

ZAŁĄCZNIK NR 5 DO PLANU POŁĄCZENIA - ustalenie wartości majątku spółki Grupa TORUS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna na dzień 1 kwietnia 2025 r.

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI GRUPA TORUS SPÓŁKA
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A.
NA DZIEŃ 1 KWIETNIA 2025 R.**

I. WSTĘP

Opracowanie dotyczące ustalenia wartości majątku spółki Grupa TORUS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Gdańsku (dalej zwaną także: **Spółką Przejmującą**) zostało sporządzone w związku z planowanym połączeniem Spółki Przejmującej ze spółką TORUS Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku (dalej zwaną także: **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 PRZEJMUJĄCEJ

Wartość majątku Spółki Przejmującej określona została na podstawie bilansu Spółki Przejmującej sporządzonego na dzień 1 kwietnia 2025 roku, który to bilans jest częścią sprawozdania finansowego stanowiącego załącznik nr 3 do planu połączenia z dnia 30 maja 2025 r.

IV. WARTOŚĆ MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Komplementariusze Spółki Przejmującej, w porozumieniu z Zarządem Spółki Przejmowanej, ustalili dla potrzeb planowanego połączenia wartość majątku Spółki Przejmującej (wartość aktywów netto) na dzień 1 kwietnia 2025 r. na kwotę 59.344.518,13 (pięćdziesiąt dziewięć milionów trzysta czterdzieści cztery tysiące pięćset osiemnaście 13/100) 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 5 DO PLANU POŁĄCZENIA - ustalenie wartości majątku spółki Grupa TORUS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna 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 Przejmującej 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