

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI
GRUPA TORUS SPÓŁKA AKCYJNA
(poprzednio GRUPA TORUS SP. Z O.O. S.K.A.)
NA DZIEŃ 1 PAŹDZIERNIKA 2025 R.**

I. WSTĘP

Opracowanie dotyczące ustalenia wartości majątku spółki GRUPA TORUS spółka akcyjna z siedzibą w Gdańsku (dalej zwaną także: **Spółką Przejmującą**, powstałą w wyniku przekształcenia spółki Grupa TORUS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowo – akcyjnej z siedzibą w Gdańsku KRS 0000812532), zostało sporządzone w związku z planowanym połączeniem Spółki Przejmującej ze spółką TORUS Doki 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, spółką TORUS Doki 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku oraz spółką TORUS Gdynia Stryjska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku (dalej zwane także: **Spółkami Przejmowanymi**), poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą.

II. OPIS I SPOSÓB POŁĄCZENIA

Opis i sposób połączenia przedstawiony został w planie połączenia, uzgodnionym przez Zarząd spółki Grupa TORUS spółka akcyjna z siedzibą w Gdańsku i Zarządy spółek: (i) TORUS Doki 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, (ii) TORUS Doki 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku oraz (iii) TORUS Gdynia Stryjska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku w dniu 3 listopada 2025 r. (dalej zwany: **Planem Połączenia**).

III. PODSTAWA OKREŚLENIA MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Wartość majątku Spółki Przejmującej określona została na podstawie bilansu Spółki Przejmującej sporządzonego na dzień 1 października 2025 roku, który to bilans jest częścią sprawozdania finansowego stanowiącego załącznik nr 5 do Planu Połączenia z dnia 3 listopada 2025 r.

IV. WARTOŚĆ MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Zarząd Spółki Przejmującej, w porozumieniu z Zarządami Spółek Przejmowanych, ustaliły dla potrzeb planowanego połączenia wartość majątku Spółki Przejmującej (wartość aktywów netto) na dzień 1 października 2025 r. na kwotę **55 878 440,01** (pięćdziesiąt pięć milionów osiemset siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta czterdzieści 01/100) złotych.

V. UZASADNIENIE SPOSOBU USTALENIA WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI

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

ZAŁĄCZNIK NR 9 DO PLANU POŁĄCZENIA - ustalenie wartości majątku spółki Grupa TORUS spółka akcyjna na dzień 1 października 2025 r.

- 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,
- 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 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, 3 listopada 2025 r.

**GRUPA TORUS spółka akcyjna
(Spółka Przejmująca)**

Przemysław Ryś
Prezes Zarządu

Tomasz Pietrzkiewicz
Wiceprezes Zarządu

**TORUS Doki 1 sp. z o.o.
(Spółka Przejmowana)**

Przemysław Ryś
Prezes Zarządu

Tomasz Pietrzkiewicz
Wiceprezes Zarządu

**TORUS Doki 2 sp. z o.o.
(Spółka Przejmowana)**

Przemysław Ryś
Prezes Zarządu

Tomasz Pietrzkiewicz
Wiceprezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 9 DO PLANU POŁĄCZENIA - ustalenie wartości majątku spółki Grupa TORUS spółka akcyjna na dzień 1 października 2025 r.

**TORUS Gdynia Stryjska sp. z o.o.
(Spółka Przejmowana)**

Przemysław Ryś
Prezes Zarządu

Tomasz Pietrkiewicz
Wiceprezes Zarządu