

STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW

1. Zastosowana metoda wyceny majątku Spółki Przejmującej i Przejmowanej.

Podstawą ustalenia parytetu wymiany Udziałów GUT-ALU sp. z o.o. na Udziały PPHU PLASTIMET-PANORAMA sp. z o.o. jest wycena księgowa Spółek biorących udział w połączeniu, opierająca się o wartości ujawnione w oświadczeniach o stanie księgowym, stanowiących załączniki do Planu Połączenia.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu sprawozdawczość finansową spółki, a więc stanowi różnicę pomiędzy aktywami spółki, a jej zadłużeniem, odzwierciedlonym w pasywach.

2. Podstawowe zasady ustalenia parytetu wymiany Udziałów Spółki Przejmowanej na Udziały Spółki Przejmującej.

W celu ustalenia stosunku wymiany Udziałów Spółki Przejmowanej na Udziały Spółki Przejmującej, w pierwszej kolejności ustalić należy wartość jednego udziału Spółki Przejmującej oraz wartość jednego udziału Spółki Przejmowanej. Następnie, skoro Wspólnicy Spółki Przejmowanej powinni otrzymać udziały Spółki Przejmującej odpowiadające wartości majątku, należy ustalić ile udziałów Spółki Przejmującej należy wydać za udziały Spółki Przejmowanej. W tym celu liczbę wyrażającą wartość jednego udziału Spółki Przejmującej należy podzielić przez liczbę odpowiadającą wartości jednego Udziału w Spółce Przejmowanej.

Z uwagi na specyfikę procesu łączenia przy ustalaniu wyników operacji matematycznych zastosowano powszechnie przyjęte metody zaokrągleń do jedności.

3. Parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej

3.1. Wycena Wartości Udziału Spółki Przejmującej.

Wartość księgową aktywów netto PPHU PLASTIMET-PANORAMA sp. z o.o. na dzień 31.12.2019 r. wynosi 1.183.904,25 zł. Skoro w PPHU PLASTIMET-PANORAMA sp. z o.o. istnieją 90. udziałów, wartość jednego udziału ustalonego metodą księgowej wyceny wynosi 13.154,49 zł.

3.2. Wycena Wartości Udziału Spółki Przejmowanej.

Wartość księgową aktywów netto GUT-ALU sp. z o.o. na dzień 31.12.2019 r. wynosi 118.015,55 zł. Skoro w przedsiębiorstwie GUT-ALU sp. z o.o. istnieje 50 udziałów, wartość jednego udziału wynosi 2.360,31 zł.

3.3. Stosunek wymiany Udziałów Spółki Przejmowanej na Udziały Spółki Przejmującej.

Z porównania wartości jednego udziału spółki PPHU PLASTIMET-PANORAMA sp. z o.o. i wartości jednego udziału GUT-ALU sp. z o.o. wynika, że 1 udział PPHU PLASTIMET-PANORAMA sp. z o.o. powinien zostać

wydany za 5,57 udziałów GUT-ALU sp. z o.o.. Tym samym stosunek wymiany udziałów GUT-ALU sp. z o.o. na udziały PPHU PLASTIMET-PANORAMA sp. z o.o. (parytet) wynosi 5,57 : 1 (5,57 udziałów GUT-ALU sp. z o.o. za jeden udział PPHU PLASTIMET-PANORAMA sp. z o.o.). Wartość ta stanowi wynik ilorazu wartości jednego udziału spółki Przejmującej (13.154,49 zł) i jednego udziału spółki Przejmowanej (2.360,31 zł). Zważywszy na ustalony parytet, wspólnikowi Spółki Przejmowanej za jeden udział w Spółce Przejmowanej przysądza się 6 udziałów w Spółce Przejmującej. Za posiadane udziały w Spółce Przejmowanej wspólnik otrzyma następującą ilość udziałów w Spółce Przejmującej:

- a) Łukasz Stojanowski – 6 udziałów.

Połączenie to nie wypełnia dyspozycji art. 515 § 1 ksh, a więc nie może się odbyć bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

4. Dopłaty.

Wspólnikom GUT-ALU sp. z o.o. nie zostaną przyznane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 492 §2 k.s.h., a jednocześnie wspólnicy GUT-ALU sp. z o.o. otrzymają udziały z połączenia bez obowiązku wniesienia dopłat w gotówce, o których mowa w art. 492 §3 k.s.h.

5. Skutki.

Z dniem połączenia wspólnicy spółki przejmowanej staną się z mocy prawa wspólnikami spółki przejmującej, posiadającymi udziały z połączenia, bez obowiązku objęcia i opłacenia udziałów z połączenia.

Mirosława Bobceła
Olga Stojanowska

Stojanowski Łukasz
Szymonowski Janina

PPHU PLASTIMET-PANORAMA
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
05-084 Leszno, ul. Fabryczna 9
REGON 013211310, NIP 529-15-49-577
KRS 0000135523
tel./fax 022 / 725 92 66 lub 67