

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia ALUPROF S.A. oraz SELT Sp. z o.o. z dnia 10 października 2025 r. – Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej (SELT Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu) na dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, tj. na dzień 1 września 2025 r.

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zarząd SELT Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu oświadcza, że niniejsze ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zostało sporządzone na dzień 1 września 2025 r. dla celów połączenia Spółek ALUPROF Spółka Akcyjna (Spółka Przejmująca) oraz SELT Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana).

Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów dla potrzeb określenia stanu księgowego zostały przedstawione w informacji dodatkowej do sprawozdania za okres od 1 stycznia 2025 roku do 1 września 2025 roku, a bilans (informacja) Spółki Przejmowanej na dzień 1 września 2025 roku stanowi załącznik do Planu Połączenia.

I. Metodologia

Wartość bilansowa przedsiębiorstwa jest utożsamiana z tą częścią aktywów jednostki, którą finansuje kapitał własny (wartość księgowa netto). W takim rozumieniu wartość bilansowa przedsiębiorstwa jest to wartość majątku jednostki pomniejszona o wartość zobowiązań. Zastosowana metoda polega na pomniejszeniu bilansowej wartości aktywów o kapitały obce, czyli wszelkie zobowiązania długo i krótkoterminowe. Wychodząc z podstawowego równania bilansowego, zgodnie z którym:

$$A = P$$

gdzie:

A – aktywa

P – pasywa

A po uszczegółowieniu:

$$AT + AO = KW + Z$$

gdzie:

AT – aktywa trwałe

AO – aktywa obrotowe

KW – kapitał własny

Z – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Wartość bilansowa przedsiębiorstwa (WBP) jest różnicą pomiędzy wartością wszystkich aktywów i wartością wszystkich zobowiązań:

$$WBP = A - Z$$

Wartość przedsiębiorstwa ustalona metodą wartości aktywów netto równa jest różnicy pomiędzy wartością aktywów (trwałych i obrotowych) a bieżącymi i długookresowymi zobowiązaniami przedsiębiorstwa, i równa jest kapitałowi własnemu.

Wartość bilansowa przedsiębiorstwa odpowiada wartości aktywów netto Spółki Przejmowanej ustalonej na dzień 1 września 2025 roku. Wartość ta odpowiada kapitałowi (funduszowi) własnemu Spółki Przejmowanej.

II. Uzasadnienie ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej

Do określenia wartości majątku Spółki Przejmowanej przyjęto wartość księgową, ponieważ:

1. Spółka Przejmowana i Spółka Przejmująca jest spółką jednoosobową Grupy Kęty S.A., w której Grupa Kęty S.A. posiada całość (100%) udziałów w kapitale Spółki Przejmowanej oraz całość (100%) akcji w Spółce Przejmującej, w związku z czym w ramach procedury łączenia Spółek zmiana kapitału zakładowego Spółki Przejmującej nie jest konieczna.
2. Po połączeniu Spółek struktura własnościowa Spółki Przejmującej nie ulegnie zmianie, a spółka Przejmująca będzie posiadać tego samego akcjonariusza, co przed połączeniem Spółek. Wartość i ilość akcji posiadanych przez jedynego akcjonariusza Spółki Przejmującej w tejże Spółce nie ulegnie zmianie.
3. Przyjęcie określonej metody wyceny nie ma wpływu na sytuację akcjonariusza Spółki Przejmującej, gdyż struktura właścicielska tej Spółki nie zmieni się i jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej pozostanie Grupa Kęty S.A.

Ponadto Spółka Przejmowana prowadzi księgi rachunkowe, uwzględniając następujące zasady:

- zmniejszenia wartości użytkowej lub handlowej składników aktywów, w tym również w postaci odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych,
- ewidencjonowania wszystkich poniesionych pozostałych kosztów operacyjnych i strat nadzwyczajnych,
- ujmowania wyłącznie nie budzących wątpliwości pozostałych przychodów operacyjnych i zysków nadzwyczajnych,
- tworzenia rezerw na znane jednostce ryzyko, grożące straty i skutki innych zdarzeń.

Wartość bilansowa majątku Spółki Przejmowanej

Biorąc pod uwagę powyższe, wartość bilansowa majątku Spółki Przejmowanej SELT Sp. z o.o., ustalona metodą aktywów netto, zgodnie ze sporządzonym bilansem (informacją) na dzień 1 września 2025 roku wynosi 384 435 619,70 PLN (trzysta osiemdziesiąt cztery miliony czterysta trzydzieści pięć tysięcy sześćset dziewiętnaście złotych 70/100).

Zarząd SELT Sp. z o.o.

Prezes Zarządu – Artur Kruszewski

Członek Zarządu – Magdalena Ebisch-Stenzel