Załącznik nr 4 do planu połączenia ALE JAZDA sp. z o.o. i RCM sp. z o.o. z dnia 26.11.2026 r.

Ustalenie wartości majątku spółki ALE JAZDA

ALE JAZDA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Niedrzwicy, ul. Graniczna 3, 19-500 Gołdap, KRS 0000802301, NIP 8471623940, REGON 384282096, jako spółka przejmowana.

Dzień wyceny: 31.10.2026 r.

Podstawa i metoda wyceny

Zarząd ALE JAZDA sp. z o.o., działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, ustala wartość majątku Spółki dla celów połączenia z RCM sp. z o.o. metodą skorygowanych aktywów netto (SAN).

Podstawę wyceny stanowi bilans Spółki na wskazany wyżej dzień, objęty informacją o stanie księgowym stanowiącą załącznik nr 6 do planu połączenia. Wartość majątku ustala się jako różnicę pomiędzy wartością aktywów po korektach a wartością zobowiązań, rezerw i pozostałych obciążeń po korektach. Uzasadnienie i dokumenty stanowiące podstawę korekt wskazano w dalszej części.

Zestawienie wartości majątku

Wszystkie kwoty w złotych. Korekta oznacza zmianę wartości danej pozycji względem bilansu, ze znakiem plus albo minus. Dane księgowe i dokumenty stanowiące podstawę korekt wymagają potwierdzenia przed podpisaniem.

Pozycja	Wartość księgowa	Korekta + / −	Wartość po korekcie
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	5 110 015,11	+ 2 046 415,05	7 156 430,16
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Zapasy	0	0	0
Należności krótkoterminowe	11 787 687,40	-239 614,97	11 548 072,43
Inwestycje krótkoterminowe	211 929,59	0	211 929,59
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 677,03	0	26 677,03
A Aktywa razem	**17 136 309,13**	**+ 1 806 800,08**	**18 943 109,21**
Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	1 773 101,96	0	1 773 101,96
Zobowiązania krótkoterminowe	9 735 879,29	0	9 735 879,29
Rozliczenia międzyokresowe po stronie pasywów	50 117,21	0	50 117,21
Inne obciążenia uwzględnione w wycenie bez podwójnego ujęcia	0	0	0
B Zobowiązania rezerwy i inne obciążenia razem	**11 559 098,46**	**0,00**	**11 559 098,46**
C Aktywa netto A minus B	**5 577 210,67**	**1 806 800,08**	**7 384 010,75**

Załącznik nr 4 – ciąg dalszy

Wykaz i uzasadnienie korekt SAN

Dla każdej korekty należy wskazać składnik majątku lub obciążenie, kwotę korekty, sposób jej obliczenia i dowód źródłowy. Poniższe pola można powielić dla kolejnych korekt.

Korekta 1

Pozycja zestawienia i oznaczenie składnika: **RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Wartość księgowa: **5 110 015,11 zł**. Wartość przyjęta w wycenie: **7 156 430,16 zł.**
Kwota korekty ze znakiem plus albo minus: **+ 2 046 415,05 zł.**

Uzasadnienie i sposób ustalenia wartości: **oszacowanie środków trwałych na podstawie cen rynkowych, pozycja 10 i 50 sporządzono operat.**

Dokument źródłowy, autor i data, np. operat lub analiza zarządu: **operat szacunkowy z dnia 09.10.2025 – węzeł betoniarski i operat z dnia 01.10.2025 – działka sporządzony przez Artur Radzaj**

Korekta 2

Pozycja zestawienia i oznaczenie składnika: NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE.

Wartość księgowa: **11 787 687,40 zł.** Wartość przyjęta w wycenie**: 11 548 072,43 zł.**
Kwota korekty ze znakiem plus albo minus: **-239 614,97 zł.**

Uzasadnienie i sposób ustalenia wartości: **UGODA Z DNIA 02.11.2026 POMIĘDZY ALE JAZDA SP Z OO A MARCIN CZARNOWSKI ZMNIEJSZENIE NALEŻNOŚCI**
Dokument źródłowy, autor i data, np. operat lub analiza zarządu: **UGODA Z DNIA 02.11.2026**

Wynik wyceny

Zarząd ALE JAZDA sp. z o.o. ustala, że wartość majątku netto Spółki na dzień 31.10.2026 r. obliczona metodą SAN zgodnie z powyższym zestawieniem, wynosi:

7 384 010,75 zł
(słownie: siedem milionów trzysta osiemdziesiąt cztery tysiące dziesięć 75/100 zł.).

Uzasadnienie wyboru metody SAN i istotne założenia wyceny: metoda majątkowa pozwala uwzględnić różnice między wartością księgową a ekonomiczną rzeczowych aktywów trwałych oraz skorygować należności do przewidywanej wartości ich odzyskania. Wartość netto ustalono jako różnicę aktywów po korektach i zobowiązań, rezerw oraz innych obciążeń. Potwierdzenie aktualności operatów z 2025 r. i pozostałych założeń na dzień 31.10.2026 r.:

_____

_____

Dokumenty źródłowe wskazane jako podstawa opracowania:
– bilans na dzień 31.10.2026 r. — do samodzielnego dołączenia;
– wykaz środków trwałych;
– operaty szacunkowe węzła betoniarskiego i działki;
– ugoda z dnia 02.11.2026 r.
Potwierdzenie, w jakim zakresie ugoda dokumentuje stan należności istniejący na dzień wyceny 31.10.2026 r.:

_____ _____

Niedrzwica, dnia 26.11.2026 r.

Za Zarząd ALE JAZDA sp. z o.o.

Elektronicznie podpisany przez:

KRZYSZTOF ŚWITAJ

Data:
2026-11-26 10:59:52

.....
Krzysztof Świtaj – Prezes Zarządu