

Warszawa, dnia 25 czerwca 2021 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI PK ALUGLASS SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE ZE SPÓŁKĄ ALUGLASS-REALIZACJA SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
w trybie art. 501 Kodeksu spółek handlowych**

Zarząd spółki pod firmą PK Aluglass spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”), przy ul. Zasobnej 31, 04-862 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000876289, NIP: 9522212378, REGON: 387899667, kapitał zakładowy w wysokości: 200.000 zł, sporządził sprawozdanie w trybie art. 501 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. 2020 poz. 1526) („k.s.h.”) uzasadniające połączenie ze spółką pod firmą Aluglass-Realizacja spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”).

Celem niniejszego sprawozdania jest wskazanie najistotniejszych przyczyn i motywów, którymi kierował się Zarząd Spółki Przejmowanej.

I. SPÓŁKI BIORĄCE UDZIAŁ W POŁĄCZENIU

1. Spółka Przejmująca

Aluglass-Realizacja spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Zasobnej 31, 04-862 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000346353, NIP: 9522081930, REGON: 142223371, kapitał zakładowy w wysokości: 50.000 zł.

2. Spółka Przejmowana

PK Aluglass spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Zasobnej 31, 04- 862 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000876289, NIP: 9522212378, REGON: 387899667, kapitał zakładowy w wysokości: 200.000 zł.

II. PODSTAWY PRAWNE POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 491 § 1 k.s.h. spółki kapitałowe mogą się łączyć między sobą. Połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za udziały, które Spółka Przejmująca wyda Wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. przez przejęcie.

W opisywanym stanie faktycznym spełnione są przesłanki dotyczące uproszczonego połączenia z art. 516 § 7 k.s.h. Zgodnie z tym przepisem, w przypadku połączenia spółek kapitałowych, których wspólnikami są wyłącznie osoby fizyczne w liczbie nieprzekraczającej we wszystkich łączących się spółkach dziesięciu osób, nie stosuje się przepisów art. 500 § 2 oraz 502-504 k.s.h., chyba że przynajmniej jeden wspólnik zgłosi sprzeciw spółce, nie później niż w terminie miesiąca od dnia

zgłoszenia planu połączenia do sądu rejestrowego. W przypadku obu opisywanych Spółek Wspólnikiem jest jedna i ta sama osoba fizyczna.

W związku z powyższym, przy opisywanym połączeniu nie będzie miało miejsca badanie planu połączenia przez biegłego oraz dwukrotne zawiadomienie Wspólnika obu Spółek o zamiarze połączenia w sposób przewidziany dla zwoływania zgromadzeń wspólników.

Zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h. połączenie może być przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego, jeżeli spółka przejmująca ma udziały spółki przejmowanej albo udziały nabyte lub objęte zgodnie z przepisem art. 200 k.s.h. Z racji tego, że Spółka Przejmująca nie ma udziałów w Spółce Przejmowanej, *a contrario* do art. 515 § 1 k.s.h. połączenie przez przejęcie nastąpi z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

III. PODSTAWY EKONOMICZNE POŁĄCZENIA

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana mają jednego i tego samego Wspólnika będącego osobą fizyczną. Osoba będąca Wspólnikiem jest również Prezesem Zarządów obu Spółek. Obie Spółki cechują się zbliżoną specyfiką wykonywanej działalności gospodarczej. Spółka Przejmująca specjalizuje się w wykończeniach, pracach specjalistycznych, adaptacjach powierzchni oraz w montażu fasad. Spółka Przejmowana specjalizuje się w montażu fasad i zabudów aluminiowo-szklanych, a także prowadzi pełen zakres robót ogólnobudowlanych ze szczególnym naciskiem na roboty wykończeniowe o wysokim standardzie.

1. Poprawa pozycji na rynku

W ocenie Zarządów Spółek, połączenie poprawi pozycję rynkową i ugruntuje ją oraz zwiększy konkurencyjność. Połączone Spółki będą w stanie zaoferować szerszy i bardziej kompleksowy wachlarz usług w szeroko pojętej dziedzinie budowlano-wykończeniowej na rynku krajowym oraz na wybranych rynkach zagranicznych. Tym samym rozwój prowadzonej działalności powinien być szybszy, a wskutek przejęcia know-how Spółki Przejmowanej nowe cele gospodarcze możliwe do osiągnięcia.

Wraz z poprawą pozycji rynkowej Spółka Przejmująca osiągnie lepszą pozycję negocjacyjną. W ślad za tym powinien nastąpić wzrost zaufania wśród obecnych czy przyszłych kontrahentów oraz potencjalnych kredytodawców.

Na poprawę pozycji rynkowej wpływ będzie miało zwiększenie kapitału własnego. Wzmocnienie pozycji finansowej ograniczy zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne.

2. Uproszczenie organizacyjne

W przypadku obu Spółek Wspólnikiem jest jedna i ta sama osoba fizyczna. Ta sama osoba fizyczna zasiada w Zarządach obu Spółek. Na skutek połączenia nastąpi formalne skupienie kompetencji decyzyjnych i wykonawczych w jednym ośrodku zarządczym. W efekcie procesy decyzyjno-wykonawcze zostaną usprawnione.

3. Obniżenie kosztów prowadzenia działalności

W ocenie Zarządu, połączenie doprowadzi do osiągnięcia wymiernych oszczędności finansowych, przekraczających w znacznym stopniu jednorazowe koszty związane z przeprowadzeniem procesu połączenia, co przyczyni się do polepszenia wyników finansowych w perspektywie długoterminowej. W szczególności zmniejszeniu ulegną koszty:

- i. sprawozdawczości

Funkcjonowanie Spółki Przejmowanej jako odrębnego podmiotu wiąże się z koniecznością sporządzania m.in. własnego sprawozdania finansowego, dokumentów księgowych, deklaracji podatkowych. Dzięki połączeniu nastąpi ograniczenie nakładów pracy i kosztów związanych z realizacją obowiązków sprawozdawczych i informacyjnych.

ii. ogólnoadministracyjne

Na skutek połączenia dojdzie do obniżenia kosztów administracyjnych wobec scentralizowania funkcji zarządczych, administracyjnych w ramach jednego podmiotu.

iii. usług świadczonych między Spółkami

Wskutek połączenia wyeliminowane zostaną koszty transakcji handlowych pomiędzy Spółkami.

iv. obsługi prawnej

Funkcjonowanie dwóch Spółek wiąże się z koniecznością podejmowania uchwał i decyzji osobno przez każdą Spółkę. Połączenie spowoduje ograniczenie korzystania z usług prawnych poprzez obsługę prawną jednego podmiotu gospodarczego w miejscu dwóch. Dzięki temu nastąpi optymalizacja kosztów w tym zakresie.

IV. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Mając na uwadze, że jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej jest zarazem jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej wymiana udziałów nastąpi w stosunku 1:4, tj. w zamian za 1000 (jeden tysiąc) udziałów w Spółce Przejmowanej, o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych) i łącznej wartości bilansowej 5.617.456,38 zł (pięć milionów sześćset siedemnaście tysięcy czterysta pięćdziesiąt sześć złotych 38/100), wspólnik Spółki Przejmowanej otrzyma w Spółce Przejmującej 4.000 (cztery tysiące) udziałów o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych).

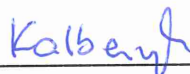
V. PRAWNE SKUTKI POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 494 k.s.h. Spółka Przejmująca wstępuje z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na Spółkę Przejmującą przechodzą z dniem połączenia w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Z dniem połączenia Wspólnik Spółki Przejmowanej stanie się Wspólnikiem Spółki Przejmującej.

Zgodnie z art. 493 § 2 k.s.h. połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do sądu rejestrowego właściwego według siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten wywołuje jednocześnie skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej, z uwzględnieniem art. 507 k.s.h. dotyczącego zgłoszenia uchwały do Sądu.

VI. PODSUMOWANIE

Przesłanki prawne, ekonomiczne i finansowe, zarówno w odniesieniu do łączących się Spółek, jak również do ich Wspólnika wskazują na zasadność połączenia Spółek. Dzięki połączeniu zostaną osiągnięte wymierne korzyści zarówno ekonomiczne jak i organizacyjne.



Piotr Kalbarczyk
Prezes Zarządu