

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI TORUS FINANSE SPÓŁKA  
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
NA DZIEŃ 1 KWIETNIA 2025 R.**

**I. WSTĘP**

Opracowanie dotyczące ustalenia wartości majątku spółki TORUS Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku (dalej zwana także: **Spółką Przejmowaną**) zostało sporządzone na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym połączeniem spółki Grupa TORUS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Gdańsku (zwana dalej także: **Spółką Przejmującą**) ze Spółką Przejmowaną, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

**II. OPIS I SPOSÓB POŁĄCZENIA**

Opis i sposób połączenia przedstawiony został w planie połączenia, uzgodnionym przez komplementariuszy spółki Grupa TORUS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna i Zarząd spółki TORUS Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 30 maja 2025 r.

**III. PODSTAWA OKREŚLENIA MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ**

Wartość majątku Spółki Przejmowanej określona została na podstawie bilansu Spółki Przejmowanej sporządzonego na dzień 1 kwietnia 2025 roku, który to bilans stanowi załącznik nr 4 do planu połączenia z dnia 30 maja 2025 r.

**IV. WARTOŚĆ MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Zarząd Spółki Przejmowanej, w porozumieniu z komplementariuszami Spółki Przejmującej, ustalili dla potrzeb planowanego połączenia wartość majątku Spółki Przejmowanej (wartość aktywów netto) na dzień 1 kwietnia 2025 r. na kwotę –1.363.130,23 (minus jeden milion trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące sto trzydzieści 23/100) złotych.

**V. UZASADNIENIE SPOSOBU USTALENIA WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI**

Przy ustaleniu wartości majątku zastosowano wycenę księgową (metoda wartości aktywów netto), ponieważ:

- a) metoda ta jest wiarygodna oraz zapewnia porównywalność wyceny spółek objętych planowanym połączeniem,
- b) zaletą wyceny przedsiębiorstwa metodą wartości aktywów netto jest pewność danych księgowych i możliwość ich łatwej weryfikacji, a także szybkość i łatwość dostępu do informacji o wartościach poszczególnych składników majątkowych i zobowiązaniach spółki,

**ZAŁĄCZNIK NR 6 DO PLANU POŁĄCZENIA** - ustalenie wartości majątku spółki TORUS  
Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 1 kwietnia 2025 r.

- c) przy wyborze metody wyceny, kierowano się również popularnością metod wyceny w Polsce - metody majątkowe są metodami najbardziej rozpowszechnionymi.

Ponadto mając na uwadze fakt, że połączenie następuje bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki Grupa Torus spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Gdańsku i bez ustalania „parytetu wymiany”, przyjęcie księgowej metody wyceny w należyty sposób odzwierciedla wartość majątku Spółki Przejmowanej na potrzeby połączenia.

---

Gdańsk, 30 maja 2025 r.

**Grupa TORUS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.  
(Spółka Przejmująca)**

---

Małgorzata Dobrowolska  
komplementariusz

---

Sławomir Gajewski  
komplementariusz

Torus sp. z o.o. - komplementariusz

---

Przemysław Ryś  
Prezes Zarządu

---

Tomasz Pietrzkiewicz  
Wiceprezes Zarządu

**TORUS Finanse sp. z o.o.  
(Spółka Przejmowana)**

---

Jan Mysior  
Prezes Zarządu

---

Przemysław Ryś  
Członek Zarządu