spłaty
1								
2								
3								
4								
5								
6								
7								
8								
	<b>RAZEM</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>X</b>

**Nota Nr 15 (nie dotyczy)**  
**Instrumenty finansowe zabezpieczające**

1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań (§ 41.1 Rozporządzenia).

2. Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych (§ 41.2 Rozporządzenia).

Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego na dzień bilansowy	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka

3. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania (§ 41.3 Rozporządzenia).

Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do jej zajścia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Zyski lub straty odroczone	
			Kwota	Przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty

4. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny (§ 41.4 Rozporządzenia).

Kwoty zysków i strat z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny		Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązań powstałych w wyniku realizacji zabezpieczonej transakcji
Zwiększenia kapitału	Zmniejszenia kapitału		



## Nota Nr 16

## Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 30.04.2010r.	Stan na .....
1	Długoterminowe	0,00	0,00
	.....		
	.....		
	.....		
2	Krótkoterminowe	0,00	0,00
	.....		
	.....		
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 30.04.2010r.	Stan na .....
		kwota	kwota
I	Zobowiązania warunkowe ogółem:	0,00	0,00
	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	gwarancji		
b	poręczeń		
c	weksli		
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów		
e	zabezpieczeń umów leasingowych		
f	inne		
	wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	gwarancji		
b	poręczeń		
c	weksli		
d	zawartych, lecz nie wykonanych umów		
e	zabezpieczeń umów leasingowych		
f	inne		

## Wykaz zobowiązań pozabilansowych zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Lp.	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Zabezpieczenie na majątku (rodzaj aktywu z podaniem wartości)
1				
2				
3				
4				
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>X</b>



## Nota Nr 17

*Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa*

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
<i>1</i>	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>	<i>4 000,00</i>	<i>0,00</i>
	usługi	4 000,00	
<i>2</i>	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	towary		
	materiały		
	<b>RAZEM</b>	<b>4 000,00</b>	<b>0,00</b>

*Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna*

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
<i>a</i>	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	<i>4 000,00</i>	<i>0,00</i>
	kraj	4 000,00	
	eksport		
<i>b</i>	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	kraj		
	eksport		
	<b>RAZEM</b>	<b>4 000,00</b>	<b>0,00</b>



## Nota Nr 18

*Pozostałe przychody operacyjne*

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
<b>1</b>	<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie		
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji		
<b>2</b>	<b>Dotacje</b>		
<b>3</b>	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	rozwiązanie rezerw pozostałych		
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności		
c	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy		
d	rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i środki trwałe w budowie		
e	rozwiązanie odpisów aktualizujących inne aktywa		
f	sprzedaż refakturowana		
g	odszkodowania		
h	inne		
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota Nr 19

*Pozostałe koszty operacyjne*

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
<b>1</b>	<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie		
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji niefinansowych		
<b>2</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	środków trwałych i środków trwałych w budowie		
b	wartości niematerialnych i prawnych		
c	inwestycji niefinansowych		
d	należności		
e	zapasów		
f	innych aktywów		
<b>3</b>	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	utworzenie rezerw pozostałych		
b	darowizny		
c	inne		
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



## Nota Nr 20

## Przychody finansowe - odsetki za 2010 rok

Lp.	Rodzaj aktywu	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane do 3 miesięcy	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane od 3 do 12 miesięcy	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane powyżej 12 miesięcy
1	Dłużne instrumenty finansowe <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
2	Udzielone pożyczki <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
3	Należności <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
4	Środki pieniężne <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
5	Inne aktywa <i>w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>				
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Zysk ze zbycia inwestycji

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
1	Zysk ze zbycia inwestycji		
		<b>192 568,88</b>	<b>0,00</b>
a	przychody ze sprzedaży akcji	484 195,88	
b	wartość sprzedanych inwestycji	(291 627,00)	
c			
	<b>RAZEM</b>	<b>192 568,88</b>	<b>0,00</b>

## Aktualizacja wartości inwestycji

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	<b>621 515,96</b>	<b>0,00</b>
a	wycena akcji Wealth Bay S.A.	625 202,76	
b	wycena akcji Globe Trade Centre	45,50	
c	wycena akcji Boryszew	(3 732,30)	
2	Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych inwestycje	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych		
b	udziały i akcje w jednostkach pozostałych		
c	udzielone pożyczki		
d	inne aktywa finansowe		
	<b>RAZEM</b>	<b>621 515,96</b>	<b>0,00</b>

## Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
1	Rozwiązanie rezerw, z tytułu:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a			
b			
c			
2	Pozostałe, w tym:	<b>0,85</b>	<b>0,00</b>
a	odwrócenie odpisów aktualizujących odsetki od należności		
b	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w tym:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<i>dodanie różnice kursowe zrealizowane z br.</i>		
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z br.</i>		
	<i>dodanie różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>		
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>		
	<i>dodanie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>		
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>		
c	inne	0,85	
	<b>RAZEM</b>	<b>0,85</b>	<b>0,00</b>

## Nota Nr 21

## Koszty finansowe - odsetki za 2010 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym			
		Odsetki naliczone i zapłacone	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone do 3 miesięcy	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone od 3 do 12 miesięcy	Odsetki naliczone lecz nie zapłacone powyżej 12 miesięcy
1	Zobowiązania przeznaczone do obrotu				
2	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>kredyty i pożyczki</i>				
	<i>dlużne papiery wartościowe</i>				
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>				
	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>				
	<i>inne zobowiązania krótkoterminowe</i>				
3	Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>kredyty i pożyczki</i>				
	<i>dlużne papiery wartościowe</i>				
	<i>zobowiązania finansowe inne</i>				
4	Inne pasywa				
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Aktualizacja wartości inwestycji

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
	<b>Odpisy aktualizujące wartość inwestycji</b>		
1	<b>inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych		
b	udziały i akcje w jednostkach pozostałych		
c	papiery wartościowe		
d	udzielone pożyczki		
e	inne aktywa finansowe		
2	<b>inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych		
b	udziały i akcje w jednostkach pozostałych		
c	papiery wartościowe		
d	udzielone pożyczki		
e	inne aktywa finansowe		
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
1	<b>Utworzenie rezerw, z tytułu:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a			
b			
c			
2	<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności		
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi - w tym:	0,00	0,00
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z br.</i>		
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z br.</i>		
	<i>dodatnie różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>		
	<i>ujemne różnice kursowe zrealizowane z lat ubiegłych</i>		
	<i>dodatnie różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>		
	<i>ujemne różnice kursowe niezrealizowane z wyceny</i>		
c			
d			
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



## Nota Nr 22

## Zyski i straty nadzwyczajne

## Zyski nadzwyczajne

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostałe	0,00	0,00
a			
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Zyski do opodatkowania (stanowiące przychody podlegające opodatkowaniu)		

## Straty nadzwyczajne

Lp.	Tytuł	3.12.2009.-30.04.2010r.	.....
1	Losowe	0,00	0,00
a			
b			
2	Pozostałe	0,00	0,00
a			
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Straty do opodatkowania (stanowiące koszty uzyskania przychodów)		
	Podatek dochodowy na operacjach nadzwyczajnych (19% od różnicy: zyski do opodatkowania minus straty stanowiące koszty uzyskania przychodów)	0,00	0,00



## Nota Nr 23

## Podatek dochodowy

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Zysk brutto	752 016,95
2	<b>Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>	<b>254,95</b>
	koszty operacyjne	254,95
a	amortyzacja NKUP	
b	składki członkowskie	
c	niewypłacone umowy zlecenia i wynagrodzenia RN	
d	rezerwy na premie i bonusy	
e	rezerwy na koszty roku obrotowego	
f	koszty dotyczące przychodów opodatkowanych w następnych okresach spr.	
g	ZUS NKUP	254,95
h	koszty reprezentacji	
i	inne	
	<b>pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>
a	utworzenie odpisów aktualizujących należności	
b	utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	
c	darowizny	
d	utworzenie rezerw na świadczenia emerytalne	
e	utworzenie pozostałych rezerw	
f		
g		
	<b>koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	
b	aktualizacja wartości inwestycji	
c	ujemne różnice kursowe z wyceny	
d	naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	
e	naliczone odsetki od innych zobowiązań	
f		
	<b>inne</b>	<b>0,00</b>
3	<b>Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)</b>	<b>(621 515,96)</b>
	<b>przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>
a	przychody z najmu	
b	przychody ze sprzedaży energii	
c		
	<b>pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	
c	rozwiązanie pozostałych rezerw	
d		
e		
	<b>przychody finansowe</b>	<b>(621 515,96)</b>
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności	
b	aktualizacja wartości inwestycji	(621 515,96)
c	naliczone odsetki od należności	
d	dotatnie różnice kursowe z wyceny	
e	dywidendy	
f		
4	<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>	<b>0,00</b>
a	zrealizowane różnice kursowe z lat poprzednich	
b	zapłacone odsetki od należności naliczone w latach ubiegłych	
c	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczonych w latach ubiegłych	
d	przychody r.ub. opodatkowane w bieżącym okresie	
e	koszty dotyczące tych przychodów	
f	raty leasingu operacyjnego	
g	ZUS dot. 2008 r. zapłacony w 2009 r.	
h	wynagrodzenia dot. 2008 r. wypłacone w 2009 r.	
5	<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>130 755,00</b>
6	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>24 843,00</b>
7	<b>Przypisy kontroli skarbowych</b>	
8a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	0,00
8b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący	0,00
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonego	0,00
9	<b>Razem podatek dochodowy wykazany w RZiS</b>	<b>24 843,00</b>



## Nota Nr 24

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 30.04.2010r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na .....
		stan na 30.04.2010r.	stawka podatku		stan na .....	stawka podatku	
<b>1</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a			19%	0,00			0,00
b			19%	0,00			0,00
c			19%	0,00			0,00
d			19%	0,00			0,00
e			19%	0,00			0,00
f			19%	0,00			0,00
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a			19%	0,00			0,00
b			19%	0,00			0,00
c			19%	0,00			0,00
d			19%	0,00			0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>X</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>X</b>
odpis aktualizujący wartość aktywa							
wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie							
				<b>0,00</b>			<b>0,00</b>

## Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>		
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów		
	- utworzenie odpisu aktualizującego		
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- utworzenie aktywów		
	- utworzenie odpisu aktualizującego		
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów		
	- korekta z tytułu zmiany stawki		
	- rozwiązania odpisu aktualizującego		
b	w korespondencji z kapitałami	0,00	0,00
	- rozwiązanie aktywów		
	- korekta z tytułu zmiany stawki		
	- rozwiązania odpisu aktualizującego		
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Uzasadnienie przyczyny dokonania odpisów aktualizujących wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego oraz jego wysokości

## Okresy rozliczania strat podatkowych

Nazwa	Kwota	przewidywany okres rozliczenia	maksymalny rok rozliczenia straty
- strata podatkowa za rok 2006			
- strata podatkowa za rok 2007			
- strata podatkowa za rok 2008			
- strata podatkowa za rok 2009			
	<b>0,00</b>		

**Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 30.04.2010r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 30.04.2010r.
		stan na 30.04.2010r.	stawka podatku		stawka podatku	stawka podatku	
<b>1</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>			<b>0,00</b>			<b>0,00</b>
a				0,00			0,00
b				0,00			0,00
c				0,00			0,00
d				0,00			0,00
e				0,00			0,00
f				0,00			0,00
<b>2</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>			<b>0,00</b>			<b>0,00</b>
a				0,00			0,00
b				0,00			0,00
c				0,00			0,00
	<b>RAZEM</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0,00</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0,00</b>

**Zmiany w stanie rezerw z tytułu podatku odroczonego od 3.12.2009r. do 30.04.2010r.**

Lp.	Tytuł	Wartość brutto
<b>1</b>	<b>Bilans otwarcia</b>	
<b>2</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
-	utworzenie rezerwy	
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	utworzenie rezerwy	
-		
<b>3</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	0,00
-	rozwiązanie rezerwy	
-	korekta z tytułu zmiany stawki	
-		
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	rozwiązanie rezerwy	
-	korekta z tytułu zmiany stawki	
-		
<b>4</b>	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>

**Nota Nr 25 ( nie dotyczy)**

*Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym*

**Nota Nr 26 (nie dotyczy)**

*Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie*

Łączna wartość nakładów na środki trwałe w budowie	0,00
w tym:	
- odsetki skapitalizowane	
- różnice kursowe skapitalizowane	

**Nota Nr 27**

*Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe*

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska)

Lp.	Tytuł	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	3 659,83	
a	w tym na ochronę środowiska		

**Nota Nr 28**

*Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych*

Lp.	Tytuł	30.04.2010	.....
1	kurs EUR/PLN		
2	kurs USD/PLN		
3	...		
4			
5			

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące na dzień dokonania transakcji zgodnie z zasadami opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego

## Nota Nr 29

## Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeśli różni się ona od ich struktury przyjętej do bilansu. W szczególności należy podać wartości przyjęte za ekwiwalenty środków pieniężnych.

Lp.	Tytuł	3.12.2009-30.04.2010r.	
<b>Środki pieniężne</b>			
1	Środki pieniężne w banku	0,00	0,00
2	Środki pieniężne w kasie		
3	Lokaty bankowe		
4	Inne środki pieniężne		
<b>Ekwiwalenty środków pieniężnych</b>			
1		0,00	0,00
2			
3			
4			
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Uzgodnienie przepływów pieniężnych sporządzonych metodą bezpośrednią - w przypadku gdy spółka przyjęła ten wariant sporządzania rachunku przepływów pieniężnych- do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzonych metodą pośrednią

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	3.12.2009-30.04.2010r.	
1.	<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych		
	- zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek		
	- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek		
2.	<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
	- odsetki zapłacone od kredytów		
	- odsetki zapłacone od pożyczek		
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
	- odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
	- dywidendy otrzymane		
	- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
	- odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
3.	<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- zysk (strata) ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji niefinansowych		
	- aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych		
	- aktualizacja wartości inwestycji niefinansowych		
	- zysk (strata) ze zbycia długoterminowych akcji i udziałów		
	- zysk (strata) ze zbycia inwestycji krótkoterminowych		
	- aktualizacja wartości inwestycji finansowych		
4.	<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu		
	zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu dywidend		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
5.	<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		
	zmiana stanu zobowiązań długoterminowych pozostałych		
	korekta o zmianę stanu pożyczek		
	korekta o zmianę stanu kredytów		
	korekta o zmianę zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
6.	<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota Nr 30**  
**Zatrudnienie**

Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	2
	- pracownik biurowy	2

**Nota Nr 31**  
**Wynagrodzenia członków organów nadzorczych**

Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).

Zarząd Spółki	-
Rada Nadzorcza	-

**Nota Nr 32 (nie dotyczy)**  
**Informacje o pożyczkach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących**

Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Zarząd Spółki	-
Rada Nadzorcza	-

Opis warunków zawartych umów:

**Nota Nr 33 (nie dotyczy)**  
**Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.**

**Nota Nr 34 (nie dotyczy)**  
**Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**

**Nota Nr 35 (nie dotyczy)**  
**Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym**  
Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku.

**Nota Nr 36 (nie dotyczy)**  
**Porównywalność danych finansowych**  
Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.



Nota Nr 37 (nie dotyczy)  
Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Lp.	Nazwa jednostki	Należności	Investycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
RAZEM		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz innymi osobami powiązаныmi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych

Lp.	Nazwa jednostki/osoby	Należności	Investycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
Transakcje z jednostkami powiązаныmi										
1										
2										
3										
RAZEM		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z osobami, będącymi członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej										
1										
2										
3										
RAZEM		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z osobami, będącymi małżonkami lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposobiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kuratel w stosunku do krótkoterminów z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej										
1										
2										
3										
RAZEM		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z jednostkami kontrolowanymi, współkontrolowanymi lub z innymi jednostkami, na którą znaczący wpływ wywierają lub posiadają w nią znaczącą ilość głosów, bezpośrednio lub pośrednio osoby, będące członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej lub będące małżonkami lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposobiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kuratel w stosunku do krótkoterminów z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej										
1										
2										
3										
RAZEM		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transakcje z jednostkami realizującymi program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki										
1										
2										
3										
RAZEM		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM WSZYSTKIE TRANSAKCJE										
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Nota Nr 38 ( nie dotyczy)****Informacja na temat połączenia spółek**

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia;

**Nota Nr 39 ( nie dotyczy)****Możliwość kontynuacji działalności**

(W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności)

Opis niepewności związanych z możliwością kontynuowania działalności, stwierdzenie, że taka niepewność występuje, wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane, informacja powinna zawierać opis podejmowanych działań planowanych przez jednostkę mających na celu eliminację niepewności.

**Nota Nr 40 ( nie dotyczy)**

W przypadku gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

## Nota Nr 41 (nie dotyczy)

sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki np. (jednostki celowościowe, leasing operacyjny, outsourcing)

Lp.	Tytuł umowy	Data umowy	Okres na jaki została zawarta umowa	Cel gospodarczy i charakter umowy
1	...			
2	...			
3	...			

## Nota Nr 42 (nie dotyczy)

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	
2	Inne usługi poświadczające	
3	Usługi doradztwa podatkowego	
4	Pozostałe usługi	
	<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>



*Sprawozdanie finansowe obejmuje:*

1. Wprowadzenie od str. 1 do 9
2. Bilans od str. 10 do 11
3. Rachunek zysków i strat na str. 12 .....
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym na str. 13
5. Rachunek przepływów pieniężnych na str. 14
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia od str. 15 do 50

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki

1. ....

2. ....

3. ....

4. ....

Sporządzono:

Łódź, dnia 27.05.2010 r.

**PREZES ZARZADU**  
*Dariusz Kowalik*  
Pegły Rewident

ENTERPRISE SUPPORT SP. Z O.O.  
90-437 Łódź, Al. Kościuszki 80/82  
NIP 725-16-85-755 REGON 473274113

## **6. Załączniki**

### **6.1. *Odpis aktualny Emitenta z rejestru przedsiębiorców KRS***

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI  
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO  
ul. Przy Rondzie 7  
31547 Kraków

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 29.03.2010 godz. 11:14:28

Numer KRS: **0000347195**

### ODPIS AKTUALNY Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.01.2010			
Ostatni wpis	Numer wpisu	2	Data dokonania wpisu	17.02.2010
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/3040/10/498		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	-----
3.Firma, pod którą spółka działa	ASSETUS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadził działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. ŁÓDŹ, gmina M. ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
2.Adres	ul. DREWNOWSKA, nr 48, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 91-022, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 03.12.2009 R. NOTARIUSZ RADOSŁAW KANIECKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁÓDZI, REPERTORIUM A NR 8429/2009; 07.01.2010 R. NOTARIUSZ RADOSŁAW KANIECKI,

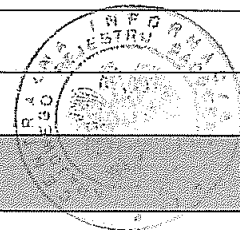
	KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI, REPERTORIUM A NR - 75/2010 - PRZYJĘCIE NOWEGO BRZMIENIA STATUTU.
2	29.01.2010, REP. A NR 840/2010, EMERYTOWANY NOTARIUSZ GABRIELA SPECHT ZASTĘPCA NOTARIUSZA RADOSŁAWA KANIECKIEGO KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI PRZY AL. KOŚCIUSZKI 80/82, § 2 UST. 2, § 5 UST. 2 STATUTU.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma Innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatorusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	WIADEREK
	2. Imiona	HALINA JOANNA
	3. Numer PESEL/REGON	21070301080
	4. Numer KRS	*****
	6. Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	100 000,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji [wszystkich emisji]	50000
4. Wartość nominalna akcji	2,00 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	100 000,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	



Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	50000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, ZAŚ W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU, ALBO CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WIADEREK
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	69080402333
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko	WIADEREK



2	2.Imiona	HALINA JOANNA
	3.Numer PESEL	21070301080
	1.Nazwisko	KULA
3	2.Imiona	LESŁAW MAREK
	3.Numer PESEL	57082105071
	1.Nazwisko	DWORNIAK GALECKA
4	2.Imiona	EWA
	3.Numer PESEL	65081400486
	1.Nazwisko	JABŁOŃSKA
5	2.Imiona	WANDA
	3.Numer PESEL	46020302508
	1.Nazwisko	WIADEREK
5	2.Imiona	ALICJA
	3.Numer PESEL	70101506723
	1.Nazwisko	WIADEREK

**Rubryka 3 - Prokurenci**

Brak wpisów

**Dział 3**

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	2	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	3	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI
	4	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
	5	73, 1, , REKLAMA
	6	90, 0, , DZIAŁALNOŚĆ TWÓRCZA ZWIĄZANA Z KULTURĄ I ROZRYWKĄ
	7	91, 0, , DZIAŁALNOŚĆ BIBLIOTEK, ARCHIWÓW, MUZEÓW ORAZ POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z KULTURĄ
	8	47, 6, , SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW ZWIĄZANYCH Z KULTURĄ I REKREACJĄ PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	9	47, 9, , SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
	10	46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW
	11	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
	12	47, 77, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ZEGARKÓW, ZEGARÓW I BIŻUTERII PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	13	47, 78, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH NOWYCH WYROBÓW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	14	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	15	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	16	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ

NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu upadłościowym poprzez zawieszenie prowadzonych przeciwko niemu egzekucji, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

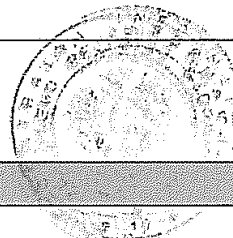
Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów



## Dział 6

## Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

## Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

## Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

## Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

## Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

## Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

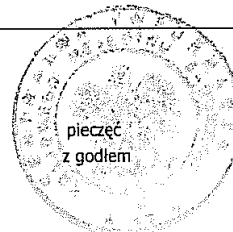
## Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

## Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

Kraków, 29.03.2010 godz: 11:14:28

  
Podpis

## 6.2. Statut Spółki – tekst jednolity

### STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ ASSETUS S.A. TEKST JEDNOLITY

#### I. Postanowienia ogólne

##### § 1

2. Założycielem Spółki jest Halina Wiaderek.
3. Założyciel spółki przyjmuje niniejszy Statut.

##### § 2

1. Firma Spółki brzmi **Assetus Spółka Akcyjna**. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy **Assetus S.A.**, jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.
2. Siedzibą Spółki jest Łódź.
3. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
4. Spółka może tworzyć oddziały i zakłady w kraju i za granicą.

##### § 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
  1. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z)
  2. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z)
  3. pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (68.31.Z)
  4. zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z)
  5. reklama (73.1)
  6. działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką (90.0)
  7. działalność bibliotek, archiwów, muzeów oraz pozostała działalność związana z kulturą (91.0)
  8. sprzedaż detaliczna wyrobów związanych z kulturą i rekreacją, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.6)
  9. sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.9)
  10. działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (46.18.Z)
  11. działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (46.19.Z)
  12. sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.77.Z)
  13. sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.78.Z)
  14. pozostałe pośrednictwo pieniężne (64.19.Z)
  15. działalność holdingów finansowych (64.20.Z)
  16. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (64.99.Z).

2. W przypadku gdy do prowadzenia danej działalności gospodarczej wymagane będzie uzyskanie zezwolenia, koncesji lub jakiegokolwiek innej decyzji administracyjnej Spółka podejmie taką działalność dopiero po uzyskaniu stosownej decyzji.

#### § 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### **II. Kapitał i akcje**

#### §5

Kapitał zakładowy wynosi 900.000 zł (dziewięćset tysięcy złote) i dzieli się na:

- a) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda,
- b) 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.

#### § 6

Wszystkie akcje zostały pokryte w całości przed rejestracją Spółki.

#### § 7

1. Akcje mogą być umarżane.
2. Akcje mogą być umarżane wyłącznie za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).
3. Zasady umorzenia akcji Spółki określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia.

#### § 8

1. Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.
2. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej i zgody Walnego Zgromadzenia.

#### § 9

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne.

### **III. Organy spółki**

#### § 10

1. Organami Spółki są:
  - a) Walne Zgromadzenie,
  - b) Rada Nadzorcza,
  - c) Zarząd.
2. Organy Spółki działają zgodnie z postanowieniami Statutu, przepisami kodeksu spółek handlowych oraz ustalonymi dla nich regulaminami.

### **Walne Zgromadzenie**

#### § 11

1. Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Łodzi, Warszawie, Katowicach, Poznaniu.

#### § 12

1. Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych bądź w innych postanowieniach niniejszego Statutu do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
  - a) przyjęcie rocznych i wieloletnich planów Spółki,
  - b) ustalenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, a decyzja w tej sprawie stanowi kompetencję Zarządu, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej.

#### § 13

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin, w którym określa tryb, szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, a w szczególności zasady przeprowadzania wyborów. Do czasu uchwalenia regulaminu Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych.

### **Rada Nadzorcza**

#### § 14

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) osób powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną 3 (trzy)-letnią kadencję.
2. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej ustawowego minimum.

#### § 15

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
4. Rada Nadzorcza uchwała regulamin Rady Nadzorczej, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności. Do czasu uchwalenia regulaminu i zatwierdzenia go przez Walne Zgromadzenie Rada Nadzorcza działa na podstawie niniejszego Statutu i Kodeksu spółek handlowych.

#### § 16

1. Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszym Statucie do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
  - a) uchwalanie wieloletnich programów rozwoju Spółki,
  - b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,

- c) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu, uchwalonego przez Zarząd,
  - d) zgoda na zawarcie przez Spółkę umowy z subemitentem, to jest umowy, o której mowa w art. 433 § 3 kodeksu spółek handlowych.
2. Zarząd zobowiązany jest zasięgać opinii Rady Nadzorczej w sprawach :
- a) rocznych planów finansowych Spółki,
  - b) struktury organizacyjnej Spółki.

## **Zarząd**

### **§ 17**

1. Zarząd składa się z 1 (jednej) do 3 (trzech) osób, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną 3-letnią kadencję.
2. Liczbę członków Zarządu w granicach wskazanych w ust. 1 określa Rada Nadzorcza.
3. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu.
4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
5. Szczegółowy tryb prac Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Do czasu uchwalenia Regulaminu przez Zarząd i zatwierdzenia go przez Radę Nadzorczą Zarząd działa na podstawie niniejszego Statutu i Kodeksu spółek handlowych.

### **§ 18**

Zarząd może wydawać regulaminy określające: organizację wewnętrzną Spółki, zasady rachunkowości, zakres uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności na poszczególnych stanowiskach pracy.

### **§ 19**

1. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki, zarządza majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd może nabywać, zbywać nieruchomości (lub udziały w nieruchomości) oraz prawo użytkowania wieczystego bez zgody Walnego Zgromadzenia, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej.
2. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest w przypadku Zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu samodzielnie, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego dwóch członków Zarządu, albo członek Zarządu łącznie z prokurentem.

## **IV. Postanowienia końcowe**

### **§ 20**

Rozwiązanie spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem "w likwidacji". Likwidatorem są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowi odmiennie.

### **§ 21**

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

## § 22

W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

### **6.3. Zmiany statutu Spółki niezarejestrowane przez sąd**

Nie dotyczy wszystkie uchwalone zmiany Statutu zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

### **6.4. Objasnienia terminów i skrótów**

<b>Skrót</b>	<b>Definicja i objaśnienie</b>
Akcje serii A	50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
Akcje serii B	400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
ASO/ Alternatywny System Obrotu/ New Connect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) ustawy o obrocie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp. p.
Dokument Informacyjny/ Dokument	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych
Doradca Prawny	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych sp. p.
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Emitent/ Spółka/ ASSETUS	ASSETUS Spółka Akcyjna
Giełda/ GPW/ GPW SA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Instrumenty finansowe Emitenta	Akcje serii A, Akcje serii B,
kc	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku – kodeks cywilny (Dz.U.64.16.93 z późn. zm.)
KDPW/ KDPW SA/ Depozyt/ Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Komisja/ KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
kpc	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 roku – kodeks postępowania cywilnego (Dz.U.64.43.296 z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku - kodeks spółek handlowych (Dz.U.00.94.1037 z późn. zm.)
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie



Ordynacja podatkowa	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku (Dz.U.05.8.60 z późn. zm.)
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 roku (Dz.U.04.33.289. z późn. zm.)
PLN/ zł	Złoty- prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 roku, zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz.U.94.84.383 z późn. zm.)
RN/ Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.)
Rozporządzenie	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U.05.207.1729)
Rozporządzenie dotyczące Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
spółka publiczna	Spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej (art. 4 pkt. 20), czyli spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
ustawa o nadzorze	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U.05.183.1537 z późn. zm.)
ustawa o obrocie instrumentami finansowymi/ uObroInstrFinans	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.)
ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.07.50.331 z późn. zm.)
ustawa o ofercie publicznej/ uOfertPubl	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2009.185.1439 - j.t.)
ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U.00.14.176 z późn. zm.)
ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U.00.54.654 z późn. zm.)
ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U.07.68.450 z późn. zm.)
ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U.04.142.1514 z późn. zm.)

ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.02.76.694 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług regulowany ustawą z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U.04.54.535 z późn. zm.)
z późn. zm.	z późniejszymi zmianami
Zarząd	Zarząd Emitenta