



DOKUMENT INFORMACYJNY

PROMET S.A.

Z SIEDZIBĄ W IŁAWIE

**sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A i akcji serii 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.

IŁAWA, 18 MARCA 2010 R.

AUTORYZOWANY DORADCA NEWCONNECT

DnB NORD

Biuro Maklerskie

Bank DnB NORD Polska S.A., Biuro Maklerskie
Radom, ul. Żeromskiego 75, www.bmdnb nord.pl

PROMET S.A.

DOKUMENT INFORMACYJNY

WSTĘP

Emitent:

Nazwa (firma): PROMET Spółka Akcyjna
Kraj: Polska
Siedziba: Iława
Adres: 14-200 Iława, ul. Grunwaldzka 13
Numer KRS: 0000344445
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Telefon: +48 089 648 91 51
Fax: +48 089 648 91 50
Poczta elektroniczna: biuro@promet-ilawa.pl
Strona internetowa: www.promet-ilawa.pl

Autoryzowany Doradca:

Nazwa (firma): Bank DnB NORD Polska S.A., Biuro Maklerskie
Kraj: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: 26-600 Radom, ul. Żeromskiego 75
Numer KRS: 0000022156
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Telefon: + 48 381 54 67
Fax: + 48 363 37 72
Poczta elektroniczna: biuro.maklerskie@dnbnord.pl
Strona internetowa: www.bmdnbnord.pl

Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są:

- 1.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda,
- 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda,

SPIS TREŚCI

WSTĘP	1
SPIS TREŚCI	2
I. CZYNNIKI RYZYKA	4
1.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA I JEGO DZIAŁALNOŚCIĄ.....	4
1.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI.....	8
II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	10
2.1. EMITENT	10
2.2. AUTORYZOWANY DORADCA NEWCONNECT	11
III. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	12
3.1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	12
3.2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI.....	18
3.3. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE	19
3.4. WSKAZANIE PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ZASAD ICH REALIZACJI.....	20
3.5. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI	25
3.6. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM INFORMACYJNYM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU	26
IV. DANE O EMITENCIE I JEGO DZIAŁALNOŚCI	30
4.1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	30
4.2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA.....	30
4.3. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	30
4.4. WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU.....	30
4.5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	30
4.6. OKREŚLENIE RODZAJU I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	33
4.7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.....	35
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.....	35
4.9. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA 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.....	35
4.10. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE.....	35
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 KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	35
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 OGÓLEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	37
4.13. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZAMIESZCZONYM W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	41
4.14. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM LUB LIKWIDACYJNYM	42

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 .	42
4.16. INFORMACJE 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 WYSTĄPI WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA	42
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	42
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	42
4.19. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W ROZDZIALE V	43
4.20. DANE O OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH I OSOBACH NADZORUJĄCYCH ORAZ STRUKTURZE WŁASNOŚCI	43
4.21. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA	45
V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	46
5.1. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA	46
5.2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA ROK OBROTOWY 2009	50
5.3. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA ZA ROK OBROTOWY 2009 .	58
5.4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2009	72
VI. ZAŁĄCZNIKI	81
6.1. ODPIS Z KRS	81
6.2. STATUT EMITENTA	87
6.3. DEFINICJE SKRÓTÓW	91

I. CZYNNIKI RYZYKA

Poniżej wskazano czynniki ryzyka, na jakie narażony jest Emitent. Należy zaznaczyć, iż katalog czynników ryzyka wskazany przez Emitenta nie jest wyczerpujący. Obejmuje on możliwe do wystąpienia okoliczności związane z otoczeniem, a także z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta, których wystąpienie może powodować powstanie ryzyka dla inwestorów i akcjonariuszy. 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 Emitenta i jego działalnością

1.1.1. Ryzyko związane z inwestycjami w spółki z sektora MSP i typu „start-up”

Emitent pomimo stosunkowo długiej historii funkcjonowania w obrocie gospodarczym może zostać zakwalifikowany do podmiotów typu „start-up”. Wynika to głównie z faktu dokonanych na przestrzeni ostatnich miesięcy zmian w zakresie prowadzonej działalności jak również rozpoczęcia funkcjonowania w oparciu o nową strukturę organizacyjną. Emitent całkowicie zmienił profil prowadzonej działalności i z podmiotu o profilu produkcyjno-usługowego przeszedł na działalność usługowo-handlową. Wiązać może to się z wystąpieniem ryzyka niedostosowania właściwych struktur organizacyjnych i samej organizacji podmiotu do zakładanego profilu prowadzonej działalności. Emitent może w pierwszych okresach funkcjonowania napotykać na bariery ograniczające możliwości jego rozwoju, które wynikać mogą z nie do końca rozpoznanej płaszczyzny nowej działalności. W celu uniknięcia tego ryzyka Emitent zatrudnił i będzie kontynuował zatrudnianie pracowników posiadających doświadczenie zawodowe w zakresie obecnie prowadzonej działalności.

Inwestowanie w podmioty z sektora MSP oraz „młodych” przedsiębiorstw (inwestycje typu „start-up”) niesie za sobą wyższy, w porównaniu z inwestycjami w dojrzałe przedsiębiorstwa, stopień ryzyka. Wynika to z faktu, iż są one w początkowej fazie rozwoju a prowadzona przez nie działalność często jest niszowa. Emitent powyższe ryzyko zamierza ograniczać poprzez stałą współpracę z wybranymi specjalistami z branż, w której działa Spółka.

1.1.2. Ryzyko pogorszenia się koniunktury gospodarczej kraju

Rozwój przedsiębiorstw, które chcą pozyskiwać środki finansowe na dalszy rozwój poprzez rynek kapitałowy zależy od sytuacji makroekonomicznej. Utrzymująca się, pomimo znaczących zawirowań i publikowanych prognoz, koniunktura w gospodarce sprzyjać powinna dynamicznemu wzrostowi przychodów ze sprzedaży Emitenta. Dobra koniunktura gospodarcza przekładać powinna się na znaczące polepszenie koniunktury na rynku metali kolorowych. Wynikiem utrzymania się dobrego klimatu w gospodarce winien być wzrost cen metali i ich odpadów na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych, co przekładać powinno się bezpośrednio na rentowność prowadzonej przez Emitenta działalności. Ewentualne znaczące pogorszenie się koniunktury gospodarczej w kraju może być ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Emitenta. W celu ograniczenia tego ryzyka Emitent wystąpi z wnioskami do odpowiednich organów administracji państwowej o uzyskanie stosownych zezwoleń na obrót metalami kolorowymi poza granicami kraju. Uzyskanie stosownych zezwoleń powinno uniezależnić Emitenta od odbiorców krajowych i aktualnej koniunktury na rynku krajowym.

1.1.3. Ryzyko związane z przewidywaną zmiennością wyniku finansowego

Przyszłe wyniki finansowe Emitenta będą wprost uzależnione od notowań cen metali na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych. Wahania kursów - nieodzowny składnik każdego rynku - powodować będą znaczne zmiany wartości aktywów Emitenta. Przekładać będzie się to w prosty sposób na prognozowany i osiągnięty wynik finansowy. Z tego też względu prognozowanie przyszłych wyników finansowych jak również prezentacja poszczególnych wartości w sprawozdaniach finansowych Emitenta są obciążone dużym ryzykiem. Potencjalni inwestorzy winni w swoich decyzjach inwestycyjnych uwzględnić możliwość wystąpienia dużej zmienności wyniku finansowego.

W związku ze specyfiką prowadzonej działalności wynik finansowy Emitenta, będzie podlegać większym wahaniom w porównaniu do spółek zaliczanych do innych segmentów i branż (produkcyjna). Podstawowym źródłem uzyskiwania dodatniego wyniku finansowego przez podmioty z tego segmentu są różnice wynikające z cen zakupów i sprzedaży towarów. Sprawność zawieranych transakcji jak również możliwość pozyskania dużych dostawców w decydującym stopniu będzie wpływał na wynik finansowy uzyskiwany przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie się wielkości dostaw będzie musiało być rekompensowane wysokością marży możliwej do uzyskania. W celu ograniczenia tego ryzyka Emitent dokonał niezbędnych inwestycji w systemy komunikacyjne i informatyczne pozwalające na bieżąco monitorować ceny surowców na rynku krajowym i zagranicznym. Ryzyko to Emitent stara się również ograniczać poprzez zawieranie umów ze stałymi dostawcami i odbiorcami przy założeniu maksymalnego skrócenia czasu rozliczenia zawieranych transakcji.

1.1.4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Prowadzona przez Emitenta działalność wymaga zatrudnienia wykwalifikowanych pracowników z doświadczeniem w obrocie metalami i ich odpadami. Istnieje ryzyko, iż dotychczasowi pracownicy zostaną przejęci przez podmioty konkurencyjne. W celu zatrzymania cennych dla Emitenta pracowników konieczne może się okazać podniesienie poziomu wynagrodzeń, co spowoduje wzrost kosztów działalności. Przy ewentualnym utrzymywaniu się złej koniunktury w gospodarce oraz niskim poziomie przychodów będzie to skutkowało pogorszeniem sytuacji finansowej Emitenta. W wypadku rozwoju skali działalności problemem może być również pozyskanie nowych pracowników posiadających odpowiednie doświadczenie. W celu wyeliminowania tego ryzyka Emitent opracuje zasady motywacji płacowej dla pracowników zakładające uzależnienie wysokości wynagrodzenia od efektów ekonomicznych ich pracy, a jednocześnie motywujące do dalszej pracy na rzecz Spółki.

1.1.5. Ryzyko stóp procentowych

Emitent na dzień dzisiejszy nie posiada istotnych zobowiązań kredytowych. Istnieją jednak uzasadnione przesłanki do stwierdzenia, iż w przyszłości Emitent będzie korzystał z finansowania zewnętrznego. Taka sytuacja wystąpić może w przypadku realizacji w krótkim terminie dużych jednostkowo transakcji oraz niewystarczającej wielkości środków własnych Emitenta. Z tego tytułu może wystąpić ryzyko wzrostu oprocentowania i związanych z tym kosztów odsetkowych. Przełoży się to bezpośrednio na wynik finansowy uzyskiwany przez Emitenta. W celu uniknięcia w przyszłości tego typu ryzyka Emitent wdraża systematyczny monitoring posiadanych środków obrotowych oraz realizację poszczególnych transakcji z wykorzystaniem głównie środków własnych.

1.1.6. Ryzyko skali działania

Emitent w przyjętej strategii rozwoju zakłada wzrost skali prowadzonej działalności poprzez otwierania nowych oddziałów. Spowoduje to konieczność zmian w wewnętrznej organizacji Emitenta oraz delegowanie uprawnień, które do tej pory leżały wyłącznie w gestii Zarządu na kierowników poszczególnych jednostek. Może to w początkowej fazie zmian doprowadzić do sytuacji, w której Zarząd Emitenta będzie miał problemy ze sprawnym kierowaniem i kontrolą działalności Spółki, co w skrajnym przypadku może wpłynąć w sposób negatywny na działalność Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe. Dla zredukowania tego ryzyka Emitent prowadzi działalność opartą o sformalizowane standardy pracy oraz w miarę postępującego rozwoju będzie tworzył odpowiednie procedury. Jednocześnie podczas prowadzenia naboru na stanowiska kierownicze duże znaczenie przykładane będzie do udokumentowanego przez kandydatów doświadczenia w branży i kierowania zespołów osobowych. Również w celu zminimalizowania tego ryzyka, Emitent planuje - w miarę zwiększania się skali prowadzonej działalności - na poszerzenie składu Zarządu Spółki o dodatkową osobę.

1.1.7. Ryzyko konkurencji

Emitent działa w otoczeniu rynkowym, na którym funkcjonują podmioty oferujące podobne usługi. Z uwagi na posiadany skład osobowy Emitent zapewnia określoną, wysoką jakość świadczonych usług. Istnieje ryzyko, iż konkurencja mająca trudności z pozyskaniem towarów handlowych będzie konkurowała na poziomie cen. W celu wyeliminowania tego ryzyka Emitent już na wstępnym etapie współpracy z dostawcami dokonuje analizy tych podmiotów w oparciu o możliwości prowadzenia długoterminowej współpracy. Ponadto Emitent posiadając odpowiednie środki finansowe stara się ograniczać to ryzyko poprzez maksymalne skracanie terminów rozliczania poszczególnych transakcji i w ten sposób konkurować w innymi podmiotami.

1.1.8. Ryzyko płynności finansowej

Z uwagi na występującą zmienność w gospodarce jak i okresy koniunktury na rynkach metali Emitent narażony jest na okresowe zmniejszenie się wielkości posiadanych wolnych środków finansowych bez możliwości upłynnienia posiadanych aktywów obrotowych w postaci towarów handlowych. Realizacja kolejnych transakcji może w takich przypadkach napotykać na barierę związaną z wielkością posiadanych i przeznaczanych na prowadzenie działalności środków finansowych. Istnieje ryzyko, iż zaangażowanie znacznych środków finansowych w jednoczesną realizację kilku transakcji skutkować będzie na tyle dużym zmniejszeniem się posiadanych wolnych środków finansowych, że wystąpią problemy z bieżącą obsługą płatności z tytułu zobowiązań krótkoterminowych. Emitent w celu minimalizacji tego ryzyka podejmuje kroki mające na celu maksymalnego skrócenia terminów rozliczenia poszczególnych transakcji dostaw i sprzedaży. Emitent pragnie zminimalizować również to ryzyko poprzez zawieranie transakcji na rynkach zagranicznych po uzyskaniu stosownych zezwoleń. Emitent zakłada również, iż w przypadku znaczącego wzrostu zakresu i wielkości obrotów zostanie przeprowadzona kolejna emisja papierów wartościowych, która dostosuje bieżące zapotrzebowanie na środki obrotowe do wielkości i wartości prowadzonej działalności.

1.1.9. Ryzyko związane ze strategią rozwoju działalności Emitenta obejmującej akwizycje

Jednym z planowanych elementów strategii przyszłego rozwoju Emitenta jest, oprócz rozwoju organicznego, rozbudowa oferty produktowej i zwiększenia skali przychodów w drodze realizacji przejęć innych podmiotów. Emitent w szczególności rozważa dokonanie akwizycji podmiotów z branży zlokalizowanych na innych obszarach kraju, które będą uzupełnieniem terytorialnym do bieżącego obszaru działania Emitenta. Emitent dokonał wstępnej identyfikacji podmiotów, które - w jego ocenie - stanowiłyby atrakcyjny cel akwizycji w tym zakresie. Istnieje jednak ryzyko, iż warunki realizacji rozważanych procesów przejęć okażą się dla Emitenta niezasadne ekonomicznie lub też zaistnieją inne uwarunkowania, które uniemożliwią Emitentowi realizację zakładanego planu przejęcia, co skutkować może nieosiągnięciem przez Emitenta zakładanego tempa wzrostu. Nie ma również pewności, czy i kiedy zrealizowany w przyszłości przez Emitenta proces przejęcia zaowocuje oczekiwanymi efektami synergii i zapewni korzyści współmierne w stosunku do poniesionych nakładów. W celu ograniczenia tego ryzyka Emitent planuje w pierwszej kolejności otworzyć oddziały w oparciu o własne środki finansowe i wprowadzenie do tych oddziałów własnych rozwiązań biznesowych.

1.1.10. Ryzyko prawne

W związku z obecnością Emitenta na rynku kapitałowym i prowadzoną przez niego działalnością w formie spółki akcyjnej, w stosunku do Emitenta znajdują zastosowanie między innymi następujące przepisy: Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości, Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi, Ustawa o ofercie publicznej, Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu oraz inne przepisy obowiązujące spółki notowane na rynku NewConnect. Wymienione przepisy podlegają częstym nowelizacjom, lub brakuje ich jednoznacznej interpretacji, co może negatywnie wpłynąć na działalność i plany rozwoju Emitenta. Zmniejszenie tego ryzyka Emitent uzyskuje poprzez bieżące śledzenie zapowiadanych zmian przepisów, udział w kursach i szkoleniach wyznaczonych pracowników. Ponadto ryzyko to zmniejszane jest w wyniku zawartych umów z Autoryzowanym Doradcą, kancelarią prawną i biurem obsługi finansowej.

1.1.11. Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych produktów

Przebiegający w sposób dynamiczny rozwój małych przedsiębiorstw, do których zaliczyć należy Emitenta oraz zachodzące w jego otoczeniu zmiany wymuszają konieczność przeprowadzenia inwestycji w nowe produkty dopasowane do bieżących zapotrzebowań obowiązujących w tym segmencie rynku. Istnieje ryzyko, że decyzje dotyczące nowych produktów zostaną podjęta w oparciu o błędne przesłanki i Emitent nie osiągnie zakładanej stopy zwrotu na tym produkcie. W celu uniknięcia tego ryzyka Emitent dokonuje gruntownego rozpoznania rynku przed podjęciem decyzji o rozszerzeniu gamy produktów, a poprzez elastyczną politykę dopasowaną do aktualnych zapotrzebowań rynkowych stara się uniknąć tego ryzyka.

1.1.12. Ryzyko spadku marży

Obszarem działalności, w którym Emitent prowadzi działalność operacyjną jest obrót złomem metali kolorowych. Jednym z rodzajów ryzyka, na jakie narażony jest Emitent w tym segmencie działalności jest obniżenie poziomu marży do poziomu czyniącego tę działalność nisko opłacalną. Silne wahania cen (zwłaszcza w wypadku silnej konkurencji na rynku) mogą spowodować przejściowe kłopoty z utrzymaniem odpowiedniego poziomu marży. Działania zabezpieczające przed tym ryzykiem podjęte przez Emitenta to m.in. dążenie do poszerzenia oferty produktów oraz umocnienie pozycji na rynku dające dostęp do korzystniejszych cen od dostawców poprzez zawieranie długoterminowych umów.

1.1.13. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek obrotu metalami kolorowymi jest narażony na niebezpieczeństwa wynikające z czynników sezonowych, takich jak warunki pogodowe (szczególnie okres od stycznia do marca), które mogą spowodować konieczność zmiany harmonogramu prac (zmniejszenie dostaw), a tym samym wpłynąć na przychody Emitenta. Ten czynnik ryzyka ograniczany jest przez Emitenta poprzez działania polegające na budowie wyprzedzającego portfela

zamówień dostaw. Ryzyko to ograniczane jest także poprzez stosowanie okresowych promocji cenowych na towary Emitenta. Okres zmniejszonego popytu na oferowane towary Emitent wykorzystuje na przygotowanie do kolejnego cyklu np. biorąc udział w targach oraz przeprowadzając bieżące remonty maszyn i urządzeń.

1.1.14. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Aktualny skład akcjonariatu może wskazywać na silne skumulowanie akcji. Po przeprowadzeniu emisji akcji Serii B oraz częściowej odsprzedaży akcji serii A, dotychczasowi akcjonariusze: IZNS Iława S.A. Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. i Pan Krzysztof Pająk posiadają łącznie 69,1% akcji Emitenta uprawniających do 69,1% głosów na walnym zgromadzeniu. Nie można zatem wykluczyć sytuacji, że interesy dominujących akcjonariuszy nie będą w sprzeczności z akcjonariuszami mniejszościowymi. Należy zwrócić uwagę, że główni akcjonariusze wymienieni powyżej mają znaczący wpływ m.in. w przypadku powoływania członków Rady Nadzorczej Emitenta, jak również mogą przegłosować na walnym zgromadzeniu uchwały nie zawsze korzystne dla pozostałych akcjonariuszy mniejszościowych.

1.1.15. Ryzyko sprzedaży nieruchomości w miejscowości Osielsko poniżej kwoty wskazanej w sprawozdaniu finansowym.

W dniu 4.11.2009r. Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.500.000 zł do łącznej wysokości 1.800.000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało opłacone częściowo gotówką w wysokości 600.000,00 zł, a częściowo poprzez wniesienie aportu rzeczowego w postaci nieruchomości w miejscowości Osielsko – w wysokości 900.000,00 zł. Operat szacunkowy dotyczący wyceny wartości nieruchomości stanowiącej aport został sporządzony przez Rzeczoznawcę Majątkowego Pana Kazimierza Derenda – uprawnienia nr 4173 z Agencji Nieruchomości „M-4” z Bydgoszczy. Oszacowana wartość nieruchomości gruntowych stanowiących przedmiot aportu została określona na kwotę 1.237.000,00 zł. Na nieruchomości stanowiącej aport prowadzona była bieżąca działalność operacyjna Spółki polegająca na skupie złomu metali kolorowych oraz odzysku i sortowania odpadów metalowych. Z uwagi na brak zezwoleń środowiskowych, których Spółka nie uzyskała działalność operacyjna na tej nieruchomości została wstrzymana, a Zarząd Spółki rozpoczął starania dotyczące sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Osielsku.

Zarząd Spółki nie może wykluczyć ryzyka, iż ewentualna sprzedaż nieruchomości wpłynie ujemnie na wynik finansowy Spółki, jednak takie ryzyko ocenia na minimalne gdyż mając na uwadze wartość księgową nieruchomości przyjętą i ujawnioną w sprawozdaniach finansowych, a wynikającą z operatu szacunkowego sporządzonego na potrzeby wniesienia nieruchomości tytułem aportu rzeczowego do PROMET sp. z o.o. stoi na stanowisku, iż wartość ta oddaje wartość rynkową nieruchomości. Czynnikiem mającym wpływ na takie stanowisko Zarządu Spółki jest również wartość wskazana w operacie szacunkowym sporządzonym przez rzeczoznawcę majątkowego z Agencji Nieruchomości „M-4” s.c. Wskazana w operacie kwota wyceny nieruchomości w znaczny sposób przekracza wartość przyjętą przy wnoszeniu tej nieruchomości jako składnika majątku rzeczowego i wydane na tej podstawie udziały. Ponadto Zarząd Spółki prowadzi rozmowy dotyczące sprzedaży wskazanej nieruchomości. Z dotychczasowego przebiegu rozmów można wnioskować, iż kwota przyjęta i wykazana w sprawozdaniach finansowych Spółki jest realna do osiągnięcia.

1.2. Czynniki ryzyka związane z akcjami

1.2.1. Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Akcje Spółki nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

1.2.2. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

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

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku na rynku kierowanym zleceniami,
- 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 umowy z Market Makerem, przy czym w przypadku zawarcia umowy z Market Makerem wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym cenami.

Zgodnie z §21 ust. 2 Regulaminu ASO, GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Market Makerem na rynku kierowanym cenami,
- 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.

1.2.3. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 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,
- w przypadku nie wykonywania przez Emitenta obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO.

Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 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,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.
- w przypadku nie wykonywania przez Emitenta obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO.

Nie można mieć całkowitej pewności, że powyższa sytuacja nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na rynku NewConnect.

1.2.4. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie.

Dodatkowo zwraca się uwagę Inwestora, iż w przypadku rynku NewConnect ryzyko to jest relatywnie większe, niż na rynku regulowanym, co jest związane m.in. z krótszym okresem jego funkcjonowania oraz zmniejszonymi wymogami odnośnie obowiązków informacyjnych spółek.

1.2.5. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF na emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Spółki notowane na rynku NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z czym Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na emitenta kary administracyjne za niewykonywanie lub niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

1.2.6. Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa – utratą statusu spółki publicznej

Emitent zwraca uwagę, że Ministerstwo Sprawiedliwości przygotowało projekt ustawy o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych, w którym zaproponowano zawężenie definicji spółki publicznej, ograniczając ją wyłącznie do emitentów dopuszczonych do obrotu na rynkach regulowanych. Projekt znajduje się obecnie w fazie konsultacji. W wypadku jego uchwalenia i wejścia w życie, przepisy odnoszące się do spółek publicznych mogą nie mieć zastosowania do spółek notowanych na rynku NewConnect. W chwili obecnej, z uwagi na wczesną fazę legislacyjną, nie jest możliwe określenie precyzyjnego zakresu skutków zmian przepisów, ale może to oznaczać, że akcjonariusze spółek notowanych na rynku NewConnect nie będą mogli korzystać z uprawnień przysługujących akcjonariuszom spółek publicznych.

II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

2.1. Emitent

Nazwa (firma): „PROMET” Spółka Akcyjna

Kraj: Polska

Siedziba: Ilawa

Adres: 14-200 Ilawa, ul. Grunwaldzka 13

Numer KRS: 0000344445

NIP: 744-15-28-461

REGON: 510922182

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Telefon: +48 089 648 91 51

Fax: +48 089 648 91 50

Poczta elektroniczna: biuro@promet-ilawa.pl

Strona internetowa: www.promet-ilawa.pl

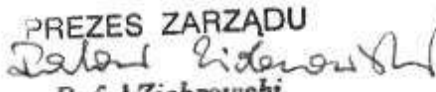
W imieniu Emitenta działa:

Rafał Ziobrowski – Prezes Zarządu

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

Oświadczenie Emitenta

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

PREZES ZARZĄDU

Rafał Ziobrowski
.....
Rafał Ziobrowski
Prezes Zarządu

„PROMET”
SPÓŁKA AKCYJNA
14-200 Ilawa, ul. Grunwaldzka 13
NIP 744-15-28-461

2.2. Autoryzowany Doradca NewConnect

Nazwa (firma): Bank DnB NORD Polska S.A., Biuro Maklerskie

Kraj: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: 26-600 Radom, ul. Żeromskiego 75

Numer KRS: 000022156

NIP: 525-22-12-939

REGON: 017296065

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS

Telefon: + 48 381 54 67

Fax: + 48 363 37 72

Poczta elektroniczna: biuro.maklerskie@dnb nord.pl

Strona internetowa: www.bmdnb nord.pl

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:

- Leszek Traczyk – Dyrektor Biura Maklerskiego

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że 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 późn. zm.), oraz że według mojej 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 wpłynąć na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.



.....
Leszek Traczyk
Dyrektor Biura Maklerskiego

III.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. Informacja o wprowadzanych do obrotu instrumentach finansowych

Do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadza się:

- 1.800.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda, co daje łączną wartość nominalną 1.800.000 zł,
- 300.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda i łącznej wartości nominalnej 300.000 zł,

Akcje serii A i serii B nie są uprzywilejowane. Nie jest ograniczona zbywalność akcji serii A i serii B.

Akcje serii A i serii B nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

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

Akcje serii A zgodnie z Uchwałą nr 1 §2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 16.11.2009 roku zostały objęte w wyniku konwersji udziałów na akcje w trakcie zmiany formy prawnej Spółki. Za 1 udział o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy, akcjonariusz spółki przekształconej otrzymał 1.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

Szczegóły dotyczące przebiegu oferty prywatnej akcji zwykłych na okaziciela serii B:

- Termin przeprowadzenia oferty prywatnej: rozpoczęcie subskrypcji 21.01.2010 r., zakończenie subskrypcji 25.01.2010 r.
- Przydział akcji nastąpił 25.01.2010 r.
- Liczba, rodzaj i seria instrumentów finansowych objętych subskrypcją: 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.
- Cena emisyjna i nabycia wynosiła 3,50 zł.
- Liczba podmiotów, do których Zarząd Spółki skierował zapytanie ofertowe dotyczące nabycia akcji: 30 podmiotów.
- Liczba podmiotów, które odpowiedziały na zaproszenie Emitenta i którym zostały przydzielone akcje: 21 podmiotów.
- Wartość przeprowadzonej subskrypcji wynosi 1.050.000 zł.
- Łączne koszty emisji akcji serii B wynoszą: 36.000,00 zł, w tym
 - przygotowanie i przeprowadzenie oferty 21.000,00 zł,
 - sporządzenie Dokumentu informacyjnego 15.000,00 zł,
 - promocja oferty – 0,00 zł.

Koszty emisji obniżą kapitał zapasowy Spółki.

3.1.2. Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych

3.1.2.1. Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

3.1.2.2. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 4 pkt 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest spółką publiczną. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty kupujące i sprzedające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności.

Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub, przy zachowaniu należytej staranności, mógł się o niej dowiedzieć. W myśl art. 69a Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

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

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia. Zakaz wykonywania prawa głosu dotyczy również wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków opisanych powyżej.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

3.1.2.3. Umowy ograniczające zbywanie papierów wartościowych

Emitent na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie posiada wiedzy i nie są mu znane żadne umowy dotyczące ograniczeń w zbywaniu papierów wartościowych. Wedle wiedzy Emitenta również pomiędzy akcjonariuszami nie została zawarta żadna umowa dotycząca ograniczeń w zbywaniu papierów wartościowych.

3.1.2.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi nakłada szereg ograniczeń dotyczących obrotu akcjami emitenta przez osoby posiadające do informacji poufnych. Zgodnie z postanowieniami art. 161a instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dotyczą zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 Ustawy o obrocie.

Zgodnie z zapisami wspomnianych wyżej artykułów zabronione jest między innymi wykorzystywanie informacji poufnych zdefiniowanych w art. 154 Ustawy o obrocie, rozumiane jako nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi. Osoby posiadające informacje poufne nie mogą też udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie tych informacji do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Art. 156 ust. 1 Ustawy wskazuje, jakie podmioty obowiązane są do niewykorzystywania informacji poufnej. Zgodnie z postanowieniami tego artykułu są to m. in. osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze. Są to w szczególności:

- członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli, lub
- rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- akcjonariusze spółki publicznej, lub
- maklerzy lub doradcy.

Art. 156 ust. 2 Ustawy zobowiązuje osoby wymienione powyżej do nieujawniania informacji poufnej oraz do nieudzielania rekomendacji lub nakłaniania innej osoby na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczyła informacja.

Art. 159 ust. 1 Ustawy określa, że osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit., a nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, nabywać lub zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 159 ust. 2 Ustawy okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4, do 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 wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany 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 wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi nie mogą także, 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.

Przepisów powyższych nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- 1) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
- 2) 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

3) w wyniku złożenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo

4) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo

5) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo

6) 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.

Zgodnie z art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi osoby:

1) wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące jego prokurentami,

2) inne, pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej są obowiązane do przekazywania Komisji oraz emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane (w rozumieniu art. 160 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi.

3.1.2.5.. Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość EUR podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) 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.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,

- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, 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:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjmując ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) 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 kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

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 do 50.000.000 EURO, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 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 do 10.000 EURO za każdy dzień zwłoki w

wykonaniu m.in. decyzji wydanych m.in. na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów lub 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.

3.1.2.6. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji wynikają także z przepisów Rozporządzenia Rady w Sprawie Koncentracji. Zgodnie z nim koncentracja o wymiarze wspólnotowym, przed jej dokonaniem, wymaga notyfikacji Komisji Europejskiej. Obowiązek zgłoszenia Komisji Europejskiej zamiaru koncentracji dotyczy m.in.

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw,
- przejęcia, przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, przez nabycie papierów wartościowych lub aktywów, w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym lub częścią jednego lub więcej innych przedsiębiorstw.

Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, a więc dotyczące przedsiębiorstw, które przekraczają określone w Rozporządzeniu progi obrotu. Koncentracja 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 dwóch 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 posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, o których mowa w punkcie b), łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 euro, oraz
- d) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch 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.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Koncentracja wspólnotowa wymaga zgody Komisji.

3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.

Akcje serii A:

Akcje serii A zostały utworzone w wyniku podjętych przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PROMET sp. z o.o. w dniu 16.11.2009 roku uchwał dotyczących zmiany formy prawnej prowadzenia działalności przez Spółkę. Na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników dokonało zmiany formy prawnej i dokonało ustalenia wysokości kapitału zakładowego spółki przekształconej. W wyniku przeprowadzonego procesu przekształcenia kapitał zakładowy spółki PROMET S.A. został ustalony w wysokości 1.800.000,00 zł i dzieli się on na 1.800.000 sztuk akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego akcje serii A zostały opłacone w całości. Nadwyżka wynikająca z porównania wartości bilansowej majątku spółki przekształcanej i kapitału zakładowego spółki przekształconej została przekazana na kapitał zapasowy.

Tekst § 5 ust. 1-3 Statutu, według jego brzmienia zawartego w akcie założycielskim, był następujący.

§ 5.

- 1. Kapitał zakładowy wynosi 1.800.000 zł (jeden milion osiemset tysięcy złotych)*
- 2. Kapitał zakładowy spółki dzieli się na 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, o numerach od 0000001 do 1800000.*
- 3. Akcje serii A wydane zostały w zamian za udziały w spółce PROMET spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która to spółka została przekształcona w spółkę akcyjną zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i pokryte zostały majątkiem Spółki Przekształcanej, wobec czego kwota wpłacona na pokrycie kapitału zakładowego, który wynosi 1.800.000,00 zł (jeden milion osiemset tysięcy złotych) wpłacona została w całości.*

Akcje serii A zostały zarejestrowane w KRS wraz z zarejestrowaniem zmiany formy prawnej Spółki PROMET S.A., tj. w dniu 30 grudnia 2009 roku – Postanowienie Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS, sygn. akt OL. VIII NS-REJ.KRS/012364/09/009.

Akcje Serii B:

Podstawą prawną emisji akcji serii B była Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej PROMET z dnia 21 stycznia 2010 roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło poniższą uchwałę działającą na podstawie art. 431 § 1 Ksh:

Uchwała nr 3

*Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PROMET” Spółka Akcyjnej z siedzibą w Iławie
w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B
z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy*

- 1. Podwyższa się kapitał zakładowy z kwoty 1.800.000,00 zł (jeden milion osiemset tysięcy złotych) o kwotę 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) tj. do kwoty 2.100.000,00 zł (dwa miliony sto tysięcy złotych).*
- 2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust.1 zostaje dokonane poprzez emisję 300.000 (trzystu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.*
- 3. Emisja akcji serii B zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z treścią art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.*
- 4. Cenę emisyjną akcji serii B ustala się na 3,50 zł (trzy i 50/100 złotych) za 1 (jedną) akcję.*
- 5. Upoważnia się Zarząd do złożenia oferty objęcia akcji do nie więcej niż 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej oraz zawarcia z osobami, które przyjmą ofertę objęcia akcji, stosownych umów.*
- 6. Akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2010, rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2010 roku i kończący się 31 grudnia 2010 roku.*
- 7. Określa się, że umowy o objęciu akcji z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 25.01.2010 roku.*

8. Akcje serii B pokryte zostaną gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B.

Podstawą do ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę była Uchwała nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21.01.2010 roku w sprawie: upoważnienia Zarządu do ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A i B do notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu na NewConnect o treści:

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „PROMET” Spółka Akcyjna z siedzibą w Ilawie upoważnia Zarząd do:

- 1. ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A i B do Alternatywnym Systemie Obrotu na NewConnect prowadzonego przy Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.*
- 2. Akcje serii A i B będą miały formę zdematerializowaną.*
- 3. Podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia stosownych wniosków o wprowadzenie papierów wartościowych do notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu na NewConnect prowadzonym przy Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.”*

Zarząd Spółki skierował do potencjalnych inwestorów zapytania ofertowe dotyczące objęcia akcji serii B. Oferty skierowane zostały do osób fizycznych. Jednym z czynników decydującym o skierowaniu oferty była znajomość przez oferenta zasad funkcjonowania rynku kapitałowego, w tym zasad funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu na NewConnect. Każda zapytanie ofertowe dokonywane było indywidualnie do poszczególnych osób wraz z przedstawieniem podstawowych informacji dotyczących Spółki jako emitenta papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty. Każdy z potencjalnych inwestorów miał możliwość zapoznania się z następującymi dokumentami: sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 i wstępne za rok obrotowy 2009, wstępne sprawozdanie Zarządu o działalności za rok obrotowy 2009, opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2008 oraz podstawowe informacje o zakresie funkcjonowania spółki i ewentualnych ryzykach związanych z inwestycją w akcje spółki, które zostały zawarte w dokumencie ofertowym.

Oferta nabycia akcji serii B nie była kierowana do inwestorów kwalifikowanych. Wielkość emisji jak również wstępne deklaracje zebrane przez Zarząd wśród potencjalnych nowych akcjonariuszy nie wymuszały konieczności kierowania zapytania ofertowego do inwestorów kwalifikowanych

Zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki z dnia 21.01.2010 roku pkt. 7. „umowy o objęciu akcji z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 25.01.2010 roku.” Z uwagi na posiadaną listę potencjalnych inwestorów wraz z zadeklarowaną wielkością obejmowanych akcji nowej emisji (w formie oferty nabycia akcji nowej emisji), dotychczasowi akcjonariusze Spółki określili bardzo krótki termin zawarcia umów i opłacenia kapitału zakładowego.

Zarząd spółki skierował zapytanie ofertowe dotyczące nabycia akcji serii B do 30 podmiotów.

Zgodnie z otrzymanymi przez Zarząd spółki pisemnymi ofertami nabycia akcji nowej emisji odpowiedzi na złożoną ofertę złożyło 21 podmiotów.

Akcje serii B zostały zarejestrowane w KRS w dniu 29 stycznia 2010 roku – Postanowienie Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS, sygn. akt OL. VIII NS-REJ.KRS/000868/10/943.

3.3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony był do podziału za rok obrotowy 2009, to jest za okres rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2009 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2009 roku.

W dniu 15.02.2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROMET S.A. Przedmiotem walnego zgromadzenia były m.in. sprawy związane z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009 jak również podział zysku. Na podstawie Uchwały nr 5 zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009. Uchwała nr 7 dotyczyła pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2009. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę dotyczącą pokrycia straty za rok obrotowy 2009 w następującym brzmieniu:

Uchwała nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie: pokrycia straty za rok obrotowy 2009
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „PROMET” S.A. z siedzibą w Iławie postanawia stratę netto w wysokości 160.968,41 zł (słownie: sto sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt osiem i 41/100 złotych) za rok obrotowy 2009 pokryć w następujący sposób:

- 1. przeznaczyć w całości kapitał zapasowy w wysokości 70.844,93 zł (słownie: siedemdziesiąt tysięcy osiemset czterdzieści cztery i 93/100 złotych) na pokrycie straty za rok obrotowy 2009,*
- 2. pozostałą część straty za rok obrotowy 2009 pokryć z zysków lat następnych.*

Akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2010, to jest za okres rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2010 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2010 roku – zgodnie z Uchwałą nr 3 pkt. 6. NWZ z dnia 21.01.2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B.

Wszystkie akcje Emitenta są równe w prawie do dywidendy.

W wypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w złotych polskich.

3.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną piątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** - art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - ✓ kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - ✓ zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - ✓ przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. 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 sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

3.4.1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

3.4.1.1. Kodeks spółek handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Kodeksu spółek handlowych);
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 Kodeksu spółek handlowych);
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 399 Ksh Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgodnie z art. 400 Ksh Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem walnego zgromadzenia. Na podstawie art. 401 Ksh akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 412 Ksh, wszyscy akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Zgodnie z art. 412¹ § 2 k.s.h. w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji. Według art. 413 Ksh akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby, głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Emitenta z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Emitenta oraz sporu pomiędzy nim a Emitentem.
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przestania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej, każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną piątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- prawo do otrzymania imiennego świadectwa depozytowego. Stosownie do art. 328 § 6 Ksh Akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.
- Prawo do otrzymania zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 406³ Ksh na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej 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, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Artykuł 385 § 3 Ksh przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych);
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 Ksh w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa.
- prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 Ksh w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego

- Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa.
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta. Prawo to zapisane zostało w art. 428 Ksh, zgodnie z którym podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd odmawia, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej 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. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem.
 - prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych), Wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.
 - prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych);,
 - prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych), prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w trybie głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

3.4.1.2. Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu spółek handlowych) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane. W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

3.4.2. Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. 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 sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych: Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§ 124 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 124 pkt 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu ustalenia prawa do dywidendy.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW 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 prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi, mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta, podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki) a następnie przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub nie pobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji

podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - ✓ kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - ✓ zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami Ksh oraz
 - ✓ przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 Ksh, o ile inaczej nieuregulowana tego uchwałą Walne Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 Ksh),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynić majątek spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 Ksh. W myśl art. 474 § 1 Ksh, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 Ksh, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach; w okresie, gdy akcje spółki publicznej, 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 Ksh).

3.5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zarząd Emitenta nie przewiduje w kolejnych 2-3 latach (tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2010, 31.12.2011 i 31.12.2012) przedstawiania na walnym zgromadzeniu propozycji uchwał dotyczących podziału wypracowanego zysku netto i wypłaty środków w formie dywidendy. Zarząd emitenta stoi na stanowisku, iż wypracowane w najbliższych latach zyski winny zostać przeznaczone na dalszy rozwój spółki i umocnienie jej pozycji na rynku. Ponadto Zarząd emitenta uważa, iż realizacja strategii rozwoju spółki wymaga znacznych nakładów finansowych, które winny zostać sfinansowane ze środków własnych, a w miarę możliwości nie z kapitałów zewnętrznych.

Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż na podstawie Art. 393 i Art. 395 Ksh ostateczna decyzja dotycząca podziału zysku należy do walnego zgromadzenia. W wypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w złotych polskich.

Ponadto Emitent informuje, iż w dniu 15.02.2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROMET S.A. Przedmiotem walnego zgromadzenia były m.in. sprawy związane z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009 jak również podział zysku. Na podstawie Uchwały nr 5 zostało zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009. Uchwała nr 7 dotyczyła pokrycia starty poniesionej w roku obrotowym 2009. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę dotyczącą pokrycia straty za rok obrotowy 2009 w następującym brzmieniu:

Uchwała nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie: pokrycia straty za rok obrotowy 2009
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „PROMET” S.A. z siedzibą w Iławie postanawia stratę netto w wysokości 160.968,41 zł (słownie: sto sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt osiem i 41/100 złotych) za rok obrotowy 2009 pokryć w następujący sposób:

- 1. przeznaczyć w całości kapitał zapasowy w wysokości 70.844,93 zł (słownie: siedemdziesiąt tysięcy osiemset czterdzieści cztery i 93/100 złotych) na pokrycie starty za rok obrotowy 2009,*
- 2. pozostałą część starty za rok obrotowy 2009 pokryć z zysków lat następnych.*

3.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

3.6.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

3.6.1.1. Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 22 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:

- 1) 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,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, 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 % udziałów (akcji) w kapitale 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 ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend 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.

3.6.1.2. Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku.

Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

3.6.2. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

3.6.2.1. Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

Dochody osiągnęte przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji 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 akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

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

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.

3.6.2.2. Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych 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 (...) podatek dochodowy wynosi 19 proc. uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). 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:

- 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 ust. 3 ustawy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, 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, osiągnięta w roku podatkowym.

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.

3.6.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie, firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych praw dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego.

Jednak, gdy akcje dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez korzystania z pośrednictwa podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1 %. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

3.6.4. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2004 r. Nr 142, poz. 1514, z późn. zm.), nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem akcji, 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 akcji 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. W określonych w ww. ustawie przypadkach nabycie w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych (w tym także praw związanych z posiadaniem akcji) jest zwolnione od podatku.

3.6.5 Odpowiedzialność płatnika

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 Ordynacji Podatkowej 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 niepobraną lub podatek pobrany 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 pobrany z winy podatnika.

IV.DANE O EMITENCIE I JEGO DZIAŁALNOŚCI

4.1. Podstawowe dane o Emitencie

4.1.1 Dane teleadresowe

Nazwa (firma): „PROMET” Spółka Akcyjna

Kraj:Polska

Siedziba:Ilawa

Adres:14-200 Ilawa, ul. Grunwaldzka 13

Numer KRS:0000344445

NIP:744-15-28-461

REGON:510922182

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Telefon:+48 089 648 91 51

Fax:+48 089 648 91 50

Poczta elektroniczna:biuro@promet-ilawa.pl

Strona internetowa:www.promet-ilawa.pl

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony – zgodnie z §2 pkt. 1. Statutu „czas trwania Spółki jest nieoznaczony”.

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

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Poprzednik prawny Emitenta (Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe „PROMET” sp. z o.o.) został zarejestrowany w Rejestrze Handlowym w dniu 15.12.1999 roku przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy-Rejestrowy pod numerem RHB 2702.

W dniu 30.07.2001 roku Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe „PROMET” sp. z o.o. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestr Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000024534 (sygn. akt OL.VIII NS-REJ.KRS/5247/1/651).

W dniu 30.12.2009 roku zostało wydane Postanowienie Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS (sygn. akt OL.VIII NS-REJ.KRS/013171/09/996) o przekształceniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną, które dokonane zostało na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników „PROMET” sp. z o.o. z dnia 16.11.2009 roku. Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestr Przedsiębiorców pod numerem 0000344445.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe „PROMET” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która była bezpośrednią poprzedniczką „PROMET” Spółka Akcyjna została zawiązana w 6.12.1999r. na podstawie aktu notarialnego Repertorium A 6.862/1999 sporządzonego przez notariusza Małgorzatę Godlewską-Drewniak w jej Kancelarii Notarialnej w Ilawie. Spółka w dniu 15.12.1999r. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie Wydział V Gospodarczy-Rejestrowy pod numerem RHB 2702. Założycielami spółki były Ilawskie Zakłady Naprawy Samochodów S.A. (aktualnie: IZNS Ilawa S.A.) oraz 7 osób fizycznych. Pierwotna nazwa podmiotu brzmiała: Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe „Promet” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Kapitał początkowy spółki wynosił 300.000,00 zł i dzielił się na 300 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy. Siedziba spółki od początku jej funkcjonowania mieściła się w Ilawie. Zakres funkcjonowania spółki został określony w Umowie i obejmował następującą podstawową działalność:

1. produkcję wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa,

2. produkcję opakowań drewnianych,
3. produkcję pozostałych wyrobów z drewna,
4. produkcję metalowych elementów konstrukcyjnych,
5. produkcję wyrobów nożowniczych, narzędzi i wyrobów metalowych ogólnego przeznaczenia,
6. produkcję łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych,
7. produkcję części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników,
8. produkcję pozostałego sprzętu transportowego,
9. produkcję mebli,
10. handel detaliczny poza siecią sklepów,
11. usługi w zakresie instalacji, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia,
12. obróbkę metali i nakładanie powłok na metale,
13. obróbkę mechaniczną elementów metalowych,
14. obsługę i naprawę pojazdów mechanicznych.

Spółka od początku jej funkcjonowania prowadziła działalność we wskazanym wyżej zakresie. Należy zaznaczyć, iż działalność prowadzona przez spółkę w znacznym stopniu ukierunkowana była na realizację zleceń i potrzeb podmiotu dominującego i spółek z nią powiązanych w Grupie kapitałowej IZNS Hława S.A.

Corocznie spółka sporządzała i składała do sądu rejestrowego sprawozdania finansowe z prowadzonej działalności.

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30.07.2001 roku Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe „PROMET” sp. z o.o. zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000024534 (sygn. akt OL.VIII NS-REJ.KRS/5247/1/651).

Prowadzona przez spółkę działalność nie przynosiła zdaniem Zarządu jednostki dominującej należytych wyników zarówno po stronie przychodów jak i wyniku finansowego netto. Dlatego też szukano możliwości rozszerzenia lub zmiany zakresu prowadzonej działalności, co pozwoliłoby na osiągnięcie poprawy funkcjonowania podmiotu zarówno od strony operacyjnej jak i finansowej. Realizując te zamierzenia w roku obrotowym 2009 podmiot dominujący IZNS Hława S.A. zawarł transakcje kupna udziałów należących do osób fizycznych. W wyniku zawartych transakcji IZNS Hława S.A. stała się jedynym udziałowcem spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe „PROMET” sp. z o.o. Pozwalało to na sprawniejsze poszukiwanie zarówno nowej płaszczyzny działania dla podmiotu zależnego jak również prowadzenia negocjacji z potencjalnymi inwestorami.

Wynikiem prowadzonych poszukiwań nowych rozwiązań biznesowych dla spółki było zawarcie porozumienia mającego na celu wprowadzenie nowego zakresu działalności wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego, umożliwiającego prowadzenie nowej działalności. W dniu 28.09.2009 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowo-Usługowego „PROMET” sp. z o.o. W trakcie zgromadzenia zostały podjęte uchwały o znacznym wymiarze dla spółki. Uchwalone zostało m.in. – na podstawie Uchwały nr 1 - podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 1.500.000,00 zł do łącznej wysokości 1.800.000,00 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego do spółki jako nowi wspólnicy przystąpili:

1. Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z siedziba w Poznaniu,
2. Pan Krzysztof Pająk.

Struktura udziałowców po podjęciu uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego przedstawiała się następująco:

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziałów
		[sztuk]	[zł]
1.	IZNS Hława S.A.	450	450.000,00
2.	Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	450	450.000,00
3.	Krzysztof Pająk	900	900.000,00
	Razem:	1.800	1.800.000,00

Kolejną istotną uchwałą była zmiana firmy Spółki z dotychczasowej: Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe „PROMET” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na „PROMET” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zmieniono również zakres prowadzonej działalności, który miał obejmować:

1. sprzedaż hurtową paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych,
2. sprzedaż hurtową metali i rud metali,
3. sprzedaż hurtową pozostałych półproduktów,
4. sprzedaż hurtową odpadów i złomu,
5. pozostałą sprzedaż hurtową,
6. transport drogowy towarów,
7. przeładunek towarów,
8. magazynowanie i przechowywanie towarów.

Decyzję o zmianie przedmiotu działalności udziałowcy Spółki podjęli mając na uwadze możliwości jakie wiązały się z rozpoczęciem działalności w zakresie handlu złomem metali kolorowych. Przed podjęciem decyzji odnośnie zmiany przedmiotu działalności dokonano rozpoznania rynku złomu metali kolorowych, w tym możliwości skupu, możliwości sprzedaży, rentowności prowadzonej działalności, możliwości zawarcia umów na skup i sprzedaż złomu metali kolorowych jak również możliwości zatrudnienia pracowników bezpośrednio odpowiedzialnych za skup, sortowanie i sprzedaż złomu. Tak jak wcześniej zaznaczono dotychczasowa działalność Spółki polegająca na świadczeniu usług i realizację zleceń na potrzeby podmiotu dominującego i spółek z nią powiązanych w Grupie kapitałowej IZNS Iława S.A. nie przynosiła odpowiedniego poziomu przychodów i rentowności. Działalność ta nie przynosząc zadawalających, zdaniem dotychczasowych udziałowców, efektów ekonomicznych, winna ulec zmianie i przedstawienia na bardziej przychodową i rentowną. W ocenie udziałowców handel złomem metali kolorowych oraz działalność w zakresie rafinacji miedzi ma być właściwym rozwiązaniem biznesowym dla Spółki i pozwolić jej na osiągnięcie zadawalających przychodów i uzyskania wysokiej rentowności. Działania podjęte przez Spółkę w związku ze zmianą przedmiotu działalności miały na celu sprzedaż rzeczowego majątku trwałego, który w nowych warunkach i ramach prowadzonej działalności stawał się zbędny. Zarząd Spółki dokonał sprzedaży zbędnego majątku jak również dokonał rozliczeń należności i zobowiązań wynikających z dotychczas prowadzonej działalności. Dotychczasowi pracownicy Spółki zostali na mocy porozumienia przeniesieni i zatrudnieni w spółkach zależnych Grupy kapitałowej IZNS Iława S.A. Zakończenie dotychczasowej działalności, sprzedaż zbędnego majątku oraz przeniesienie pracowników pozwalało na zgromadzenie dodatkowych środków finansowych niezbędnych przy rozpoczęciu i prowadzeniu nowego zakresu działalności.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego została dokonana przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – sygnatura akt OL.VIII NS.REJ.KRS/010495/09/332. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało opłacone częściowo gotówką w wysokości 600.000,00 zł, a częściowo poprzez wniesienie aportu rzeczowego w postaci nieruchomości – w wysokości 900.000,00 zł. Operat szacunkowy dotyczący wyceny wartości nieruchomości stanowiącej aport został sporządzony przez Rzecznawcę Majątkowego Pana Kazimierza Derenda – uprawnienia nr 4173 z Agencji Nieruchomości „M-4” z Bydgoszczy. Oszacowana wartość nieruchomości gruntowych stanowiących przedmiot aportu została określona na kwotę 1.237.000,00 zł. Na nieruchomości stanowiącej aport prowadzona była bieżąca działalność operacyjna Spółki polegająca na skupie złomu metali kolorowych oraz odzysku i sortowania odpadów metalowych. Na terenie nieruchomości zainstalowana jest waga samochodowa pozwalająca na bieżąco dokonywać pomiaru wielkości dostaw. Na terenie nieruchomości znajduje się również budynek socjalno-biurowy pozwalający na prowadzenie bieżącej obsługi kontrahentów spółki. Jednak z uwagi na brak zezwoleń środowiskowych, których Spółka nie uzyskała działalność operacyjna na tej nieruchomości została wstrzymana w grudniu 2009 roku. Spółka pomimo złożenia wniosku „O wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie zbierania odpadów” i dokumentów uzupełniających do Starostwa Powiatowego w Bydgoszczy Wydział Ochrony Środowiska nie uzyskała takiego zezwolenia, co zmusiło Spółkę do poszukiwania nowej lokalizacji do prowadzenia działalności. W dniu 05.02.2010 roku Spółka zawarła umowę najmu terenu w Brzozie k/Bydgoszczy. Teren ten posiada odpowiednie zezwolenia środowiskowe oraz uzbrojenie pozwalające na prowadzenie działalności przez Spółkę w zakresie skupu i recyklingu metali kolorowych. Nie występuje tym samym ryzyko związane z koniecznością uzyskiwania stosownych zezwoleń na prowadzenie działalności jak również obawa, iż Spółka będzie zmuszona do czasowego zawieszenia działalności. Jednocześnie z zawarciem umowy najmu terenu w Brzozie k/Bydgoszczy Zarząd Spółki rozpoczął starania dotyczące sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Osielsku. Zdaniem Zarządu odpowiednie uzbrojenie

i przygotowanie terenu w celu uzyskania zezwoleń na prowadzenie działalności jest nie tylko czasochłonne, ale niesie ze sobą konieczność poniesienia dużych nakładów inwestycyjnych. Z uwagi na konieczność skoncentrowania się na prowadzeniu bieżącej działalności operacyjnej i przeznaczenia posiadanych środków finansowych na bieżącą obsługę transakcji handlowych, Spółka nie jest w stanie dodatkowo wygenerować odpowiednich środków na inwestycje. Zdaniem Zarządu sprzedaż nieruchomości położonej w Osielsku stanowiącej własność Spółki jest w tym przypadku najlepszym rozwiązaniem. Zarząd Spółki mając na uwadze wartość księgową nieruchomości przyjętą i ujawnioną w sprawozdaniach finansowych, a wynikającą z operatu szacunkowego sporządzonego na potrzeby wniesienia nieruchomości tytułem aportu rzeczowego do PROMET sp. z o.o. stoi na stanowisku, iż wartość ta oddaje wartość rynkową nieruchomości, a ewentualna sprzedaż nieruchomości nie wpłynie ujemnie na wynik finansowy Spółki. Czynnikiem mającym wpływ na takie stanowisko Zarządu Spółki jest wartość wskazana w operacie szacunkowym sporządzonym przez rzeczoznawcę majątkowego z Agencji Nieruchomości „M-4” s.c. Wskazana w operacie kwota wyceny nieruchomości w znaczny sposób przekracza wartość przyjętą przy wnoszeniu tej nieruchomości jako składnika majątku rzeczowego i wydane na tej podstawie udziały. Ponadto Zarząd Spółki prowadzi rozmowy dotyczące sprzedaży wskazanej nieruchomości. Z dotychczasowego przebiegu rozmów można wnioskować, iż kwota przyjęta i wykazana w sprawozdaniach finansowych Spółki jest realna do osiągnięcia.

Zmiany Umowy Spółki dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 1.500.000 zł do łącznej wysokości 1.800.000 zł, jak również zmian przedmiotu działalności zostały wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie Postanowienia Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy (sygnatura akt OL.VIII NS.REJ.KRS/010495/09/332) z dnia 04.11.2009 roku.

Wraz z wejściem do Spółki nowych udziałowców została podjęta decyzja o przekształceniu formy prawnej Spółki. Celem tej decyzji była chęć pozyskania z rynku niepublicznego dodatkowych środków finansowych pozwalających na zwiększenie skali działania. Zmiana formy prawnej umożliwia również wprowadzenie papierów wartościowych emitowanych przez Spółkę do notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, co mogło i było argumentem zachęcającym potencjalnych inwestorów na rynku niepublicznym do objęcia akcji nowej emisji. Spółka w tym okresie odnotowała dodatni wynik finansowy na prowadzonej działalności operacyjnej pomimo, iż działalność w nowym zakresie dopiero została uruchomiona.

W dniu 30.12.2009 roku Postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy KRS (sygn. akt OL.VIII NS-REJ.KRS/013171/09/996), „PROMET” Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000344445.

Spółka w poprzednich latach swej działalności nie odnotowała żadnych spektakularnych sukcesów odnośnie posiadanych licencji, znaków czy wyróżnień. Z uwagi na charakter prowadzonej działalności – usługowa w stosunku do spółki dominującej i spółek z Grupy kapitałowej - oraz występujące bieżące problemy wewnątrz spółki należy uznać, iż zmiana zakresu prowadzonej działalności i wyjście podmiotu z problemów finansowych z jednoczesną możliwością rozwoju i ekspansji jest jej dobrą wizytówką.

4.6. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki - Kapitał zakładowy i akcje §5. i Rachunkowość §11. - oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne fundusze dopuszczalne lub wymagane prawem.

4.6.1. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Spółka posiada kapitał zakładowy w kwocie 2.100.000,00 zł, który dzieli się na:

- a) 1.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, o numerach od 0000001 do 1800000, powstałych w wyniku przekształcenia formy prawnej,
- b) 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, o numerach od 000001 do 300000, opłaconych gotówką.

Akcje serii A zostały utworzone poprzez konwersję udziałów pokrywających kapitał zakładowy spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w procesie przekształcania formy prawnej podmiotu. Akcje serii B zostały natomiast objęte w całości w zamian za wkłady gotówkowe.

Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21.01.2010 roku. Zgodnie z tą uchwałą kapitał zakładowy Spółki miał zostać podwyższony o kwotę 300.000,00 zł poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Uchwała ta określała również cenę emisyjną akcji serii B, która została ustalona na 3,50 zł za 1 akcję. Jednocześnie akcjonariusze Spółki określili termin zawarcia umów objęcia akcji na dzień 25.01.2010 roku. Wszystkie akcje serii B zostały opłacone gotówką.

Zarząd Spółki przed skierowaniem zapytań ofertowych do poszczególnych podmiotów sporządził listę potencjalnych inwestorów. Zarząd Spółki ustalił, iż z uwagi na niewielką wartość emisji, akcje będą oferowane w pakietach obejmujących 30.000, 15.000, 10.000, 6.000 i 3.000 sztuk akcji. Wielkości oferowanych pakietów dla poszczególnym inwestorom wedle wstępnych szacunków powinny skutkować objęciem całej ilości akcji nowej emisji. Wielkość oferowanych pakietów uwarunkowana była zasobnością potencjalnych inwestorów jak również ich nastawieniem do inwestycji kapitałowych. Zarząd Spółki liczył się z możliwością skorygowania poszczególnych wstępnych deklaracji w górę lub w dół. Dlatego też złożone przez Zarząd w późniejszym terminie pisemne oferty nabycia akcji określały szczegółową wielkość oferowanego pakietu akcji nowej emisji.

Zarząd Spółki każdorazowo dokonywał prezentacji dokumentacji finansowej oraz podstawowych informacji dotyczących profilu i zakresu działalności spółki. Zarząd po przeprowadzonej prezentacji uzyskiwał wstępną deklarację od potencjalnych inwestorów co do jego zainteresowania udziałem w nowej emisji jak i ewentualnej wartości środków jakie zostaną przeznaczone na objęcie akcji nowej emisji przez danego inwestora. Po zebraniu wstępnych deklaracji Zarząd Spółki zwrócił się z pisemną ofertą objęcia akcji. Wielkość zaproponowanego w ofercie pakietu akcji dla poszczególnych inwestorów odpowiadała ściśle deklaracjom jakie zostały wcześniej złożone. Zarząd Spółki na bieżąco kontrolował wielkość poszczególnych zapisów z wielkością emisji. Z tego też powodu rezygnacja (odmowa) udziału w objęciu akcji nowej emisji przez część podmiotów nie miała wpływu na powodzenie emisji.

Zarząd Spółki skierował zapytanie ofertowe dotyczące nabycia akcji serii B do 30 podmiotów. Zgodnie z otrzymanymi przez Zarząd Spółki pisemnymi ofertami nabycia akcji nowej emisji odpowiedzi na złożoną ofertę złożyło 21 podmiotów. Zarząd dokonał przydziału akcji wszystkim podmiotom, które odpowiedziały pisemnie na złożoną ofertę nabycia akcji serii B tj. 21 podmiotów. W wyniku przeprowadzonej emisji zostało objętych łącznie 300.000 sztuk akcji serii B.

4.6.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8 % zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Zgodnie z Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PROMET sp. z o.o. z dnia 16.11.2009 roku §2. *„Nadwyżka wynikająca z porównania wartości bilansowej majątku Spółki Przekształconej i kapitału zakładowego Spółki Przekształconej w wysokości 141.900,33 zł zostanie przeniesiona na kapitał zapasowy”*.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Emitent posiada kapitał zapasowy w wysokości 750 tys. zł. Wartość kapitału zapasowego wynika z faktu przeprowadzenia emisji akcji serii B po cenie emisyjnej równej 3,50 zł za każdą akcję, to jest po cenie wyższej od wartości nominalnej akcji, która zgodnie ze Statutem wynosi 1,00 zł każda akcja. Wartość nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną została zarachowana na kapitał zapasowy Emitenta. Emitent zwraca również uwagę, iż zgodnie z Uchwałą nr 6 i 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15.02.2010 roku cały kapitał zapasowy w wysokości 71 tys. zł. został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych. Wysokość kapitału zapasowego, z którego została pokryta strata za rok obrotowy 2009 została ustalona poprzez przeniesienie na podstawie Uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15.02.2010 roku zysku z lat ubiegłych w kwocie 27 tys. zł na kapitał zapasowy, a następnie łączna wartość kapitału

zapasowego w kwocie 71 tys. zł stanowiła podstawę do podjęcia Uchwały nr 7 ZWZ o pokryciu straty za rok obrotowy 2009. Kapitał zapasowy na dzień 31.12.2009 roku wynosił 44 tys. zł.

Z uwagi na przeprowadzenie emisji akcji serii B w styczniu 2010 roku tj. po zakończeniu roku obrotowego 2009 oraz sporządzeniu sprawozdań finansowych za ten rok w sprawozdaniach nie można uwzględniać zdarzeń wpływających na wartość posiadanych przez Emitenta kapitałów własnych (zakładowego i zapasowego) i wykazywać uzyskanych środków z nowej emisji. W Raporcie uzupełniającym z badania sprawozdania finansowego sporządzonego przez biegłego rewidenta zamieszczona została informacja dotycząca przeprowadzonej emisji akcji serii B i jej rejestracji w KRS. Wielkości dotyczące zmiany kapitału zakładowego i zapasowego wskazane zostaną w raporcie okresowym sporządzonym na dzień 31.03.2010 roku tj. na dzień zakończenia I kwartału roku obrotowego 2010.

4.6.3. Inne kapitały i fundusze

W Spółce nie utworzono innych kapitałów niż zakładowy i zapasowy. W Spółce nie utworzono również żadnych innych funduszy, które zwiększałyby wartość kapitałów własnych. Niemniej zgodnie z §11 Statutu Spółki, może ona tworzyć z zysków fundusz rezerwy, rozwoju i świadczeń socjalnych dla pracowników. Ponadto walne zgromadzenie ma prawo do podejmowania uchwał o tworzeniu funduszy celowych i określania ich wysokości.

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy emitenta w łącznej wysokości 2.100.000,00 złotych został pokryty i opłacony w całości.

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

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia 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 emitenta nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

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

Papiery wartościowe emitenta nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych. Emitent nie dokonywał emisji kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez niego instrumentami finansowymi co wyklucza możliwość notowania na 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

4.11.1. Informacje o podmiocie dominującym wobec Emitenta

Wobec emitenta nie występuje podmiot dominujący.

4.11.2. Informacje o podmiotach zależnych Emitenta

Emitent nie posiada żadnych podmiotów zależnych.

4.11.3. Powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów emitenta lub głównymi akcjonariuszami

Pan Krzysztof Pająk – Członek Rady Nadzorczej posiada 640.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A. Posiadane akcje stanowią 30,5% kapitału zakładowego i jednocześnie uprawniają do 30,5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Pan Remigiusz Strzelczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej posiada 4.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B. Posiadane akcje stanowią 0,2% kapitału zakładowego i jednocześnie uprawniają do 0,2% głosów na walnym zgromadzeniu.

Emitent w dniu 02.11.2009 roku zawarł z IZNS Hława S.A. – jednym z głównych akcjonariuszy Spółki - umowę najmu pomieszczeń biurowych. Na mocy tej umowy Spółka wynajmuje pomieszczenia biurowe o łącznej powierzchni 39,1 m². Cena najmu została określona na warunkach rynkowych i nie odbiega od wartości i stawek z innych umów zawartych przez IZNS Hława S.A. z innymi podmiotami. Ponadto mając na uwadze realizację strategii rozwoju Spółki, w dniu 01.03.2010 roku została zawarta pomiędzy Emitentem a IZNS Hława S.A. umowa najmu pomieszczeń magazynowych na potrzeby prowadzenia działalności operacyjnej. Umowa najmu dotyczy pomieszczeń magazynowych o łącznej powierzchni 500 m² zlokalizowanych na terenie należącym do IZNS Hława S.A. Spółka planuje, że jeszcze w I kwartale br. rozpoczęta zostanie działalność operacyjna w Hławie. W chwili obecnej przygotowywane są pomieszczenia magazynowe na potrzeby Spółki, montowana jest waga samochodowa umożliwiająca dokonywanie kontroli załadunku, jak również instalacja systemu informatycznego na potrzeby kontroli i bieżącej obsługi kontraktów handlowych. Warunki na jakich została zawarta umowa nie odbiegają od warunków rynkowych i nie odbiegają od wartości i stawek z umów zawartych przez IZNS Hława S.A. z innymi podmiotami.

W dniu 23.09.2009 roku Emitent zbył nieruchomość położoną w Hławie. Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 7610/2009 PP-H-U PROMET sp. z o.o. zbył na rzecz IZNS Hława S.A. z siedzibą w Hławie działki o numerach: 120/20 o powierzchni 0,2903 ha - objętej Księgą wieczystą Nr ELII/00043780/1, 120/16 o powierzchni 0,5833 ha - objętej Księgą wieczystą Nr ELII/00043493/2. Łączna wartość transakcji sprzedaży nieruchomości została ustalona pomiędzy stronami na kwotę 580 tys. zł. Wartość nieruchomości wykazana w sprawozdaniach finansowych Spółki na dzień sporządzenia Planu przekształcenia wynosiła 510 tys. zł. Zbycie nieruchomości przez PROMET sp. z o.o. na rzecz IZNS Hława S.A. było realizacją porozumień i uzgodnień jakie nastąpiły pomiędzy udziałowcami Spółki. Na etapie poszukiwania nowego przedmiotu działalności i rozwiązań mających na celu rozwinięcie nowej działalności operacyjnej wspólnicy Spółki uzgodnili, że dotychczasowy majątek rzeczowy PROMET sp. z o.o. zostanie sprzedany na rzecz IZNS Hława S.A. oraz spółek z jej Grupy kapitałowej. Celem takich ustaleń było uzyskanie przez PROMET sp. z o.o. jak największej ilości środków obrotowych, które miały być wykorzystywane na prowadzenie nowej działalności operacyjnej polegającej na obrocie złomem metali kolorowych. Ponadto pozostawienie nieruchomości w PROMET sp. z o.o. i pozyskanie nowego kapitału wiązać musiało się z dokonaniem niezbędnych wycen i przeszacować wartości nieruchomości, co wpływać mogło na przesunięcie się terminu podjęcia uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego przez nowych udziałowców jak również terminu rozpoczęcia nowej działalności. Z tytułu zawartych umów sprzedaży majątku trwałego (sprzedaży podlegały również maszyny i urządzenia) PROMET sp. z o.o. nie wykazała żadnej straty, a środki finansowe pozyskane ze zbycia tego majątku pozwoliły na zwiększenie posiadanych i pozyskanych środków obrotowych. Z przedstawionych w części 4 danych finansowych zauważyć można, iż poziom przychodów wymagał dokonania transakcji sprzedaży i pozyskania tą drogą niezbędnych środków obrotowych.

W dniu 26.11.2009 roku została zawarta pomiędzy IZNS Hława S.A. a PP-H-U PROMET sp. z o.o. umowa sprzedaży 4 mln sztuk akcji VENO S.A. Wartość transakcji została ustalona przez strony umowy na łączną

kwotę 600 tys. zł. W dniu 23.12.2009 roku PROMET sp. z o.o. na podstawie zawartej umowy z osobą fizyczną sprzedał wszystkie posiadane akcje VENO S.A. (w łącznej ilości 4,0 mln sztuk) za łączną kwotę 640 tys. zł.

Poza tym nie występują powiązania majątkowe, organizacyjne ani personalne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów emitenta lub głównymi akcjonariuszami.

4.11.4. Powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne pomiędzy emitentem (lub osobami wchodzącymi w skład organów emitenta i głównymi akcjonariuszami) a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów)

Nie występują powiązania majątkowe, organizacyjne ani personalne pomiędzy Emitentem (lub osobami wchodzącymi w skład organów emitenta i głównymi akcjonariuszami) a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów).

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

4.12.1. Opis działalności Emitenta

4.12.1.1. Działalność handlowa

Głównym przedmiotem działalności Emitenta jest skup i sprzedaż odpadów i złomu metali kolorowych. Działalność operacyjna w tym zakresie prowadzona jest obecnie w oddziale Spółki zlokalizowanym w Brzozie k/Bydgoszczy. Emitent dokonuje zakupu złomu metali kolorowych od podmiotów gospodarczych, z którymi zostały zawarte umowy ramowe. Taka forma prowadzenia działalności pozwala na uniknięcie lub zminimalizowanie uzależnienia od drobnych dostawców. Jednocześnie Emitent na podstawie zawartych umów dokonuje hurtowej sprzedaży posiadanego złomu odbiorcom, z którymi współpracuje na podstawie zawartych umów. Z uwagi na wartość jednostkową poszczególnych transakcji oraz cykl rozliczeniowy zawieranych transakcji Emitent zdecydował się na zawarcie umowy o dostawy z jednym z największych odbiorców złomu metali kolorowych na terenie kraju. Emitent po zakupie złomu metali kolorowych dokonuje jego segregacji oraz analizy składu. Dzięki tym zabiegom możliwe jest uzyskanie lepszego procentowo składu czystego metalu dostarczanego do odbiorcy końcowego, co wiąże się bezpośrednio z możliwością uzyskania lepszej ceny za dostarczony surowiec. Segregacja i analiza składu dokonywana jest na terenie Spółki z wykorzystaniem urządzeń i sprzętu stanowiącego jej własność. Emitent planuje, iż w bieżącym roku uruchomiony zostanie kolejny punkt prowadzący działalność operacyjną bezpośrednio w siedzibie Spółki w Iławie.

Emitent zakłada, że na przestrzeni dwóch – trzech lat zbuduje sieć kilku oddziałów na terenie kraju, które pozwolą na uzyskanie znaczącego wzrostu przychodów ze sprzedaży i osiągnięcia zadawalającego wyniku finansowego netto. Pozwoli to na zdywersyfikowanie źródeł dostaw i ograniczy jedno z ryzyk działalności jakim jest wahanie wyniku finansowego.

Emitent przed podjęciem decyzji o uruchomieniu nowego oddziału przeprowadzi analizę możliwości hurtowego pozyskania złomu i odpadów metalowych, a w uzasadnionych przypadkach zleci takie rozpoznanie niezależnym podmiotom. Na tak posiadanych opracowaniach Zarząd Spółki podejmuje decyzję o ewentualnym uruchomieniu nowego oddziału, a posiadane rozeznanie powinno minimalizować ryzyko nietrafnej decyzji.

4.12.1.2. Działalność produkcyjna (rafinacja)

Emitent zakłada, że w roku 2010 uda mu się zakupić linię technologiczną do odzyskiwania srebra z miedzi. Zdaniem Zarządu Emitenta wprowadzenie tego typu działalności w znacznym stopniu może się przyczynić do poprawy rentowności prowadzonej działalności oraz uzyskania znacznie wyższych przychodów ze

sprzedaży towarów i materiałów. Niezbędne środki pozwalające na zakup takiej linii pozyskane będą ze środków własnych Spółki, kapitałów zewnętrznych w formie kredytów lub dotacji unijnych. Emitent w przypadku rozpoczęcia realizacji tego projektu będzie informował o kolejnych jego etapach.

4.12.1.3. Wielkość i struktura sprzedaży

Emitent w roku obrotowy 2009 uzyskał przychody ze sprzedaży z następujących grup produktów i usług:

Lp.	składniki sprzedaży	31.12.2008	31.12.2009	zmiana
		[w tys. zł]	[w tys. zł]	[%]
1.	Meble tapicerowane	615	242	- 61
2.	Usługi remontowe	2 075	1 240	- 40
3.	Razem sprzedaż wyrobów i usług	2 690	1 482	- 45
4.	Sprzedaż towarów i materiałów	1	4 729	472 800
5.	Sprzedaż razem	2 691	6 212	131

źródło: dane Emitenta

Na przestrzeni dwóch kolejnych lat można zauważyć, iż struktura sprzedaży w sposób zdecydowany przesunęła się w stronę zwiększenia przychodów z tytułu usług remontowych – stanowiły one 84% wartości sprzedanych wyrobów i usług w roku 2009. W sposób zdecydowany spadła sprzedaż wyrobów Spółki jakim były meble tapicerowane. Jednak w kształtowaniu przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym 2009 największy udział miała sprzedaż towarów i materiałów – złom metali kolorowych. Zaznaczyć przy tym należy, że przychody te zostały zrealizowane przy sprzedaży prowadzonej przez dwa miesiące roku 2009. Należy wnosić, że w przypadku długoterminowej działalności związanej z obrotem złomem metali kolorowych przychody Emitenta osiągnęłyby znacznie wyższy poziom.

Biorąc pod uwagę fakt zmiany przedmiotu prowadzonej działalności należy przyjąć, że w kolejnych latach Emitent nie będzie uzyskiwał przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług pochodzących ze zbycia mebli oraz pochodzących z usług świadczonych na rzecz innych podmiotów. Przychody z tego tytułu zostaną niejako zastąpione przychodami ze sprzedaży miedzi i srebra po procesie rafinacji – po uruchomieniu tego zakresu działalności. Poziom przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów winien w kolejnych okresach sprawozdawczych dynamicznie wzrastać.

4.12.1.4. Główne źródła przychodów i kosztów

Emitent w roku 2009 dokonał całkowitej zmiany zakresu prowadzonej działalności. Zgodnie z aktualnym Statutem Spółki podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż hurtowa odpadów i złomu – PKD 46.77.Z. W porównaniu z poprzednimi okresami sprawozdawczymi Emitent uzyskał znacznie wyższe przychody ze sprzedaży pomimo, iż działalność w zakresie obrotu metalami prowadzona była przez okres jedynie dwóch miesięcy 2009 roku. Należy zaznaczyć, iż wynik finansowy uzyskany na koniec roku obrotowego 2009 był pochodną prowadzonej działalności usługowej jak również kosztów związanych z rozpoczęciem nowej działalności.

Emitent w latach 2008 – 2009 uzyskał następujące wyniki finansowe:

Lp.	pozycja	31.12.2008	31.12.2009	zmiana
		[w tys. zł]	[w tys. zł]	[%]
1.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 690	1 482	- 45
2.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	4 729	472 800
3.	Pozostałe przychody operacyjne	5	88	1 660
4.	Przychody finansowe	0	40	100
5.	Zysk brutto	- 72	- 165	129
6.	Zysk netto	- 62	- 161	160

źródło: dane Emitenta

Jednocześnie Emitent w związku z prowadzoną działalnością poniósł w omawianych okresach następujące koszty:

Lp.	pozycja	31.12.2008	31.12.2009	zmiana
-----	---------	------------	------------	--------

		[w tys. zł]	[w tys. zł]	[%]
1.	Koszty działalności operacyjnej	2 237	5 960	166
2.	Pozostałe koszty działalności operacyjnej	93	123	32
3.	Koszty finansowe	42	31	- 26

źródło: dane Emitenta

Wśród kosztów działalności operacyjnej do najistotniejszych pozycji można zaliczyć:

Lp.	pozycja	31.12.2008	31.12.2009	zmiana
		[w tys. zł]	[w tys. zł]	[%]
1.	Amortyzacja	65	68	4,6
2.	Zużycie materiałów i energii	976	448	- 117,9
3.	Usługi obce	194	205	5,7
4.	Wynagrodzenia	1 127	691	- 38,7
5.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1	4 656	4 655,0
	Koszty działalności operacyjnej	2 742	6 308	130,1

źródło: dane Emitenta

Znaczący wzrost kosztów w pozycji „wartość sprzedanych towarów i materiałów” związany był z rozpoczęciem nowego zakresu działalności i prowadzonym obrocie metalami kolorowymi. Zmniejszenie wartości kosztów w pozycji „zużycie materiałów i energii” wynikało z zaprzestania prowadzenia dotychczasowej działalności polegającej na produkcji mebli i świadczeniu usług dla podmiotów z Grupy IZNS. Spadek wynagrodzenia związany był ze zwolnieniem i przesunięciem pracowników w grupie IZNS, oraz dostosowaniem wielkości zatrudnienia do nowego profilu prowadzonej działalności. Ponadto pozostałe pozycje kosztów operacyjnych nie zmieniały swojej wartości.

4.12.2. Opis rynku, na którym działa Emitent

PROMET S.A. działa na szeroko rozumianym rynku surowców wtórnych. Odpady metali stanowią najtańsze źródło surowcowe wytwarzania metali nieżelaznych. Przerób odpadów zawierających metale nieżelazne dokonywany jest nie tylko z przyczyn ekonomicznych, ale również ze względu na ochronę środowiska. W produkcji światowej udział metali nieżelaznych pozyskiwanych z surowców wtórnych jest wysoki i wynosi odpowiednio: - dla aluminium około 39%, - dla miedzi około 32%, - dla ołowiu ponad 74% - dla cynku około 20%. Sprzedaż surowców wtórnych z miedzi jest głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Emitenta.

Wykorzystanie surowców wtórnych do produkcji metali nieżelaznych powoduje znaczne obniżenie kosztów ich wytwarzania. Zużycie energii w przypadku przerobu odpadów metalicznych wynosi (wskaźnik zużycia energii dla produkcji metali z surowców pierwotnych =100%) - dla aluminium ok. 5%, - dla miedzi ok. 15%, - dla ołowiu i cynku 40%.

Według danych Unii Europejskiej produkcja metali z surowców wtórnych ogranicza ponadto emisję dwutlenku węgla o około 200 milionów ton rocznie.

Rynek odpadów metali nieżelaznych funkcjonuje w Polsce w pojęciu wolnorynkowej od 1989 roku. Od tego roku powstało kilka tysięcy podmiotów, których podstawową działalnością jest handel odpadami metali kolorowych. W okresie ostatnich lat rynek podzielił się na dwa segmenty:

1. rynek detaliczny, na którym działa kilka tysięcy podmiotów o różnej skali wielkości i wartości osiąganych przychodów,
2. rynek hurtowy z kilkunastoma największymi podmiotami, do których chce zaliczać się Emitent.

Głównym czynnikiem charakteryzującym rynek Emitenta jest uzależnienie od koniunktury gospodarczej w kraju oraz na świecie. Największym twórcą odpadów metali nieżelaznych są przedsiębiorstwa z różnych sektorów gospodarki. Odpady metali nieżelaznych z gospodarstw domowych stanowią jedynie kilka procent całego rynku.

Rynek odpadów w Polsce funkcjonuje w oparciu o Ustawę z 27 kwietnia 2001 roku o odpadach, która wprowadziła obowiązek przygotowania planów gospodarki odpadami. Plan ten obejmuje pełen zakres zadań koniecznych do zapewnienia zintegrowanej gospodarki odpadami w kraju w sposób zapewniający ochronę środowiska, uwzględniając obecne i przyszłe możliwości i uwarunkowania ekonomiczne oraz poziom technologii i istniejącej infrastruktury. Powstające plany gospodarki odpadami na poziomie kraju, województw, miast i gmin są głównym źródłem informacji na temat tendencji na rynku odpadów w Polsce. Założone poziomy odzysku i recyklingu odpadów pozwalają na opracowanie strategii przez Emitenta.

Prowadzona przez Emitenta działalność skupia się w głównej mierze na obrocie i recyklingu metalami kolorowymi. Emitent prowadzi skup metali kolorowych bezpośrednio od podmiotów prowadzących produkcję z wykorzystaniem metali kolorowych. Pozostające w toku produkcji odpady stanowią przedmiot zainteresowania i transakcji po stronie tych podmiotów i Emitenta. Pozwala to na uniknięcie pośredników w procesie obrotu, co umożliwia uzyskanie przez Emitenta wyższych marż. Jednocześnie Emitent poprzez zawarte umowy na odbiór złomu metali kolorowych zapewnił sobie znacznie większy tonaż zakupów i uniezależnia się od drobnych dostawców, którzy często nie mogą sprostać odpowiedniej wielkości dostaw.

Działalność handlowa Spółki prowadzona jest z wykorzystaniem środków własnych tj. środków finansowych pozyskanych z podwyższenia kapitału zakładowego jeszcze w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością oraz z przeprowadzonej emisji akcji serii B. Bieżąca działalność operacyjna prowadzona jest w miejscowości Brzoza. Teren ten posiada wszelkie niezbędne pozwolenia jakie wymagane są do prowadzenia działalności przez Spółkę. Posiadana przez Spółkę nieruchomość położona w Osielsku k/Bydgoszczy nie posiadała stosownych zezwoleń, co było przyczyną czasowego wstrzymania działalności. Zarząd Spółki przewiduje, że z uwagi na konieczność uzyskania pozwoleń środowiskowych na prowadzenie działalności na terenie nieruchomości stanowiącej własność Spółki, czasochłonność tego procesu jak również konieczność poczynienia dodatkowych nakładów inwestycyjnych na przystosowanie tej nieruchomości do wymogów zgodnych z przepisami, nieruchomość ta zostanie sprzedana. Środki pozyskane ze sprzedaży tej nieruchomości przeznaczone zostaną na zwiększenie środków obrotowych, co pozwoli na zwiększenie wolumenu obrotu. Spółka skierowała już zapytania ofertowe do potencjalnych nabywców i przewiduje, że sprzedaż nieruchomości nastąpi w pierwszym półroczu bieżącego roku. Ponadto Zarząd Spółki przewiduje, iż w przypadku znacznego zwiększenia skali prowadzonej działalności konieczne stanie się zasilenie kapitału obrotowego poprzez wykorzystanie środków zewnętrznych w postaci kredytu obrotowego. Zarząd Spółki nie wyklucza również, iż w okresie kolejnego roku przeprowadzona zostanie nowa emisja akcji, która pozwoli na dopasowanie i zaspokojenie bieżących potrzeb na środki obrotowe. Podstawą do przeprowadzenia takiej emisji będą wyniki finansowe jak również perspektywa i możliwości rozwoju prowadzonej działalności.

Kolejnym zakresem działań Emitenta, który będzie realizowany w szerokim zakresie będzie rafinacja srebra ze złomu miedzi. Z uwagi na konieczność dokonania zakupu linii technologicznej do tego procesu Emitent na dzień dzisiejszy nie rozpoczął tego zakresu działalności. Emitent przewiduje, że w trakcie roku obrotowego 2010 zostaną rozpoczęte prace nad lokalizacją i uruchomieniem tego typu linii technologicznej.

Na rynku istnieje kilkanaście podmiotów o zbliżonym do Emitenta profilu działalności. Są to w głównej mierze podmioty małe o lokalnym zakresie działania. Uwidacznia się to m.in. w zakresie prowadzonej działalności i stopniu możliwości inwestycyjnych. Emitent sądzi, iż prowadzona działalność oraz posiadane kontakty pozwolą w stosunkowo szybkim tempie wypracować odpowiedni poziom przychodów. Pozwoli to na realizację kolejnych etapów rozwoju Spółki w tym między innymi uruchomienie procesu rafinacji i otwarcie nowych oddziałów.

„PROMET” S.A. poprzez systematyczny wzrost przychodów ze sprzedaży jak również dzięki pozyskaniu nowych kapitałów zwiększa swój potencjał wzrostu. Emitent poprzez bezpośredni kontakt z potencjalnymi partnerami handlowymi dąży do umocnienia swojej pozycji oraz zwiększenia rozpoznawalności swojego znaku. Działania te powinny przełożyć się na pozyskanie nowych dostawców jak również – w perspektywie kolejnych lat – na wynik finansowy.

4.12.3. Strategia rozwoju:

Zarząd Spółki wyznaczył cele marketingowe i zarządcze pozwalające na dynamiczny rozwój podmiotu w oparciu o nowy zakres prowadzonej działalności. Głównym celem marketingowym było uruchomienie i

kontynuacja działalności w miejscowości Brzoza k/Bydgoszczy. Zarząd Spółki liczy, iż zawarte jeszcze w roku ubiegłym porozumienie z dostawcami i odbiorcami złomu metali kolorowych będzie realizowane bez żadnych ograniczeń przez cały bieżący rok. Kolejnym celem będzie uruchomienie kolejnego punktu na terenie IZNS Itawa S.A. Zarząd Emitenta przewiduje, że docelowo w drugim półroczu 2010 roku otwarte zostaną kolejne 3 oddziały.

Zarząd Spółki zamierza złożyć wniosek do Głównego Inspektora Ochrony Środowiska o wydanie zezwolenia wstępnego w zakresie międzynarodowego przemieszczania odpadów. Pozwoli to Emitentowi na dokonywanie obrotu złomem metali kolorowych również poza granicami kraju. Zezwolenie takie upoważnia do sprowadzania i wywozu złomu metali kolorowych, co stanowić może znaczące źródło przychodów dla Emitenta. Do czasu uzyskania zezwolenia Emitent pragnie przygotować infrastrukturę informatyczną niezbędną, do stałego monitorowania rynków zagranicznych oraz umożliwiającą zawieranie konkretnych transakcji. Nakłady inwestycyjne niezbędne do poniesienia w tym zakresie będą pochodziły ze środków własnych Spółki.

W zakresie zarządzania Spółką planowane jest wdrożenie zarządzania firmą w płaszczyznach:

- strategiczna,
- finansowa,
- biznes procesowa,
- projektowa.

Zarządzanie strategiczne odbywać będzie się w oparciu o opisaną i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą strategię rozwoju Spółki w krótkim 2 letnim i dłuższym 5 letnim planie. W omawianym dokumencie przedstawione zostaną sposoby osiągnięcia zaplanowanego rezultatu, istotnego z punktu widzenia akcjonariuszy Spółki. Głównymi elementami strategii będą:

- 1.analiza zewnętrzna,
- 2.analiza wewnętrzna,
- 3.wybór strategii rynkowej,
- 4.cele do osiągnięcia.

Zarządzanie finansowe Spółką realizowane jest w oparciu o obowiązujące przepisy prawa oraz zatwierdzone wewnętrzne biznes procesy i instrukcje zmierzające do stworzenia corocznego budżetu Spółki oraz jego konsekwentną realizację.

Celem zarządzania poprzez biznes proces jest stworzenie jednolitej organizacji pracy, która będzie mogła być w szybki sposób wdrażana w kolejno otwieranych punktach skupu. Posiadanie opisanej, wdrożonej i sprawdzonej technologii pracy związanej z prowadzoną działalnością stanowić będzie konkurencyjną przewagę Spółki nad konkurencją, w szczególności w zakresie efektywnego uruchamiania nowych oddziałów.

Głównym celem zarządzania projektowego będzie realizacja strategii Spółki w oparciu o plany realizacji poszczególnych etapów strategii. Wdrożenie modelu zarządzania projektami pozwoli Spółce śledzić tempo realizacji poszczególnych zadań w ramach projektu, podejmować działania korygujące w przypadku opóźnień, a w konsekwencji ocenić bieżący stan prac nad projektami i oszacować poziom kosztów wynikających z realizacji projektu

4.13.Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym.

Emitent dokonywał w okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym następujących inwestycji krajowych:

W odniesieniu do inwestycji w środki trwałe:

1. nabycie maszyn i urządzeń przeznaczonych do prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej – 38,0 tys. zł,
2. nabycie sprzętu komputerowego wraz z oprogramowaniem – 5,3 tys. zł,

Powyższe pozycje zostały ujęte w sprawozdaniach finansowych pod pozycją Rzeczowe aktywa trwałe – maszyny i urządzenia.

W odniesieniu do inwestycji w nieruchomości:

1. przejęcie nieruchomości w miejscowości Osielsko gm. Bydgoszcz – wykazana w sprawozdaniu finansowym jako Aktywa trwałe – grunty własne. Nieruchomość została przejęta na podstawie aktu notarialnego Rep. A 10439/2009 i związana była z podniesieniem kapitału zakładowego. Z uwagi na brak możliwości prowadzenia działalności na tym terenie Spółka przewiduje sprzedaż tej nieruchomości, a uzyskane środki przeznaczyć na działalność operacyjną.

Emitent nie dokonywał w okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym żadnych inwestycji zagranicznych.

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

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, układowe ani 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

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne.

4.16. Informacje 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

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta ani też z jego wniosku nie zostało wszczęte ani nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowanie sądowe ani arbitrażowe.

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

Emitenta nie posiada i według jego wiedzy nie istnieją żadne inne zobowiązania istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

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 dniu 23.09.2009 roku Emitent zbył nieruchomość położoną w Iławie. Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 7610/2009 PP-H-U PROMET sp. z o.o. zbył na rzecz IZNS Iława S.A. z siedzibą w Iławie działki o numerach: 120/20 o powierzchni 0,2903 ha - objętej Księgą wieczystą Nr ELII/00043780/1, 120/16 o powierzchni 0,5833 ha - objętej Księgą wieczystą Nr ELII/00043493/2. Łączna wartość transakcji

sprzedaży nieruchomości została ustalona pomiędzy stronami na kwotę 580 tys. zł. Wartość nieruchomości wykazana w sprawozdaniach finansowych Spółki na dzień sporządzenia Planu przekształcenia wynosiła 510 tys. zł. Różnica pomiędzy kwotą z transakcji sprzedaży nieruchomości a wartością księgową została zarachowana jako pozostałe przychody operacyjne.

W dniu 26.11.2009 roku została zawarta pomiędzy IZNS HAWA S.A. a PP-H-U PROMET sp. z o.o. umowa sprzedaży 4,0 mln sztuk akcji VENO S.A. Wartość transakcji została ustalona przez strony umowy na łączną kwotę 600 tys. zł. W dniu 23.12.2009 roku PROMET sp. z o.o. na podstawie zawartej umowy z osobą fizyczną sprzedał wszystkie posiadane akcje VENO S.A. (w łącznej ilości 4,0 mln sztuk) za łączną kwotę 640 tys. zł. Kwota 40 tys. zł została ujęta w sprawozdaniach finansowych Spółki jako przychody finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym nie zaszły żadne inne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej. Emitent wskazuje, że Spółka została przekształcona na podstawie uchwały wspólników w dniu 16 listopada 2009 roku, a Postanowienie o zarejestrowaniu przez sąd zostało wydane w dniu 30 grudnia 2009 roku. Prowadzona działalność w zakresie wskazanym w Statucie Spółki wykonywana była od miesiąca października 2009 roku, co ma wpływ na prezentowane wyniki finansowe przedstawione w Dokumencie Informacyjnym. Zwiększenie dynamiki przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów jaka nastąpiła w ciągu dwóch ostatnich miesięcy roku obrotowego 2009 nie pozwoliła na poprawę wyniku finansowego netto z prowadzonej działalności. Potencjalni inwestorzy winni dokonać analizy przyszłych przychodów i wyniku finansowego z uwzględnieniem danych porównywalnych mając na uwadze znaczące zmiany zakresu prowadzonej działalności oraz wielkości kapitału zakładowego jaki Spółka miała do dyspozycji w wyniku przeprowadzenia kolejnych emisji udziałów i akcji.

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V

Po sporządzeniu danych finansowych, zaprezentowanych w Rozdziale V, zaszły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

W dniu 21.01.2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PROMET S.A. Wśród spraw objętych porządkiem obrad znalazły się uchwały dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisje akcji serii B. NWZ podjęło uchwałę o emisji 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. W wyniku przeprowadzonej emisji akcji serii B Spółka pozyskała 1.050.000 zł. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie (sygnatura akt OL.VIII NS-REJ.KRS/000868/10/943) z dnia 29.01.2010 roku została zarejestrowana emisja akcji serii B. Po zarejestrowaniu tej emisji kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.100.000 zł i dzieli się na 1.800.000 akcji serii A i 300.000 akcji serii B.

Powyższe informacje zostały również wskazane w Raporcie uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 sporządzonym przez biegłego rewidenta.

Ponadto w dniu 15.02.2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, którego przedmiotem obrad było m.in. zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2009. Na podstawie Uchwały nr 5 akcjonariusze PROMET S.A. zatwierdzili sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009, a na podstawie Uchwały nr 7 dokonali pokrycia straty za rok obrotowy 2009 poprzez przeniesienie kapitału zapasowego na pokrycie tej straty jak również postanowili, iż pozostała część straty za rok obrotowy 2009 zostanie pokryta z zysków lat następnych.

4.20. Dane o osobach zarządzających i osobach nadzorujących oraz strukturze własności

4.20.1. Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

4.20.1.1. Dane o członkach Zarządu Emitenta

Pan Rafał Ziobrowski - Prezes Zarządu został powołany na swoją funkcję 18 stycznia 2010 roku na podstawie Uchwały nr 2/2010 Rady Nadzorczej i jego kadencja upływa z dniem zatwierdzenia sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2013.

Rafał Ziobrowski - Prezes Zarządu

Wykształcenie wyższe, absolwent Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu, Wydział Administracji. W latach 1994-1999 firma RENA Kierownik hurtowni w Toruniu. W latach 1999-2005 Kierownik, a następnie p.o. Dyrektora Hipermarketu Geant w Gdyni. W latach 2005-2006 Dyrektor ds. sprzedaży „Prostor-market” Kremenchug Ukraina. W latach 2007-2009 Dyrektor handlowy i Dyrektor operacyjny CJSC Evrotek Kijów, Ukraina.

4.20.1.2. Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Pierwszy skład Rady Nadzorczej został powołany Uchwałą nr 1 §4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PROMET sp. z o.o., które odbyło się w dniu 16 listopada 2009 roku. Skład osobowy pierwszej Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

Pan Jacek Nowicki,
Pan Krzysztof Pająk,
Pan Mariusz Staszak,
Pan Remigiusz Strzelczyk,
Pan Andrzej Kloc.

Pierwsze posiedzeniu Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 8 stycznia 2010 roku. Podczas posiedzenia został dokonany wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej. Funkcję Przewodniczącego objął Pan Mariusz Staszak oraz funkcję Sekretarza Pan Jacek Nowicki.

W dniu 15 lutego 2010 roku w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na podstawie Uchwały nr 15 ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Pan Piotr Szafran. W jego miejsce akcjonariusze obecni na walnym zgromadzeniu powołali Pana Andrzej Kloc

Mariusz Staszak

Wykształcenie wyższe, absolwent Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Makler papierów wartościowych – licencja nr 328. W latach 1993-1995 Kierownik Działu Analiz Biura Maklerskiego Banku Staropolskiego S.A. W latach 1995-2000 pracował w Domu Maklerskim Raiffeisen Capital & Investment S.A. na stanowisku Dyrektor Oddziału w Poznaniu. W latach 2000-2001 Kierownik POK Domu Maklerskiego SUR5 Net S.A. W latach 2003-2004 Dyrektor Pionu Bankowości Indywidualnej Oddział w Koninie i we Wrześni Banku PKO S.A. W latach 2005-2006 Dyrektor Oddziału w Kaliszu Raiffeisen Bank Polska S.A. W latach 2006-2007 Dyrektor Oddziału ING Bank Śląski S.A. w Tarnowie Podgórnym. Od roku 2008 zatrudniony w Powszechnym Towarzystwie Inwestycyjnym S.A. na stanowisku Dyrektor Zarządzający. Przewodniczący Rady Nadzorczej Powszechnego Funduszu Leasingowo-Inwestycyjnego S.A. (2001-2003), Przewodniczący Rady Nadzorczej PC Guard S.A. (2006-2008), Sekretarz Rady Nadzorczej Divicom S.A. (2007-2008), Przewodniczący Rady Nadzorczej IZNS Iława S.A. (od 2007 -).

Jacek Nowicki

Wykształcenie wyższe, absolwent Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, Wydział Ekonomiki Produkcji i Obrotu. Ukończył dwa fakultety: Ekonomiki i Organizacji Produkcji oraz Ekonomiki i Organizacji Transportu. W latach 1991-1994 zatrudniony w poznańskiej Delegaturze Ministerstwa Przekształceń Własnościowych na stanowisku Starszego Specjalisty. W latach 1994-1997 Specjalista w Departamencie Rynków Kapitałowych WBK S.A. w Poznaniu. W latach 1997-1999 Dyrektor ds. finansowych w Pfeiffer & Langen Polska sp. z o.o. W latach 1999-2008 Prezes Zarządu POLMO Gniezno. Od roku 2008 do chwili obecnej Prezes i Wiceprezes Zarządu IZNS Iława S.A. Sekretarz Rady Nadzorczej PROMET S.A. z siedzibą w Iławie od 2009 roku.

Andrzej Kloc

Student Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu, Wydział Zarządzania, kierunek Finanse i Rachunkowość Przedsiębiorstw. Od roku 2009 zatrudniony w Powszechnym Towarzystwie Inwestycyjnym S.A. pełni funkcję: Koordynatora projektu ds. akcji pracowniczych.

Remigiusz Strzelczyk

Wykształcenie wyższe, absolwent Akademii Rolniczej w Poznaniu. Od 2007 do 2008 roku zatrudniony w firmie VZ Inwestycje. Od listopada 2008 roku zatrudniony w firmie DBS na stanowisku doradca. W latach 2008-2009 Członek Rady Nadzorczej Powszechnego Towarzystwa Inwestycyjnego S.A. Doświadczenie inwestycyjne na rynku kapitałowym.

Krzysztof Pająk

Wykształcenie średnie, absolwent Technikum Przemysłu Drzewnego. Od roku 1993 prowadzi własną działalność gospodarczą pod firmą PPH Drawpach. Od roku 1998 związany z firmą „Tooltechnic System (Polska) sp. z o.o.

Kadencja członków Rady Nadzorczej upływa po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2013 roku.

4.21. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta

Akcjonariuszami posiadającymi ponad 10 % udziału w głosach na WZA są:

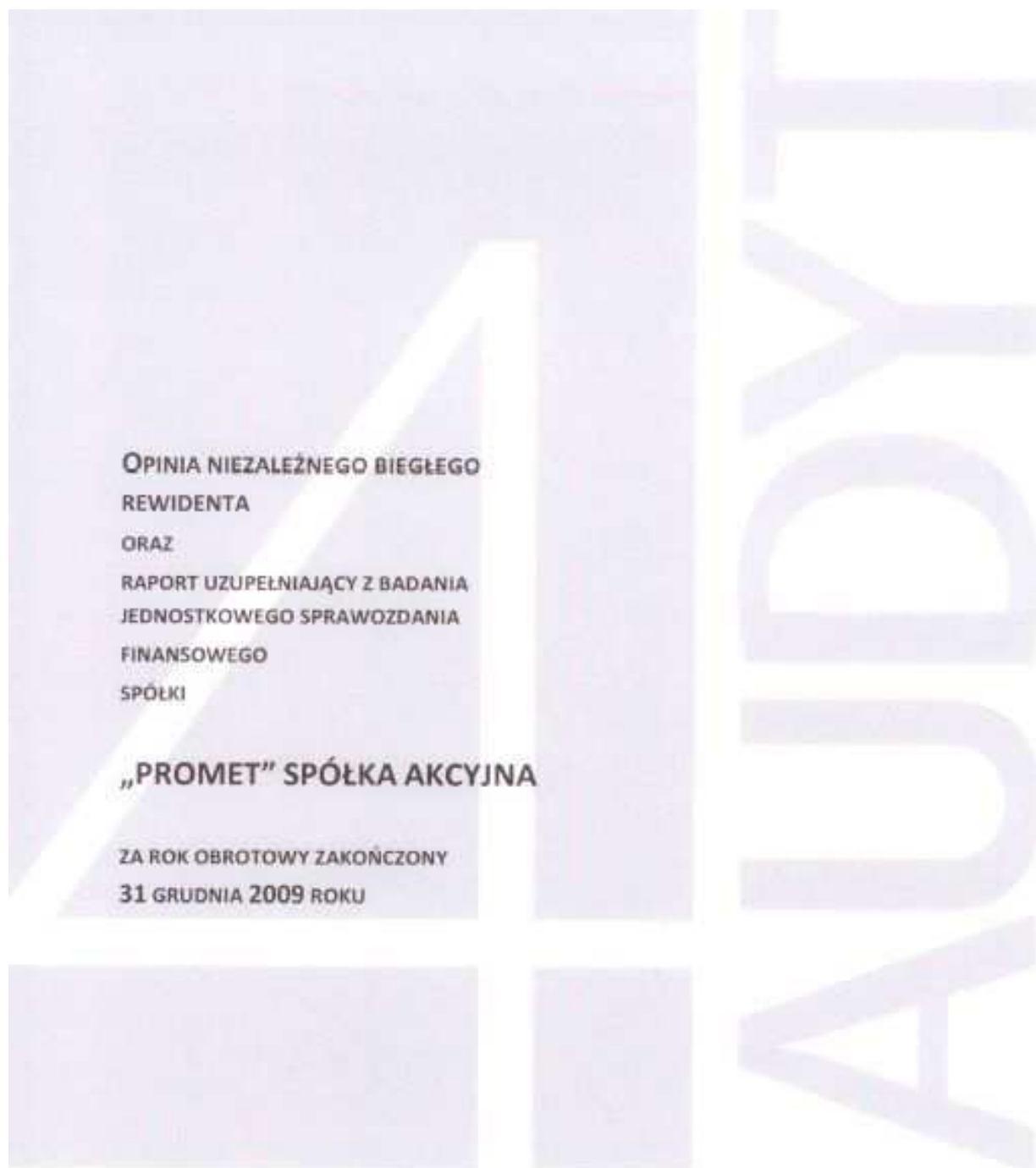
1. Pan Krzysztof Pająk – 30,5%
2. IZNS Hawa S.A. z siedzibą w Hawie – 19,3%,
3. Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. z siedzibą w Poznaniu – 19,3%.

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego jest następująca:

Imię i nazwisko /nazwa	Liczba posiadanych akcji	Procent udziału w ogólnej liczbie wyemitowanych akcji	Procent udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA
Krzysztof Pająk	Seria A – 640.000	30,5 %	30,5 %
IZNS Hawa S.A.	Seria A – 405.000	19,3 %	19,3 %
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	Seria A – 405.000	19,3 %	19,3 %
pozostali akcjonariusze	Seria A – 350.000 Seria B – 300.000	30,9 %	30,9 %
Suma	2 100 000	100,00 %	100,00 %

V.SPRAWOZDANIA FINANSOWE

5.1. Opinia Biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta



Poznań, 5 lutego 2010 roku



PROMET S.A. Dokument Informacyjny

SPIS TREŚCI

STRONA

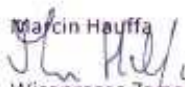
OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU.....	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	15

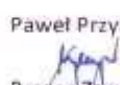
OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu
"PROMET" S. A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego "PROMET" S.A. z siedzibą w Iławie, przy ulicy Grunwaldzkiej 13, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2009 roku obejmującego:
 - a. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 805 tys. zł,
 - b. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje stratę netto w wysokości 161 tys. zł.,
 - c. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, które wykazuje całkowitą stratę w wysokości 161 tys. zł.,
 - d. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 339 tys. zł,
 - e. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 98 tys. zł,
 - f. dodatkowe noty i objaśnienia,
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych, będących podstawą ich sporządzenia, odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki obowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości).
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie na podstawie badania opinii o tym, czy sprawozdanie to jest we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne, zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy księgi rachunkowe będące podstawą jego sporządzenia są prowadzone we wszystkich istotnych aspektach w sposób prawidłowy.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych do stosowania przez Zarząd zasad rachunkowości, dokonanych znaczących szacunków oraz ich podstaw, a także ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

5. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku,
 - b. zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c. jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu Spółki.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.


Marcin Hauffa
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266


Paweł Przybysz
Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011

4AUDYT Sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 5 lutego 2010 roku

5.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2009

Sprawozdanie finansowe „PROMET” S.A. na 31.12.2009

dane w tys. zł.

Sprawozdanie finansowe

za okres

od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

„PROMET” SPÓŁKA AKCYJNA
14-200 Iława ul. Grunwaldzka 13

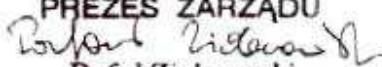
Dla Akcjonariuszy

Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

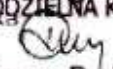
	Strona
Sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans) na dzień 31 grudnia 2009 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 1 805 tys. złotych	3
Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujący stratę netto w kwocie 161 tys. złotych	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące stratę w kwocie 161 tys. złotych	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 98 tys. złotych	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę 1 339 tys. Złotych	7
Dodatkowe noty i objaśnienia	8

Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Rafał Ziobrowski

Rafał Ziobrowski

Osoba odpowiedzialna
 za prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Iwona Rucińska


Iwona Rucińska

A. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

na dzień 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe	975	826
Rzeczowe aktywa trwałe	975	813
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	13
Aktywa obrotowe	829	453
Zapasy	4	152
Należności z tytułu dostaw i usług	78	288
Należności pozostałe	646	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100	2
Rozliczenia międzyokresowe	1	8
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	1 805	1279

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał własny	1 710	371
Kapitał akcyjny	1 800	300
Kapitał zapasowy	44	44
Zysk (strata) z lat ubiegłych	27	89
Zyski (strata) netto	-161	-62
Zobowiązania długoterminowe	19	74
Kredyty bankowe	18	21
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-
Zobowiązania pozostałe	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1	30
Rezerwy na inne zobowiązania	-	11
Zobowiązania krótkoterminowe	77	834
Kredyty bankowe i pożyczki	3	282
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	290
Zobowiązania pozostałe	25	245
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Rezerwy na zobowiązania	8	4
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-
PASYWA OGÓŁEM	1 805	1 279

B. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	6 212	2 691
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 482	2 690
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	4 729	1
Koszty działalności operacyjnej	5 960	2 237
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 334	2 236
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 627	1
Koszty sprzedaży	29	11
Koszty zarządu	361	384
Zysk (strata) na sprzedaży	-139	59
Pozostałe przychody operacyjne	88	5
Pozostałe koszty operacyjne	123	93
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-174	30
Przychody finansowe	40	-
Koszty finansowe	31	42
Zysk (strata) brutto	-165	-72
Podatek dochodowy	11	23
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-16	-33
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-161	-62
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-161	-62
Zysk (strata) na akcję	-0,089	-0,207

C. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	-161	-62
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody (netto)	-	-
Całkowite dochody ogółem	-161	-62
Całkowity dochód na akcję	-0,089	-0,207

D. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-165	-72
Korekty razem	-701	206
1. Amortyzacja	68	64
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	31	42
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-6
4. Zmiana stanu rezerw	-36	-25
5. Zmiana stanu zapasów	148	109
6. Zmiana stanu należności	-433	-64
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-482	76
8. Inne korekty z działalności operacyjnej	3	10
Gotówka z działalności operacyjnej	-866	134
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	11	-23
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-877	111
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	755	9
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	755	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych	-	-
Wydatki	52	26
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52	26
2. Na aktywa finansowe	-	-
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	703	-17
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	600	-
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	600	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
Wydatki	328	93
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Spłaty kredytów i pożyczek	282	38
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15	13
5. Odsetki	31	42
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	272	-93
Przeptywy pieniężne netto razem	272	-93
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	98	1
Środki pieniężne na początek okresu	2	1
Środki pieniężne na koniec okresu	100	2

E. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2009

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
I. Kapitał własny (B0)	371	433
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	300	300
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300	300
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 500	-
a) zwiększenie (z tytułu)	1 500	-
- podwyższenie kapitału	1 500	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 800	300
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	44	44
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	44	44
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	89	252
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	89	252
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-62	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- na kapitał zapasowy	-	-163
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	27	89
9. Wynik netto okresu	-161	-62
II. Kapitał własny (BZ)	1 710	371

F. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki : „PROMET” SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba Spółki : ul. Grunwaldzka 13, 14 -200 Iława
Filia Spółki: ul. Krucza 8-10, Osieisko

Podstawowy zakres działalności do 30.09.2009:

- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność usługowa w zakresie obróbki mechanicznej

Od 01.10.2009 podstawowy zakres działalności :

- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu

W dniu 16.11.2009 zgodnie z popisanym aktem notarialnym Repetytorium A: 6396/2009 odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki „Promet” w sprawie utworzenia Spółki Akcyjnej w drodze przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Z dniem 30.12.2009 zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie , VIII Wydział Gospodarczy KRS spółka „PROMET” z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w Spółkę Akcyjną.

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2009 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2008 roku w przypadku rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku w przypadku bilansu.

W związku ze zmianą formy prawnej w ciągu roku 2009 jako dane finansowe za rok 2009 zaprezentowano łączne dane finansowe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością oraz spółki akcyjnej.

W związku z prowadzonym postępowaniem wyjaśniającym Spółka sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe bez oryginalnych dokumentów księgowych za okres od 12 października do 25 listopada 2009 roku. Na potrzeby sporządzenia deklaracji VAT za miesiąc listopad 2009 r. Spółka otrzymała z policji kserokopie dokumentów zakupu towaru od 19 listopada do 25 listopada 2009 roku oraz dokumenty sprzedaży od 4 listopada 2009 r. do 25 listopada 2009 r.

W dniu 15 stycznia 2010 r. wysłane zostało do Prokuratury w Bydgoszczy pismo dotyczące zwrotu dokumentów w całości.

4. POŁĄCZENIE SPÓLEK

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca miejsce połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

5. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI

Na dzień sporządzenia sprawozdanie finansowego skład Zarządu Emitenta przedstawił się następująco: Rafał Ziobrowski - Prezes Zarządu, Dyrektor

W roku 2009 na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PPHU „PROMET” Sp. o.o. w Iławie. z dnia 06.03.2009 odwołano z funkcji Prezesa Zarządu Pana Janusza Śmiałek a powołano na jego miejsce Pana Marka Granicę.

Na podstawie Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej „PROMET” Spółka Akcyjna z dnia 18.01.2010 odwołano z funkcji Prezesa Zarządu Pana Marka Granicę a na podstawie Uchwały nr 2 Rady Nadzorczej „PROMET” Spółka Akcyjna z dnia 18.01.2010 powołano na jego miejsce Pana Rafała Ziobrowskiego.

6. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 5 lutego 2010.

5.3. Raport uzupełniający Opinię z Badania Sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2009



BUDUJEMY ZAUFANIE

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

I. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

„PROMET” S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki prowadzącej działalność pod firmą Przedsiębiorstwo Przemysłowo-Handlowo-Usługowe „PROMET” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w trybie określonym w Dziale III „Przekształcenia Spółek” Kodeksu spółek handlowych na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Przedsiębiorstwo Przemysłowo-Handlowo-Usługowe „PROMET” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 16 listopada 2009 roku (Akt notarialny Repertorium A 6396/2009 podpisany przed Notariuszem p. Agnieszką Zielińską – Jarocho).

Wpis Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000344445 nastąpił 30 grudnia 2009 roku.

Poprzedniczka prawna Spółki (Przedsiębiorstwo Przemysłowo-Handlowo-Usługowe „PROMET” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) została zawiązana dnia 6 grudnia 1999 roku i wpisana do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy pod numerem 0000024534. Wpis do rejestru KRS Poprzedniczki prawnej Spółki został dokonany w dniu 30 lipca 2001 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Iławie, przy ulicy Grunwaldzkiej 13.

Spółka posiada numer NIP 774-15-28-461 oraz symbol REGON 510922182.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- zbieranie odpadów niebezpiecznych.

W dniu 28 września 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 1 500 tys. zł. Podwyższenie kapitału zostało pokryte wkładem w postaci własności nieruchomości położonych w Osielsku przy ul. Kruczej oraz częściowo gotówką. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Olsztynie w dniu 4 listopada 2009 roku.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 1 800 tys. zł i dzielił się na 1 800 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Koscielna 18/4
60-538 Poznań

tel.: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

5/18

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 akcjonariuszami Spółki były:

- IZNS Itawa S.A. – 450 000 akcji,
- Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. – 450 000 akcji,
- Krzysztof Pająk – 900 000 akcji.

Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PROMET” S.A. z dnia 21 stycznia 2010 roku dokonano zmiany Statutu Spółki i tak kapitał zakładowy na dzień wydania opinii wynosi 2 100 tys. zł i dzieli się na 1 800 000 akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 zł oraz 300 000 akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł. Podwyższenie kapitału podstawowego zostało zarejestrowane do dnia wydania opinii.

Według stanu na dzień wydania opinii akcjonariuszami Spółki były:

- IZNS Itawa S.A. – 450 000 akcji,
- Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A. – 450 000 akcji,
- Krzysztof Pająk – 900 000 akcji,
- Pozostałe osoby fizyczne – 300 000 akcji.

Zgodnie z Statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Na dzień wydania opinii Zarządu Spółki był jednoosobowy, a funkcję Prezesa pełnił Pan Rafał Ziobrowski.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PPHU „PROMET” Sp. o.o. z dnia 6 marca 2009 roku odwołano z funkcji Prezesa Zarządu Pana Janusza Śmiałka a w jego miejsce powołano Pana Marka Granicę,
- w dniu 18 stycznia 2010 roku na podstawie Uchwały nr 1 Rady Nadzorczej „PROMET” S.A. odwołano z funkcji Prezesa Zarządu Pana Marka Granicę, powołując na jego miejsce na podstawie Uchwały nr 2 Pana Rafała Ziobrowskiego.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Mariusz Staszak – Przewodniczący,
- Jacek Nowicki – Sekretarz,
- Krzysztof Pająk – Członek,
- Remigiusz Strzelczyk – Członek,
- Piotr Szafran – Członek.

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza powołana została w momencie przekształcenia PPHU „PROMET” Sp. o.o. w „PROMET” S.A.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zbadane przez 4AUDYT Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

6/18

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 4 czerwca 2009 roku, które postanowiło, że poniesiona w ubiegłym roku obrotowym strata zostanie pokryta z niepodzielonych zysków ubiegłych okresów.
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

3. ZAKRES PRAC I ODPOWIEDZIALNOŚCI

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu „PROMET” S.A. z siedzibą w Łławie, przy ulicy Grunwaldzkiej 13 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się:

- a. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 805 tys. zł,
- b. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje stratę netto w wysokości 161 tys. zł,
- c. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, które wykazuje stratę netto w wysokości 161 tys. zł,
- d. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 339 tys. zł,
- e. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 98 tys. zł,
- f. dodatkowe noty i objaśnienia.

Rok obrotowy, za który sporządzono badane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 31 lipca 2009 roku zawartą na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników poprzednika prawnego Spółki z dnia 7 lipca 2009 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 25 stycznia 2010 roku do dnia 5 lutego 2010 roku z przerwami.

7/18

4AUDYT Sp. z o.o.
ul. Kościelna 100/4
60-538 Poznań

tel.: +48 61 841 71 80
fax: +48 61 841 71 90

www: www.4audyt.pl
e-mail: biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300823905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

M

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymagań Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Ponadto Zarząd oraz Rada Nadzorcza Spółki są zobowiązani zapewnić, ponosząc w tym zakresie odpowiedzialność solidarną, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie uzasadniającego (uzupełniającego) ją raportu, o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia, zgodności z określonymi w MSSF zasadami rachunkowości oraz rzetelności i jasności wszystkich istotnych dla oceny Spółki informacji.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu. Ponadto Zarząd oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym oraz udostępnieniu nam wszystkich danych finansowych, ksiąg rachunkowych i innych wymaganych dokumentów.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki udostępnił nam wszelkie niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu dokumenty oraz informacje, a także udzielił stosownych wyjaśnień.

4AUDYT Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu oraz inne osoby uczestniczące w badaniu załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT Sp. z o.o.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz nie mające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

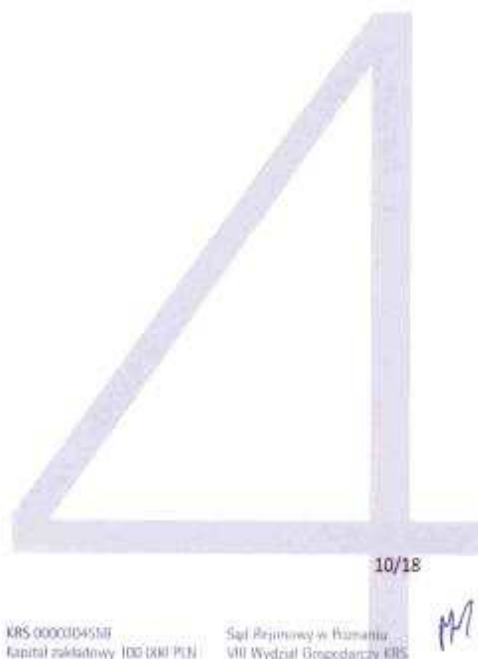
	Rok bieżący tys. zł	Rok poprzedni tys. zł	Dynamika %	Rok bieżący Struktura %	Rok poprzedni Struktura %
Aktywa trwałe	975	826	18%	54%	65%
Rzeczowe aktywa trwałe	975	813	20%	54%	64%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	13	-100%		1%
Aktywa obrotowe	829	453	83%	46%	35%
Zapasy	4	152	-97%	0%	12%
Należności krótkoterminowe	724	291	149%	40%	23%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100	2	4 995%	6%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	1	8	-84%	0%	1%
Aktywa razem	1 805	1 279	41%	100%	100%

	Rok bieżący tys. zł	Rok poprzedni tys. zł	Dynamika %	Rok bieżący Struktura %	Rok poprzedni Struktura %
Kapitał własny	1 710	371	361%	95%	29%
Kapitał podstawowy	1 800	300	500%	100%	23%
Kapitał zapasowy	44	44	0%	2%	3%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	27	89	-70%	1%	7%
Zysk (strata) netto	-161	-62	160%	-9%	-5%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	95	908	-90%	5%	71%
Kredyty bankowe	21	303	-93%	1%	24%
- w tym długoterminowe	18	21	-13%	1%	2%
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	25	-44%	1%	2%
- w tym długoterminowe	-	12	-100%	0%	1%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26	290	-91%	1%	23%
Zobowiązania pozostałe	25	245	-90%	1%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1	30	-97%	0%	2%
Rezerwy na zobowiązania	8	15	-47%	0%	1%
Pasywa razem	1 805	1 279	41%	100%	100%

9/18

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Rok bieżący tys. zł	Rok poprzedni tys. zł	Dynamika %	Rok bieżący Struktura %	Rok poprzedni Struktura %
Przychody ze sprzedaży	6 212	2 691	131%	100%	100%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 482	2 690	-45%	24%	100%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 729	1	472 800%	76%	0%
Koszty działalności operacyjnej	5 960	2 237	166%	96%	83%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 334	2 236	-40%	21%	83%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 627	1	462 600%	74%	0%
Koszty sprzedaży	29	11	164%	0%	0%
Koszty zarządu	361	384	-6%	6%	14%
Zysk (strata) na sprzedaży	-139	59	-336%	-2%	2%
Pozostałe przychody operacyjne	88	5	1 660%	1%	0%
Pozostałe koszty operacyjne	123	93	32%	2%	3%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-174	-30	480%	-3%	-1%
Przychody finansowe	40	-	-	1%	-
Koszty finansowe	31	42	-26%	0%	2%
Zysk (strata) brutto	-165	-72	129%	-3%	-3%
Podatek dochodowy bieżący	11	23	-52%	0%	1%
Podatek dochodowy odroczony	-16	-33	-52%	0%	-1%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej/Całkowity dochód	-161	-62	160%	-3%	-2%



10/18

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Jej podstawowym zadaniem jest określenie zdolności podmiotu do generowania zysków postrzeganych przez pryzmat zasobów – tak kapitałowych jak i majątkowych, zaangażowanych w ten proces. Analiza rentowności wynika z potrzeby optymalizacji działalności przedsiębiorstwa i szukania najlepszych sposobów angażowania posiadanych przez nie środków.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2009	2008	2007
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	-2,2%	2,2%	0,7%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	-2,7%	-2,7%	-4,2%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	-2,6%	-2,3%	-4,4%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	-8,6%	-14,4%	-27,3%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	-8,9%	-4,9%	-12,0%

Wartość wskaźnika zyskowności sprzedaży po wzroście w 2008 roku o 1,5 punktu procentowego znacząco się zmniejszyła i osiągnęła poziom -2,2%. Spadek wartości tego wskaźnika jest skutkiem poniesienia straty na sprzedaży w kwocie 139 tys. zł.

W roku 2009 nastąpiło utrzymanie ujemnej wartości wskaźnika rentowności sprzedaży brutto i netto. Zachowały one zbliżony poziom o roku 2008 pomimo znaczącego wzrostu skali działalności Spółki (przychody ze sprzedaży wzrosły o 131% jednak nie przełożyło się to na wzrost rentowności sprzedaży)

W analizowanym okresie rentowność kapitału własnego, obrazująca zwrot z zainwestowanego przez akcjonariuszy kapitału, ukształtowała się na poziomie niemal -8,6%. W porównaniu do roku poprzedniego w roku 2008 wartość analizowanego uległa nieznacznej poprawie, nie jest to jednak determinowane poprawą osiągniętych wyników, lecz faktem podwyższenia w 2009 roku kapitału zakładowego Spółki z 300 do 1.800 tys. zł.

Płynność finansowa

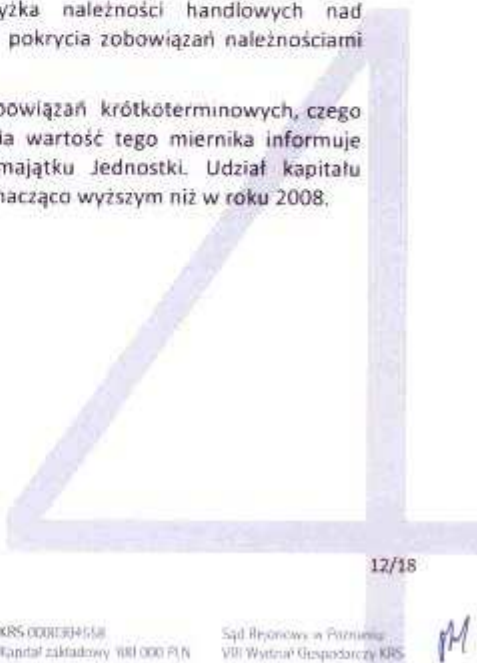
Płynność finansowa wyraża zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się na zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz na pozostałych zasobach materialnych, które jednostka zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2009	2008	2007
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	12,1	0,4	0,3
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	12,2	0,5	0,6
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	3,0	1,0	0,7
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe - zobowiązania bieżące	761,3 -	376,4 -	328,4
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	42,2%	-29,4%	-24,2%

W roku 2009 wartości wskaźników płynności szybkiej oraz płynności bieżącej ukształtowały się na wysokim poziomie, co jest spowodowane ujęciem w innych należnościach krótkoterminowych kwoty 640 tys. zł z tytułu sprzedaży akcji VENO S.A. Termin płatności przypada na dzień 22 czerwca 2010 roku.

W analizowanym okresie w Spółce występowała nadwyżka należności handlowych nad zobowiązaniami handlowymi. W roku 2009 wartość wskaźnika pokrycia zobowiązań należnościami wyniosła 3,0 i wzrosła trzykrotnie w stosunku do 2008 roku.

W badanym okresie aktywa obrotowe przewyższyły wartość zobowiązań krótkoterminowych, czego efektem była dodatnia wartość kapitału pracującego. Dodatnia wartość tego miernika informuje o dostosowaniu źródeł zasileń kapitałowych do struktury majątku Jednostki. Udział kapitału pracującego w całości aktywów wyniósł 42% i był na poziomie znacząco wyższym niż w roku 2008.



12/18

Sprawność wykorzystania zasobów

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów oceniają zdolność przedsiębiorstwa do optymalnego zarządzania posiadanymi aktywami oraz wskazują, czy wielkość danego składnika aktywów jest adekwatna do rozmiarów prowadzonej przez przedsiębiorstwo działalności. Wskaźniki sprawności określają długość cyklu rotacji, jakiemu podlegają zapasy, należności i aktywa ogółem oraz wskazują okres, po jakim przedsiębiorstwo przeciętnie spłaca swoje zobowiązania.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2009	2008	2007
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	3,4	2,1	2,7
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	6,4	3,3	4,3
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	5	38	21
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	1	20	26
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	2	81	51

Wskaźnik rotacji majątku, opisujący zdolność majątku do generowania przychodów ze sprzedaży wyniósł w 2009 roku 3,4. Wartość analizowanego wskaźnika była w 2009 roku o 1,3 punktu procentowego wyższa niż w roku poprzednim. Poziom wartości tego wskaźnika wynika przede wszystkim z bardziej dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży (o 120%), niż wartości posiadanych aktywów (o 41%).

W przypadku wskaźnika obrotu rzeczowych aktywów trwałych również można zaobserwować wzrost tego wskaźnika o 3,1 w stosunku do roku poprzedniego. Oznacza to, iż w badanym okresie rzeczowy majątek trwały generował więcej przychodów niż w roku poprzednim, a więc był wykorzystywany bardziej efektywnie. Wzrost wartości wskaźnika w stosunku do lat ubiegłych spowodowany był podobnie jak przy wskaźniku rotacji majątkiem bardziej dynamicznym przyrostem przychodów ze sprzedaży aniżeli wartości rzeczowych aktywów trwałych Jednostki o 20%.

Wskaźnik rotacji należności wyniósł na koniec 2009 roku 5 dni i był o 33 dni krótszy niż w roku poprzednim i o 16 dni krótszy niż w roku 2007. Oznacza to, że należności Spółki spływały przeciętnie o 35 dni szybciej niż w ubiegłym roku. Krótszy okres spływu należności wynikał głównie z faktu, iż wyższemu poziomowi sprzedaży towarzyszył spadek należności z tytułu dostaw i usług.

Podobnie zachowywał się wskaźnik rotacji zapasów w dniach, którego wartość systematycznie spadała w badanym okresie i na koniec roku 2009 ukształtowała się na poziomie 1 dnia, co oznacza spadek o 19 dni w stosunku do roku poprzedniego. Skrócenie okresu utrzymywania zapasów spowodowane było głównie spadkiem stanu zapasów oraz wzrostowi kosztów działalności operacyjnej o 130%.

13/18

Wskaźnik rotacji zobowiązań wyniósł na koniec 2009 roku 2 dni, czego przyczyną był spadek zobowiązań handlowych do poziomu 26 tys. zł przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej.

Finansowanie działalności

Wskaźniki finansowania prezentują strukturę źródeł finansowania działalności gospodarczej prowadzonej przez przedsiębiorstwo. Wskazują na udział poszczególnych składowych kapitałów własnych i obcych w finansowaniu aktywów. Ich optymalne wartości pozwalają na utrzymanie przez przedsiębiorstwo długoterminowej płynności finansowej.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2009	2008	2007
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,1	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	18,5	0,4	0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	1,8	0,4	0,5
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	0,9	0,3	0,3

Analiza zadłużenia Spółki wskazuje na bardzo stabilną sytuację Jednostki i niskie ryzyko finansowe związane z finansowaniem działalności przy wykorzystaniu źródeł zewnętrznych. Zmiana w porównaniu do lat 2007-2008 jest skutkiem podwyższenia kapitału zakładowego.

W 2009 roku wartość współczynnika zadłużenia ukształtowała się na poziomie 0,1 i była o 0,6 niższa niż w roku 2008. Oznacza to, że w 2009 roku kapitały obce stanowiły 10%, przy 70% w 2008 roku kapitałów ogółem.

Znaczny wzrost odnotował wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym i pod koniec badanego okresu ukształtował się na poziomie 18,5. Poprawa w tym obszarze była skutkiem wzrostu kapitałów własnych o 362% przy jednoczesnym spadku zobowiązań Spółki o 90%.

Pierwszy raz w 2009 roku została spełniona zasada zgodnie, z którą aktywa trwałe powinny być w pełni finansowane kapitałem własnym.

Sytuacja finansowa Spółki charakteryzowała się ponadto bardzo dużą stabilnością, a wskaźnik trwałości struktury finansowania w 2009 roku ukształtował się na poziomie 0,9.

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego "PROMET" S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

14/18

III. INFORMACJE SZCZEGÓLWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami MSSF w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i przyjętą do stosowania uchwałą Zarządu z dnia 3 grudnia 2008 roku.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe według MSSF od dnia 1 stycznia 2005 roku.

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego WA-PRO w siedzibie Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Środki trwałe

Podstawowym składnikiem aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku były środki trwałe, które stanowiły 54% aktywów ogółem.

Na środki trwałe na koniec 2009 roku złożyły się przede wszystkim środki trwałe wniesione do Spółki w formie aportu rzeczowego w związku z dokonaniem w ostatnim roku obrotowym podwyższeniem kapitału podstawowego.

Ich wartość netto na koniec 2009 roku wyniosła 975,4 tys. zł i w porównaniu do roku poprzedniego zwiększyła się o 20%.

Dominującymi pozycjami środków trwałych na dzień bilansowy były grunty stanowiące łącznie 52% omawianej pozycji oraz budynki i budowle o 40% udziale w środkach trwałych.

W 2009 roku Jednostka zbyła posiadane nieruchomości w Hławie spółce IZNS Hława S.A.

Należności krótkoterminowe

Udział należności krótkoterminowych w aktywach ogółem, w porównaniu do roku 2008, zwiększył się o 17 punktów procentowych i wyniósł na dzień 31 grudnia 2009 roku 40%.

Główną pozycją należności były inne należności z tytułu sprzedaży akcji VENO S.A. oraz należności z tytułu dostaw i usług o wartości 78 tys. zł.

Kapitał własny

Kapitał własny, którego wartość na koniec 2009 roku wyniosła 1 712 tys. zł charakteryzował się 95% udziałem w pasywach ogółem.

Zwiększenie jego wartości w porównaniu do roku poprzedniego wynika z podwyższenia kapitału zakładowego o 1 500 tys. zł w postaci:

- 600 tys. zł – gotówka.
- 900 tys. zł – aport w postaci własności nieruchomości położonych w Osiełsku.

Zobowiązania krótkoterminowe

Wartość zobowiązań o charakterze krótkoterminowym na koniec 2009 roku wyniosła 66 tys. zł i miała 4 % udział w kapitałach ogółem. W ich skład wchodziły m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 26 tys. zł, zobowiązania publiczno-prawne w kwocie 15 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 14 tys. zł.

Przychody i koszty z działalności operacyjnej

Osiągnięte w 2009 roku przychody ze sprzedaży, w porównaniu do roku poprzedniego, wzrosły o ok. 131% i osiągnęły poziom 6 169 tys. zł. W analogicznym okresie odnotowano jednak wzrost kosztów działalności operacyjnej o ok. 166%, w związku z czym w ostatnim roku obrotowym Spółka poniosła stratę na działalności podstawowej w kwocie 139 tys. zł.

Wartość przychodów ze sprzedaży produktów wyniosła 1 482 tys. zł, a przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosła 4 729 tys. zł. Struktura kosztów działalności operacyjnej w 2009 roku przedstawiała się następująco:

— wartość sprzedanych towarów i materiałów 74%,

16/18



- koszty pracy	14%,
- zużycie materiałów i energii	7%,
- usługi obce	3%,
- pozostałe	2%.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku Jednostka poniosła stratę na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 35 tys. zł, który był skutkiem przede wszystkim dokonanych odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz należności.

Przychody i koszty finansowe

W 2009 roku Spółka osiągnęła zysk na działalności finansowej w wysokości 42,3 tys. zł, który wynika głównie z tytułu sprzedaży akcji spółki VENO S.A.

Na koszty finansowe w ostatnim roku obrotowym składały się głównie odsetki od kredytów bankowych w kwocie 31 tys. zł.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających.

Noty w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Noty w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje niezbędne do oceny sprawozdania finansowego. Zostały one sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego w badanym okresie o kwotę **1 339 tys. zł.**

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **98 tys. zł**, a jego pozycje prawidłowo powiązane są ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, z całkowitych dochodów oraz notami objaśniającymi.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku. Dokonałiśmy sprawdzenia tego sprawozdania

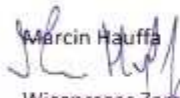
17/18

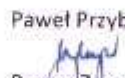
w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

Zarząd badanej jednostki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

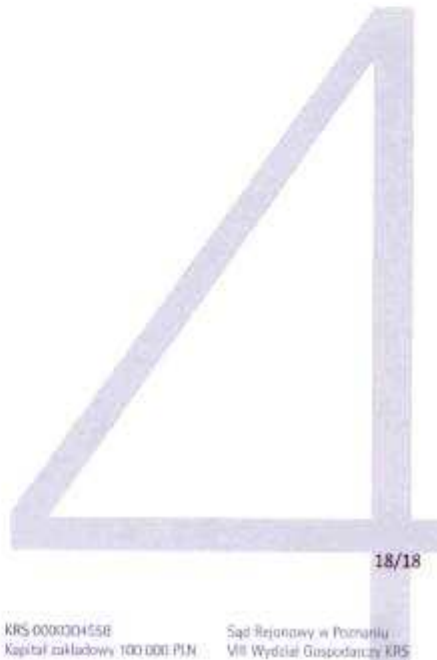

Marcin Hauffa
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11266


Paweł Przybysz
Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011

4AUDYT Sp. z o.o.
60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 18 stron.

Poznań, dnia 5 lutego 2010 roku



5.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009

**„PROMET”
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI**

za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

-Iława: luty 2010-

SPIS	
TREŚCI.....	0
A DANE WSTĘPNE.....	2
1. STAN ORGANIZACYJNY.....	2
1.1. Stan prawny	2
1.2. Majątek produkcyjny	2
1.3. Zakres działalności	2
1.4. Majątek nieprodukcyjny	3
2. SYTUACJA KADROWO – PŁACOWA SPÓŁKI.....	3
2.1. Skład Zarządu	3
2.2. Skład Rady Nadzorczej	3
2.3. Zatrudnienie	3
2.4. Płace w Spółce	4
2.5. Wynagrodzenie Zarządu	4
2.6. Szkolenia	4
3. SYSTEM ZAPEWNIENIA JAKOŚCI.....	4
4. OCHRONA ŚRODOWISKA	5
5. KAPITAŁ SPÓŁKI	5
B. DANE EKONOMICZNE.....	5
1. WIELKOŚĆ I STRUKTURA SPRZEDAŻY	5
1.1. Cele marketingowe i zarządcze.....	6
C. NAKŁADY INWESTYCYJNE	8
1. BUDOWNICTWO INWESTYCYJNE.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
2. ZAKUPY MASZYN, URZĄDZEŃ I ŚRODKÓW TRANSPORTOWYCH.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
ZAKOŃCZENIE	8

A DANE WSTĘPNE

1. STAN ORGANIZACYJNY

1.1. Stan prawny

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowo Usługowe PROMET Sp. z o.o. z siedzibą w Iławie rozpoczęło działalność w roku 2000.

W dniu 01 stycznia 2000 r. na bazie Wydziału Głównego Mechanika Iławskich Zakładów Naprawy Samochodów S.A. w Iławie jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością kontynuując działalność w zakresie naprawy maszyn i urządzeń. PPHU PROMET Sp. z o.o. została zarejestrowana w Sekcji Rejestrowej V Wydziału Gospodarczego w Sądzie Rejestrowym w Olsztynie.

W 2009 roku nastąpiła zmiana formy prawnej spółki, tj. przekształcenie ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Obecnie „PROMET” Spółka Akcyjna zarejestrowana jest w: Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000344445.

1.2. Majątek produkcyjny

Spółka „PROMET” z siedzibą w Iławie, 14-200 Iława, ul. Grunwaldzka 13 posiada nieruchomość zlokalizowaną w miejscowości Osielesko k/Bydgoszczy przy ul. Krucza 8-10. W skład majątku spółki wchodzi dwie działki:

- Nr 523 objętej księgą wieczystą Kw BY1B/00020062/5 o powierzchni całkowitej 1.600 m²
- Nr 524 objętej księgą wieczystą Kw By1B/00021159/9 o powierzchni 1.140m².

Łączna powierzchnia całkowita należąca do spółki wynosi 2.740 m².

Ponadto spółka dzierżawi pomieszczenia biurowe o łącznej powierzchni użytkowej 39,1 m², znajdujących się na I piętrze budynku biurowego IZNS Iława S.A. w Iławie przy ul. Grunwaldzkiej 13.

1.3. Zakres działalności

Głównym obszarem działalności spółki, zgodnie z PKD 46.77.Z jest Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu, a ponadto:

- Sprzedaż hurtowa metali i rud metali.
- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.
- Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne.
- Zbieranie odpadów niebezpiecznych.
- Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne.
- Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych.
- Demontaż wyrobów zużytych.
- Odzysk surowców z materiałów segregowanych.
- Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami.
- Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych.
- Transport drogowy towarów.
- Magazynowanie i przechowywanie towarów.
- Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy.

- Przeladunek towarów.
- Pozostała działalność usługowa wspomagająca transport.
- Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

1.4. Majątek nieprodukcyjny

Brak.

2. SYTUACJA KADROWO – PŁACOWA SPÓŁKI

2.1. Skład Zarządu

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Prezesem Zarządu do 06 marca 2009 roku był Janusz Śmiałek powołany dnia 28.06.2004 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników.

W dniu 06 marca 2009 Uchwałą nr 3 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników odwołało z funkcji Prezesa Zarządu Janusza Śmiałka a powołało na niniejsze stanowisko - Marka Granicę. W dniu 18 stycznia 2010 roku Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 1/2010 odwołała Pana Marka Granicę ze stanowiska Prezesa Zarządu i Uchwałą Nr 2/2010 powołała na Prezesa Zarządu Rafała Ziobrowskiego.

2.2. Skład Rady Nadzorczej

W trakcie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 16.11.2009 roku dotyczącego zmiany formy prawnej funkcjonowania Spółki został ustalony przez Wspólników-założycieli Spółki skład pierwszej Rady Nadzorczej. Do organu nadzoru powołani zostali:

Pan Piotr Szafran,
Pan Jacek Nowicki,
Pan Mariusz Staszak,
Pan Remigiusz Strzelczyk,
Pan Krzysztof Pająk:

Z uwagi na datę Postanowienia o wpisie PROMET S.A. do Rejestru Przedsiębiorców (30.12.2009 rok) Rada Nadzorcza nie odbyła żadnego posiedzenia w roku obrotowym 2009.

2.3 Zatrudnienie

Zatrudnienie w 2009 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 – 31.12.2009	
	Liczba osób	Struktura %
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
1. Pracownicy umysłowi	5	20
2. Pracownicy produkcyjni	20	80
Razem	26	100,0

Średni poziom zatrudnienia w Spółce za okres 01.01 – 31.12.2008 roku wyniósł 25,53 osoby.

W porównaniu do 2008 roku nastąpiło zmniejszenie liczby pracowników o 17 osób

- w grupie pracowników umysłowych - o 4 osoby
- w grupie pracowników fizycznych - o 13 osób.

Główny spadek zatrudnienia związany był z podpisanym w dniu 30.09.2009r porozumieniem ze związkami zawodowymi w sprawie przejęcia pracowników oraz majątku spółki Promet przez nowych pracodawców. Od 01.10.2009r spółka zatrudniała jednego pracownika w osobie Prezesa Zarządu. Po wznowieniu nowej działalności związanej ze skupem i sprzedażą hurtową złomu spółka zatrudniła samodzielną księgową oraz czterech pracowników. W wyniku czasowego wstrzymania skupu i sprzedaży złomu w dniu 24 listopada 2009r, ponownie nastąpiła redukcja zatrudnienia. Na dzień 31 grudnia 2009 roku spółka zatrudniała dwie osoby (Prezes Zarządu, Samodzielna Księgowa).

Struktura wykształcenia pracowników spółki PROMET na 31.12.2009 r.

Wykształcenie	stan na 31.12.2009	
	Liczba osób	%
Wyższe	2	100,0
Razem	2	100,0

Struktura wiekowa pracowników spółki PROMET na 31.12.2009 r.

Wiek	stan na 31.12.2009	
	Liczba osób	%
35 - 44	2	100,0
Razem	2	100,0

2.4. Płace w Spółce

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące średniej płacy miesięcznej wg stanu na 31.12.2009 r. w podziale na poszczególne grupy pracownicze:

(w zł)

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2009
1	2
1. Pracownicy umysłowi	3 500,00
2. Pracownicy produkcyjni	
Razem	3 500,00

2.5. Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie wypłacone Zarządowi Spółki w 2009 r. wyniosło 61 tys. zł.

2.6. Szkolenia

W roku 2009 r. pracownicy Spółki odbyli następujące szkolenia:

- w zakresie BHP

3. SYSTEM ZARZĄDZANIA JAKOŚCIĄ

Spółka nie wdrożyła żadnego z systemów zarządzania jakością

4. OCHRONA ŚRODOWISKA

W dniu 09.10.2009 roku w Starostwie Powiatowym w Bydgoszczy Wydział Ochrony Środowiska został złożony wniosek „o wydanie zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie zbierania odpadów”. Po kilku uzupełnieniach, w dniu 13.11.2009 roku spółka złożyła wniosek o czasowe zawieszenie postępowania w sprawie rozpatrzenia wniosku i wydania decyzji. W dniu 20.11.2009 roku spółka otrzymała postanowienie w sprawie zawieszenia wniosku.

W wyniku przeprowadzonej kontroli w filii Osielesko przez Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska w Bydgoszczy, w związku z prowadzoną działalnością bez stosownego zezwolenia (w zakresie zbierania odpadów), na Prezesa Zarządu nałożono grzywnę w drodze mandatu karnego w wysokości 500zł.

5. KAPITAŁ SPÓŁKI

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2009 r. wynosił **1.709,9** tys. zł i tworzyły go:

- kapitał zakładowy – **1.800** tys. zł,
- kapitał zapasowy – **43,5** tys. zł,
- wynik finansowy z lat ubiegłych – zysk **27,2** tys. zł
- wynik finansowy roku obrotowego – strata (-) **160,9** tys. zł.

Kapitał zakładowy składa się z **1.800.000** (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.

Na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „PROMET” SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Iławie z dnia 21 stycznia 2010 r. podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 1.800.000 zł na kwotę: 2.100.000 zł. poprzez emisję akcji zwykłych serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, o wartości nominalnej 1,00 zł.

B. DANE EKONOMICZNE

1. WIELKOŚĆ I STRUKTURA SPRZEDAŻY

Spółka w 2009 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 6 212 tys. zł. Wartość sprzedaży podstawowych grup produktów przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Składniki sprzedaży	Jedn. miar y	01.01 – 31.12.2009		01.01 – 31.12.2008	
			Wartość ć	Struktur a %	Wartość ć	Struktur a %
1	2	3	4	5	6	7
1.	Mebles tapicerowane	tys. zł	242	17	615	33
2.	Usługi remontowe	„	1240	83	2 075	77
I	Razem sprzedaż wyrobów i usług	„	1482	23	2 690	100
II	Sprzedaż towarów i materiałów	„	4729	77	1	0
	Sprzedaż Razem		6 212	100,0	2 691	100%

W kształtowaniu przychodów ze sprzedaży w roku 2009 największy udział miała sprzedaż towarów i materiałów (żelazem metalu kolorowych). Dodać przy tym należy, że sprzedaż tymi towarami była realizowana na przestrzeni dwóch miesięcy (Październik,

Listopad). Należy wnosić, że w przypadku długoterminowej działalności związanej ze sprzedażą złomu przychody spółki byłyby na bardzo wysokim poziomie. Drugim obszarem, z punktu widzenia przychodów, były usługi remontowe związane głównie z obsługą grupy IZNS Iława SA.

Główna sprzedaż w segmencie usług realizowana była do trzech głównych odbiorców:

- Grupa IZNS S.A. (Iława)
- Grupa Szynaka Meble (Lubawa)
- Swedwood (Lubawa)

W segmencie przetwórstwa metali kolorowych głównym odbiorcą była Grupa Scholz Polska.

1.1. Cele marketingowe i zarządcze

Głównym celem marketingowym Promet Spółka Akcyjna jest wznowienie rozpoczętej w 2009 roku działalności związanej ze skupem i przetwórstwem metali kolorowych. Pierwszym krokiem związanym z realizacją planu będzie otwarcie punktu skupu metali w Brzozie k/Bydgoszczy oraz uruchomienie kolejnego punktu w Iławie na terenie IZNS S.A.. W dalszej kolejności zostanie przygotowany plan otwarcia kolejnych punktów, w oparciu o dogłębną analizę możliwości pozyskiwania surowca od klientów w pozostałej części kraju. Docelowo w drugim półroczu 2010 roku planowane jest otwarcie kolejnych 3 oddziałów.

W zakresie zarządzania spółką planowane jest wdrożenie zarządzania firmą w płaszczyznach:

- strategiczna
- finansowa
- biznes procesowa
- projektowa.

Zarządzanie strategiczne powinno się odbywać w oparciu o opisaną i zatwierdzoną strategię rozwoju spółki w krótkim 2 letnim i dłuższym 5 letnim planie. W omawianym dokumencie powinny być przedstawione sposoby osiągnięcia zaplanowanego rezultatu, istotnego z punktu widzenia akcjonariuszy spółki. Głównymi elementami strategii powinny być:

1. Analiza zewnętrzna

- 1.1 Makro ekonomika, prognozy
- 1.2 Analiza branży
 - 1.2.1 Potencjał rynkowy
 - 1.2.2 Struktura rynku dokonującego obrotu metalami kolorowymi
 - 1.2.3 Konkurencja
 - 1.2.4 Bariery dla wejścia na rynek
 - 1.2.5 Dostawcy surowca
 - 1.2.6 Kluczowe czynniki sukcesu w branży
- 1.3 Identyfikacja możliwości i zagrożeń

2. Analiza wewnętrzna

- 2.1 Struktura organizacyjna, management
- 2.2 Akcjonariusze

3. Wybór strategii rynkowej

- 3.1 Know-how biznesu
- 3.2 Kryteria wyboru lokalizacji

4. Cele do osiągnięcia , strategia rozwoju

4.1 Perspektywa rozwoju , misja spółki

4.2 Silne i słabe strony firmy

4.3 Cele

4.3.1 Wprowadzenie spółki na rynek giełdowy NEWConnect

4.3.2 Uruchamianie kolejnych lokalizacji w oparciu o pozyskany kapitał

4.4 Planowanie rozwoju punktów na terenie Polski

4.5 Sposoby tworzenia przewagi nad konkurencją

4.6 Ograniczenia rozwoju biznesu i sposoby ich przewyżczenia

4.7 Plan rozwoju sieci punktów i biura centralnego

4.8 Tempo rozwoju

Zarządzanie finansowe spółką powinno być realizowane w oparciu o obowiązujące przepisy prawa oraz zatwierdzone wewnętrznie biznes procesy i instrukcje zmierzające do stworzenia corocznego budżetu spółki oraz jego konsekwentnej realizacji.

Konsekwentne zarządzanie budżetami oraz właściwy nadzór nad działalnością spółki w oparciu o obowiązujące prawo i wewnętrzne procedury wewnętrzne powinien gwarantować bezpieczeństwo finansowe spółki.

Celem zarządzania poprzez biznes procesy jest stworzenia jednolitej organizacji pracy, która będzie mogła być w szybki sposób wdrażana w kolejno otwieranych punktach skupu. Posiadanie opisanej, wdrożonej i sprawdzonej technologii (know – how) pracy związanej z prowadzona działalnością stanowić będzie konkurencyjna przewagę spółki nad konkurencją, szczególności w zakresie efektywnego uruchamiania nowych oddziałów. Dodatkowe korzyści płynące z wdrożenia jednolitej dla całej sieci metody pracy jest możliwość efektywnego śledzenia sposobu funkcjonowania wszystkich podległych jednostek , rejestracja działań niepożądanych, dokonywanie analizy nieprawidłowości oraz wdrażanie działań korygujących mających na celu zwiększenie efektywności a w rezultacie maksymalizację zysku spółki.

Głównym celem zarządzania projektowego będzie realizacja strategii firmy w oparciu o plany realizacji poszczególnych etapów strategii. Wdrożenie modelu zarządzania projektami , pozwoli spółce śledzić tempo realizacji poszczególnych zadań w ramach projektu, podejmować działania korygujące w przypadku opóźnień, w konsekwencji ocenić bieżący stan prac nad projektem i oszacować poziom kosztów wynikających z realizacji projektu.

1.2. Działania przewidywane w przyszłości :

Głównymi działaniami realizowanymi w przyszłości przez zarząd spółki Promet będzie:

- wprowadzenie spółki Promet S.A na rynek giełdowy NEWConnect,
- realizacja planów rozwoju spółki w oparciu o zatwierdzoną strategię, w szczególności rozwój spółki poprzez zwiększanie obrotów z prowadzonej działalności i maksymalizacja zysków
- wdrożenie nowej technologii odzyskiwania srebra z miedzi.

C. NAKŁADY INWESTYCYJNE

W roku 2009 Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 43,3 tys. zł na:

- w październiku 2009 zakupiła sprzęt komputerowy o wartości 5,3 tys. zł.
- w październiku 2009 zakupiono kontenery do zbierania złomu kolorowego o wartości 34,1 tys. zł
- w październiku 2009 zakupiono wózek widłowy o wartości: 3,9 tys. zł.

ZAKOŃCZENIE

Kolejny rok, w którym spółka odnotowała stratę netto. Główną przyczyną uzyskanego wyniku była aktualizacja wartości aktywów niefinansowych w pierwszym kwartale br. Ponadto spółka zmieniła profil działalności. Zakupy w pierwszym okresie działalności (kontenery, sprzęt komputerowy) oraz czasowe zaprzestanie skupu i sprzedaży złomu metali kolorowych odbiły się negatywnie na wyniku. Dalsza działalność w tym segmencie daje podstawy do optymistycznego spojrzenia w przyszłość. Realizacja przez każdą filię obrotów na poziomie około 5 mln złotych miesięcznie daje podstawy do założenia wyniku netto na poziomie ok. 100 tys. złotych w pierwszych miesiącach działalności. Zakładając ekspansję i uruchomienie kolejnych punktów skupu, spółka planuje osiągnąć zysk operacyjny na poziomie ok. 400 miesięcznie w grudniu 2010. To w porównaniu z dotychczasową działalnością związaną z usługami obróbki skrawaniem oraz naprawami maszyn jest bardzo dużym wzrostem.

ZARZĄD SPÓŁKI :

Rafał Ziobrowski – Prezes
Zarządu

Rafał Ziobrowski
Rafał Ziobrowski

Iława, dnia 5 lutego 2010 roku

VI.ZAŁĄCZNIKI

6.1. Odpis z KRS

CODO OL/02.02/7/2010 Operator: MARKOWSKA IZABELA Strona 1 z 7

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Partyzantów 70
Olsztyn



KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 02.02.2010 godz. 10:20:35

Numer KRS: **0000344445**

**ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	30.12.2009			
Ostatni wpis	Numer wpisu	3	Data dokonania wpisu	29.01.2010
	Sygnatura akt	OL.VIII NS-REJ.KRS/868/10/943		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W OLSZTYNIE, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 510922182, NIP: 7441528461
3.Firma, pod którą spółka działa	"PROMET" 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. WARMIŃSKO-MAZURSKIE, powiat IŁAWSKI, gmina IŁAWA, miejsc. IŁAWA
2.Adres	ul. GRUNWALDZKA, nr 13, lok. ---, miejsc. IŁAWA, kod 14-200, poczta IŁAWA, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.11.2009R., REP.A NR 6396/2009, NOTARIUSZ AGNIESZKA ZIELIŃSKA-JAROCHA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU



AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 22.12.2009R., REP.A NR 7477/2009, EMERYTOWANY NOTARIUSZ HENRYK BAUZA, KANCELARIA NOTARIALNA AGNIESZKI ZIELIŃSKIEJ-JAROCHA W POZNANIU ZMIENIONO: §1 UST.1, §6 UST.2, §9 UST.6 STATUTU

2 21.01.2010R. NOTARIUSZ HENRYK BAUZA - ZASTĘPCA NOTARIUSZA AGNIESZKI ZIELIŃSKIEJ-JAROCHA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, REP.A 214/2010 - ZMIENIONO § 5 I § 9 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 obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI "PROMET" SPÓŁKA Z O.O. Z SIEDZIBĄ W IŁAWIE, NA POSIEDZENIU W DNIU 16 LISTOPADA 2009 ROKU PODJĘŁO UCHWAŁĘ NUMER 1 O PRZEKSZTAŁCENIU "PROMET" SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ PROMET SPÓŁKA AKCYJNA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.11.2009R., REP.A NR 6396/2009.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma "PROMET" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze 0000024534
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr *****
	5.Numer REGON 510922182

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	2 100 000,00 Zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	-----

3.Liczba akcji wszystkich emisji	2100000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 100 000,00 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	AKCJE NA OKAZIATELA SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	1800000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	300000
	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 zmiennych	
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 SPÓŁKI
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZIOBROWSKI

1	2.Imiona	RAFAŁ SZCZEPAN
	3.Numer PESEL/REGON	74122613293
	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 NAZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko	NOWICKI
	2.Imiona	JACEK
	3.Numer PESEL	65070602918
2	1.Nazwisko	PAJĄK
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	69012502218
3	1.Nazwisko	SZAFRAN
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL	67030800651
4	1.Nazwisko	STRZELCZYK
	2.Imiona	REMIGIUSZ
	3.Numer PESEL	80061202935
5	1.Nazwisko	STASZAK
	2.Imiona	MARIUSZ ROBERT
	3.Numer PESEL	64100600274

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	38, 11, , ZBIERANIE ODPADÓW INNYCH NIŻ NIEBEZPIECZNE
	2	38, 12, , ZBIERANIE ODPADÓW NIEBEZPIECZNYCH
	3	38, 21, , OBRÓBKA I USUWANIE ODPADÓW INNYCH NIŻ NIEBEZPIECZNE
	4	38, 22, , PRZETWARZANIE I UNIESZKODLIWIANIE ODPADÓW NIEBEZPIECZNYCH
	5	38, 31, , DEMONTAŻ WYROBÓW ZUŻYTYCH
	6	38, 32, , ODZYSK SUROWCÓW Z MATERIAŁÓW SEGREGOWANYCH

7	39, 00, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z REKULTYWACJĄ I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z GOSPODARKĄ ODPADAMI
8	46, 71, , SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW I PRODUKTÓW POCHODNYCH
9	46, 72, , SPRZEDAŻ HURTOWA METALI I RUD METALI
10	46, 77, , SPRZEDAŻ HURTOWA ODPADÓW I ZŁOMU
11	46, 90, , SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
12	49, 41, , TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
13	52, 10, , MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW
14	52, 21, , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
15	52, 24, , PRZEŁADUNEK TOWARÓW
16	52, 29, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT
17	96, 09, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

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 - Umożnienie 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

Olsztyn, 02.02.2010 godz: 10:20:35

Podpis
MARKOWSKA IZABELA



6.2. Statut Emitenta

STATUT „PROMET” Spółka Akcyjna

Postanowienia ogólne

§ 1

1. Wspólnicy Spółki Przekształcanej – „PROMET” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łławie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000024534 niniejszym oświadczają, iż zgodnie z przyjętym w dniu 31 października 2009 roku planem przekształcenia oraz na podstawie art. 556 Kodeksu spółek handlowych podpisują Statut spółki przekształcanej, przy niniejszej czynności działając jako jej założyciele. -----
2. Firma Spółki brzmi: „PROMET” Spółka Akcyjna. -----
3. Spółka może używać w obrocie skrótu: „PROMET” S.A. -----
4. Siedzibą Spółki jest miasto Łława. -----

§ 2

1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----
2. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą. -----
3. Spółka może powoływać własne oddziały w kraju i poza jego granicami, przystępować do już istniejących podmiotów gospodarczych oraz tworzyć nowe w oparciu o przepisy prawa. -----

Przedmiot działalności

§ 3

- Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
1. Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne – PKD 38.11, -----
 2. Zbieranie odpadów niebezpiecznych – PKD 38.12, -----
 3. Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne – PKD 38.21, -----

4. Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów niebezpiecznych – PKD 38.22, -----
5. Demontaż wyrobów zużytych – PKD 38.31, -----
6. Odzysk surowców z materiałów segregowanych – PKD 38.32, -----
7. Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami – PKD 39.00, -----
8. Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych – PKD 46.71, -----
9. Sprzedaż hurtowa metali i rud metali – PKD 46.72, -----
10. Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu – PKD 46.77, -----
11. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana – PKD 46.90, -----
12. Transport drogowy towarów – PKD 49.41, -----
13. Magazynowanie i przechowywanie towarów – PKD 52.10, -----
14. Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy – PKD 52.21, -----
15. Przeładunek towarów – PKD 52.24, -----
16. Pozostała działalność usługowa wspomagająca transport – PKD 52.29. -----
17. Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 96.09. ----

§ 4

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki jest dopuszczalna bez konieczności wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie zostanie podjęta większością 2/3 (dwóch trzecich) oddanych głosów przy obecności osób przedstawiających co najmniej połowę kapitału zakładowego. -----

Kapitał zakładowy i akcje

§ 5

1. Kapitał zakładowy wynosi 2.100.000,00 zł (dwa miliony sto tysięcy złotych). ----
2. Kapitał zakładowy spółki dzieli się na:
 - a. 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda o numerach od 0000001 do 1800000; -----
 - b. 300.000 (trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda o numerach od 000001 do 300000, opłaconych gotówką. -----
3. Akcje serii A wydane zostały w zamian za udziały w spółce „PROMET” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która to spółka została przekształcona w spółkę akcyjną zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i pokryte zostały majątkiem Spółki Przekształcanej, wobec czego kwota wpłacona na pokrycie kapitału zakładowego, który wynosi 1.800.000,00 zł (jeden milion osiemset tysięcy złotych) wpłacona została w całości. -----
4. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji. -----
5. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego kwoty określonej przez Walne Zgromadzenie i nieodpłatne wydanie akcji dotychczasowym akcjonariuszom, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji. -----

6. Akcje są emitowane w seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu. -----

§ 6

1. Akcje mogą być umorzone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (umorzenie przymusowe) w przypadku: -----
 - a. uchwalenia obniżenia kapitału zakładowego, -----
 - b. nabycia przez Spółkę własnych akcji w drodze egzekucji swoich roszczeń, których nie można zaspokoić z innego majątku, -----
 - c. na wniosek i za zgodą akcjonariusza, któremu przysługują, w drodze ich nabycia przez Spółkę. Nabycie akcji może również nastąpić nieodpłatnie, a umorzenie dobrowolne może być dokonane bez prawa do wynagrodzenia. ----
 - d. uchwalenia zmiany wartości nominalnej akcji w wyniku której nastąpi redukcja liczby akcji, w ilości uniemożliwiającej wymianę ich na akcje o nowej wartości nominalnej.-----
3. Umorzenie przymusowe następuje za wynagrodzeniem, które nie może niższe od wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy. -----

Władze Spółki

§ 7

- Władzami Spółki są: -----
- a. Walne Zgromadzenie,-----
 - b. Rada Nadzorcza, -----
 - c. Zarząd. -----

§ 8

1. Walne Zgromadzenie – może być zwyczajne lub nadzwyczajne, -----
 - a. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie roku obrachunkowego lub Rada Nadzorcza, jeżeli Zarząd nie dokona tego w oznaczonym terminie,-----
 - b. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd albo Rada Nadzorcza, jeżeli uzna to za wskazane, -----
 - c. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą zwołać akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, -----
 - d. Akcjonariusz lub akcjonariusze posiadający co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia, -----
 - e. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia określone w ust. d) należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej, ----
 - f. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariuszy powinno nastąpić w terminie 2 (dwóch) tygodni od zgłoszenia wniosku, -----

- g. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie są ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że obowiązujące przepisy prawa stanowią inaczej, -----
 - h. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający m.in. tryb obrad.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

§ 9

1. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (pięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, na pięcioletnią kadencję.-----
2. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu wybiera Przewodniczącego oraz Sekretarza; Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej i przewodniczy jej obradom. -----
3. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa uchwalony przez Radę Nadzorczą regulamin. -----
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały większością głosów, w przypadku równej liczby głosów przeważa głos Przewodniczącego.-----
5. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał; Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu lub co najmniej dwóch członków Rady; posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. ----
6. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----
 - a. wybór i odwołanie członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesa oraz określenie zasad wynagradzania członków Zarządu, z tym że wybór członków pierwszego jednoosobowego Zarządu należy do akcjonariuszy założycieli, -----
 - b. rozpatrywanie rocznych programów działalności Spółki, -----
 - c. reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, -----
 - d. rozpatrywanie i opiniowanie wszelkich spraw mogących być przedmiotem Walnego Zgromadzenia, -----
 - e. wybór biegłych rewidentów celem badania sprawozdań finansowych Spółki za poszczególne lata obrotowe, -----
 - f. wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.-----
7. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
8. Członkowie Rady Nadzorczej za sprawowanie swoich funkcji otrzymują wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. -----

§ 10

1. Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. -----
2. W przypadku Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie, lub jeden członek Zarządu łącznie z

- prokurentem. -----
3. Zarząd wybierany jest na pięcioletnią kadencję. Członkowie Zarządu mogą być zatrudnieni na podstawie umowy o pracę, bądź świadczą usługi zarządcze na podstawie kontraktu menedżerskiego. -----
 4. Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
 5. Organizację pracy Zarządu określa uchwalony przez Radę Nadzorczą regulamin. -----

Rachunkowość

§ 11

1. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy. -----
2. Zarząd Spółki obowiązany jest w ciągu 5 (pięciu) miesięcy od upływu roku obrachunkowego sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej bilans za ostatni rok obrachunkowy, rachunek zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie. -----
3. Z zysku mogą być tworzone fundusze: rezerwowy, rozwoju, świadczeń socjalnych dla pracowników Spółki oraz inne fundusze celowe na mocy uchwały i w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. -----

Postanowienia końcowe

§ 12

1. Rozwiązanie Spółki powodują: -----
 - a. uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu, -----
 - b. ogłoszenie upadłości Spółki. -----
2. W sprawach nie uregulowanych niniejszym statutem stosuje się właściwe przepisy prawa.

6.3. Definicje skrótów

Akcje, Akcje Emitenta	(a) 1.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda (b) 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda
Dokument Informacyjny, Dokument	Niniejszy jedynie prawnie wiążący dokument sporządzony zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Regulaminu ASO
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, Ksh	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PROMET Spółka Akcyjna

Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) - tekst jednolity: Załącznik do Uchwały Nr 363/2009 Zarządu Giełdy z dnia 27 lipca 2009 r.
Rekomendacje CESR	Rekomendacje w sprawie spójnej implementacji Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 809/2004 o prospekcie, opublikowane w dniu 10 lutego 2005 r. przez Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych (CESR)
Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, PROMET S.A., Emitent	PROMET Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut spółki PROMET Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185 poz. 1439, z późniejszymi zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 41, poz. 399, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2004 r. Nr 142, poz. 1514, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Walne Zgromadzenie spółki PROMET Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd spółki PROMET Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie