

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU
K2 DYSTRYBUCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI
DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA DZIEŃ 31.03.2026 R.

Działając w imieniu **K2 Dystrybucje spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Gdyni przy ul. Śląskiej 53, 81-304 Gdynia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000787734, REGON: 383433771, NIP: 5862345099 (dalej „**Spółka Przejmująca**”),

w związku z zamiarem połączenia Spółki Przejmującej z **K2 Dystrybucje spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa** z siedzibą w Gdyni, przy ul. Śląskiej 53, 81-304 Gdynia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000816468, REGON: 220709573, NIP: 5862228488 (dalej „**Spółka Przejmowana**”)

niniejszym oświadczam, że na dzień 31 marca 2026 roku, to jest na dzień w miesiącu poprzedzającym zgłoszenie planu połączenia do sądu rejestrowego zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych wartość majątku Spółki Przejmującej wynosi 1.015.994,96 PLN (jeden milion piętnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 96/100).

Wartość majątku Spółki Przejmującej została określona w oparciu o wycenę skorygowanych aktywów netto, opierającą się na wartości aktywów netto ujawnionych w bilansie Spółki Przejmującej sporządzonym na dzień 31 marca 2026 r., wykazanym w informacji o stanie księgowym Spółki Przejmującej, stanowiącej załącznik nr 6 do Planu Połączenia, przy wykorzystaniu danych o pozycjach aktywów i pasywów pochodzących z przedmiotowego bilansu, których wartość została skorygowana na podstawie sporządzonej w dniu 15 kwietnia 2026 r. przez Corporate Mind Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, wyceny wartości K2 Dystrybucje sp. o.o. z siedzibą w Gdyni na dzień 31 marca 2026 r.

Dane finansowe- stan na dzień 31-03-2026

Tabela 1. Aktywa Spółki

Pozycje (w złotych)	Stan na dzień 31-03-2026	Struktura na dzień 31-03-2026
Aktywa trwałe	12 460,0	1%
Wartości niematerialne i prawne	0,0	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	0,0	0%
Należności długoterminowe	0,0	0%
Inwestycje długoterminowe	12 460,0	1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0%
Aktywa obrotowe	1 182 066,5	99%
Zapasy	0,0	0%
Należności krótkoterminowe	886 821,2	74%
Inwestycje krótkoterminowe	295 245,3	25%
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0%
Udziały (akcje) własne	0,0	0%
SUMA AKTYWÓW	1 194 526,5	100%

Tabela 2. Pasywa Spółki

Pozycje (w złotych)	Stan na dzień 31-03-2026	Struktura na dzień 31-03-2026
Kapitał własny	1 015 995,0	85%
Kapitał podstawowy	5 000,0	0%
Akcje własne	0,0	0%
Kapitał zapasowy	971 160,9	81%
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0%
Zysk (strata) netto	192 427,1	16%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-152 593,0	-13%
Zobowiązania i rezerwy	178 531,5	15%
Rezerwy na zobowiązania	0,0	0%
Zobowiązania długoterminowe	71 200,0	6%
Zobowiązania krótkoterminowe	107 331,5	9%
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0%
SUMA PASYWÓW	1 194 526,5	100%

Łączna wartość aktywów spółki K2 Dystrybucje Sp. z o.o. na dzień 31.03.2026 r. wynosi 1.194.527,00 PLN i jest równa sumie pasywów. Struktura bilansu ma charakter wyraźnie finansowo-rozrachunkowy, przy zdecydowanej dominacji aktywów obrotowych oraz bardzo ograniczonym udziale aktywów trwałych. Taki układ jest typowy dla podmiotów, których majątek nie jest oparty na zapleczu rzeczowym ani majątku produkcyjnym, lecz na rozrachunkach, środkach pieniężnych i innych aktywach finansowych. Aktywa trwałe stanowią ok. 1,0% sumy bilansowej, a aktywa obrotowe ok. 99,0%.

W sporządzonej w dniu 15 kwietnia 2026 r. przez Corporate Mind Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie wycenie dokonano weryfikacji pozycji aktywów oraz pasywów K2 Dystrybucje Sp. z o.o. na dzień wyceny 31.03.2026 r. Wartość księgowa (Book Value) przedsiębiorstwa, rozumiana jako wartość kapitałów własnych, wyniosła 1.015.994,96 PLN. W toku analizy zidentyfikowano wyłącznie jedną korektę o charakterze klasyfikacyjno-prezentacyjnym, dotyczącą sposobu ujęcia nadpłaty podatku CIT za 2025 r. Pozycja ta była wcześniej skompensowana w zobowiązaniach publicznoprawnych, natomiast na potrzeby wyceny została wykazana jako odrębna należność, ponieważ nie stanowiła kwoty przeznaczonej na poczet przyszłych zobowiązań. W konsekwencji dokonano symetrycznej korekty „in plus” po stronie aktywów oraz pasywów w kwocie 2.353,00 PLN, przy czym korekta ta nie wpłynęła na wartość kapitałów własnych, a tym samym nie zmieniła wartości przedsiębiorstwa ustalonej metodą SAN.

PODSUMOWANIE KOREKT

Korekty „in plus”:

- zwiększenie należności krótkoterminowych o +2.353,00 PLN, w związku z wykazaniem nadpłaty CIT za 2025 r. jako odrębnej należności publicznoprawnej,
- zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych o +2.353,00 PLN, w związku z wyeliminowaniem kompensaty tej nadpłaty ze zobowiązaniami publicznoprawnymi.

Korekty „in minus”:

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia

– brak.

Łączny efekt korekt po stronie sumy bilansowej: +2.353,00 PLN po stronie aktywów oraz +2.353,00 PLN po stronie pasywów. Łączny efekt netto korekt na kapitale własnym: 0,00 PLN.

W wyniku przeprowadzonej korekty wartość przedsiębiorstwa na dzień 31.03.2026 r., rozumiana jako wartość kapitałów własnych, nie uległa zmianie i pozostała na poziomie 1.015.994,96 PLN. Zmianie uległ wyłącznie sposób prezentacji wybranych pozycji bilansowych, polegający na prawidłowym wykazaniu nadpłaty CIT za 2025 r. jako należności, bez kompensowania jej z zobowiązaniami publicznoprawnymi.

Pozostałe pozycje aktywów oraz pasywów, w tym inwestycje długoterminowe, inwestycje krótkoterminowe, zobowiązania długoterminowe oraz zasadnicza część zobowiązań krótkoterminowych, pozostawiono bez korekt, przyjmując wartości księgowe jako odpowiadające wartościom rynkowym na dzień 31.03.2026 r.

Ostateczna wartość majątku Spółki Przejmującej:

TABELA 5. WYCENA SPÓŁKI NA 31-03-2026 WG METODY WARTOŚCI SKORYGOWANYCH AKTYWÓW	
Pozycje (w Złotych)	Wartość
Wartość skorygowanych aktywów Spółki	1 196 879,50
Zobowiązania, rezerwy na zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe	180 884,54
Wartość udziałów Spółki wg metody skorygowanych aktywów netto (zł)	1 015 994,96

W związku z powyższym na dzień 31 marca 2026 r., to jest na dzień w miesiącu poprzedzającym zgłoszenie Planu Połączenia do sądu rejestrowego zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3) k.s.h. wartość majątku Spółki Przejmującej, określona na podstawie bilansu sporządzonego na dzień 31 marca 2026 r. oraz przy uwzględnieniu wyceny wartości Spółki Przejmującej sporządzonej w dniu 15 kwietnia 2026 r. przez Corporate Mind Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie wynosi 1.015.994,96 PLN (jeden milion piętnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 96/100).

Katarzyna Michalewska – Vogiatzis

Prezes Zarządu K2 Dystrybucje sp. z o.o.