

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

**POLSKI HOLDING HOTELOWY
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
z siedzibą w Warszawie**

oraz

**WOJEWÓDZKIE PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUG
TURYSTYCZNYCH SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
z siedzibą w Katowicach**

Niniejszy Plan połączenia (dalej jako: „**Plan połączenia**”) został uzgodniony i podpisany w dniu 30 lipca 2026 r. pomiędzy zarządami następujących spółek:

- 1) **Polski Holding Hotelowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Komitetu Obrony Robotników 39G, 02-148 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000047774, REGON 016046030, NIP 522-24-82-605, kapitał zakładowy 1.911.499.700,00 zł,

reprezentowanej przez:

Rafał Szmytko – Prezes Zarządu

Monika Niewczas – Członek Zarządu

dalej jako: „**Spółka przejmująca**”

oraz

- 2) **Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach** (adres do korespondencji: Aleja Korfantego 9, 40-951 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000272147, NIP 634-01-26-424, REGON: 000558506, kapitał zakładowy 3.500.000,00 zł,

reprezentowanej przez:

Marcin Siudy – Prezes Zarządu

dalej jako: „**Spółka przejmowana**”,

zwanymi dalej łącznie „**Spółkami**”.

I. TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1. Spółka przejmująca

Typ: spółka kapitałowa (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)

Firma: Polski Holding Hotelowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: ul. Komitetu Obrony Robotników 39 G, 02-148 Warszawa

2. Spółka przejmowana

Typ: spółka kapitałowa (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)

Firma: Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o.

Siedziba: Aleja Korfantego 9, 40-951 Katowice

II. SPOSÓB POŁĄCZENIA SPÓŁEK

1. Połączenie Spółek nastąpi przez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą (art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 516 § 6 ustawy z dnia 15

września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 18, z późn. zm. – dalej „k.s.h.”) - łączenie przez przejęcie.

2. Z uwagi na fakt, że Spółka przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki przejmowanej, połączenie odbędzie się w trybie uproszczonym, zgodnie z art. 516 § 6 k.s.h., bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej oraz bez wydania nowych udziałów w kapitale Spółki przejmującej.
3. Podstawę połączenia będą stanowić zgodne uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki przejmującej i Zgromadzenia Wspólników Spółki przejmowanej zawierające zgody wspólników na połączenie opisane w Planie połączenia.
4. Wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym Spółki przejmowanej nie przyznaje się szczególnych uprawnień w Spółce przejmującej (art. 499 § 1 pkt 5 k.s.h.).
5. Członkom organów łączących się spółek, a także innym osobom uczestniczącym w połączeniu nie zostały przyznane szczególne korzyści w Spółce przejmującej (art. 499 § 1 pkt 6 k.s.h.).
6. W związku z połączeniem nie przewiduje się zmiany Aktu założycielskiego Spółki przejmującej.
7. Stosownie do art. 516 § 6 k.s.h. w Planie połączenia nie określa się informacji, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2 – 4 k.s.h. (tj. stosunku wymiany udziałów, zasad przyznania udziałów oraz dnia, od którego udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku), zarządy łączących się Spółek nie sporządzają sprawozdania uzasadniającego połączenie, o którym mowa w art. 501 § 1 k.s.h., a Plan połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności (art. 502 – 503 k.s.h.).
8. Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki przejmującej (dzień połączenia). Z dniem połączenia Spółka przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki przejmowanej (art. 494 § 1 k.s.h.), a Spółka przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia z rejestru (art. 493 § 1 k.s.h.).
9. Żadna z łączących się Spółek nie jest w likwidacji ani w upadłości.
10. Połączenie nie podlega obowiązkowi zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, ponieważ łączące się Spółki należą do tej samej grupy kapitałowej (art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów).
11. Publikacja Planu połączenia i innych dokumentów związanych z połączeniem nastąpi na stronach internetowych łączących się Spółek zgodnie z art. 500 § 2¹ k.s.h. aż do dnia zakończenia zgromadzeń wspólników Spółek w sprawie połączenia Spółek, przy czym udostępnienie Planu połączenia nastąpi nieprzerwanie co najmniej na miesiąc przed dniem złożenia wniosku o zarejestrowanie połączenia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (art. 516 § 6 k.s.h.):
 - 1) www.phh.pl - dla Spółki przejmującej,
 - 2) bip.wput.pl - dla Spółki przejmowanej.

12. Załączniki do Planu połączenia:

- 1) Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki przejmującej w sprawie połączenia ze spółką Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o.
- 2) Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki przejmowanej w sprawie połączenia ze spółką Polski Holding Hotelowy sp. z o.o.,
- 3) Ustalenie wartości majątku Spółki przejmowanej na dzień 30 czerwca 2026 r.,
- 4) Oświadczenie o stanie księgowym Spółki przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 30 czerwca 2026 r.
- 5) Oświadczenie o stanie księgowym Spółki przejmującej sporządzone dla celów połączenia na dzień 30 czerwca 2026 r.

Za Spółkę przejmującą

Za Spółkę przejmowaną

*Załącznik nr 1 do Planu połączenia
Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki przejmującej
w sprawie połączenia ze spółką Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o.*

Uchwała nr [*]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki Polski Holding Hotelowy spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie
z dnia [***]**

w sprawie: połączenia ze spółką Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polski Holding Hotelowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zwaną dalej „**Spółką przejmującą**”), działając na podstawie art. 506 w zw. z art. 516 § 1 – 6 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 37 ust. 4 pkt 1 Aktu założycielskiego Spółki przejmującej, uchwala, co następuje:

§ 1

Spółka przejmująca łączy się ze spółką pod firmą Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (adres do korespondencji : Aleja Korfańskiego 9, 40-951 Katowice), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000272147, NIP 634-01-26-424, REGON: 000558506, kapitał zakładowy 3.500.000,00 zł (zwaną dalej „**Spółką przejmowaną**”).

§ 2

Połączenie o którym mowa w § 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą – na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 30 lipca 2026 r. (zwanym dalej „**Planem Połączenia**”), stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 3

W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki przejmowanej, połączenie odbywa się stosownie do art. 514 § 1 i art. 515¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych bez przyznania udziałów Spółki przejmującej oraz bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej i z zachowaniem trybu przewidzianego w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych dla przejmowania swojej spółki jednoosobowej.

§ 4

Wobec uchwalonego połączenia, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki przejmującej wyraża zgodę na Plan Połączenia oraz połączenie w nim opisane.

§ 5

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki przejmującej upoważnia Zarząd Spółki przejmującej do dokonania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki przejmującej i Spółki przejmowanej.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załączniki:

1. Plan połączenia z dnia 30 lipca 2026 r. wraz z załącznikami.

Załącznik nr 2 do Planu połączenia
Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki przejmowanej
w sprawie połączenia ze spółką Polski Holding Hotelowy sp. z o.o.

Uchwała nr [*]**
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o.
z dnia [*]**

w sprawie: połączenia ze spółką Polski Holding Hotelowy sp. z o.o.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o. (zwaną dalej „**Spółką przejmowaną**”), działając na podstawie art. 506 w zw. z art. 516 § 1 – 6 Kodeksu spółek handlowych w zw. z § 26 ust. 4 pkt 1 Aktu założycielskiego Spółki przejmowanej uchwala, co następuje:

§ 1

Spółka przejmowana łączy się ze spółką Polski Holding Hotelowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (ul. Komitetu Obrony Robotników 39G, 02-148 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000047774, REGON 016046030, NIP 5222482605, kapitał zakładowy 1.911.499.700 zł (zwaną dalej „**Spółką przejmującą**”).

§ 2

Połączenie o którym mowa w § 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą – na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 30 lipca 2026 r. (zwanym dalej „**Planem Połączenia**”), stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 3

W związku z tym, że Spółka przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki przejmowanej, połączenie odbywa się stosownie do art. 514 § 1 i art. 515¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych bez przyznania udziałów Spółki przejmującej oraz bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej i z zachowaniem trybu przewidzianego w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych dla przejmowania swojej spółki jednoosobowej.

§ 4

Wobec uchwalonego połączenia Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki przejmowanej wyraża zgodę na Plan Połączenia oraz połączenie w nim opisane.

§ 5

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki przejmowanej upoważnia Zarząd Spółki przejmowanej do dokonania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki przejmującej i Spółki przejmowanej.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załączniki:

1. Plan połączenia z dnia 30 lipca 2026 r. wraz z załącznikami.

*Załącznik nr 3 do Planu połączenia
Ustalenie wartości majątku Spółki przejmowanej na dzień 30 czerwca 2026 r.*

OŚWIADCZENIE

**Zarządu spółki Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o.
z dnia 30 lipca 2026 r.
w sprawie ustalenia wartości majątku
spółki Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o.
na dzień 30 czerwca 2026 r.**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o. (dalej jako: „**Spółka przejmowana**”), niniejszym oświadcza, że:

- **wartość majątku Spółki przejmowanej na dzień 30 czerwca 2026 r. określona na podstawie wartości księgowej kapitału własnego na dzień 30 czerwca 2026 r. jest ujemna i wynosi 19.574.519,15 zł (słownie: dziewiętnaście milionów pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące pięćset dziewiętnaście złotych 15/100)).**

Marcin Siudy
Prezes Zarządu

*Załącznik nr 4 do Planu połączenia
Oświadczenie o stanie księgowym Spółki przejmowanej sporządzone dla celów połączenia
na dzień 30 czerwca 2026 r.*

OŚWIADCZENIE

**Zarządu spółki Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o.
z dnia 30 lipca 2026 r.
o stanie księgowym spółki Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o. na
dzień 30 czerwca 2026 r.**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o. (dalej jako: „**Spółka przejmowana**”), niniejszym oświadcza, że:

- **stan księgowy Spółki przejmowanej na dzień 30 czerwca 2026 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 151.679.210,74 zł** (słownie: sto pięćdziesiąt jeden milionów sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dziesięć złotych 74/100).

Załączony do niniejszego oświadczenia bilans Spółki przejmowanej sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 r. został sporządzony zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki przejmowanej na dzień 30 czerwca 2026 r.

Zarząd Spółki przejmowanej oświadcza, że załączony bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Załączniki: *bilans Spółki przejmowanej*

Marcin Siudy
Prezes Zarządu

Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych sp. z o.o.

Bilans			
Aktywa		30.06.2026	31.12.2025
A.	A. Aktywa trwałe		
A.I.	I. Wartości niematerialne i prawne	330 869,44	331 854,44
A.I.1.	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2.	2. Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3.	3. Inne wartości niematerialne i prawne	6 074,17	7 059,17
A.I.4.	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	324 795,27	324 795,27
A.II.	II. Rzeczowe aktywa trwałe	136 763 605,80	141 846 905,24
A.II.1.	1. Środki trwałe	130 586 369,29	135 812 863,73
A.II.1.a.	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 793 438,74	1 806 595,89
A.II.1.b.	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	73 324 542,92	75 253 294,22
A.II.1.c.	c) urządzenia techniczne i maszyny	13 169 692,13	14 117 833,73
A.II.1.d.	d) środki transportu	965,36	1 064,09
A.II.1.e.	e) inne środki trwałe	42 297 730,14	44 634 075,80
A.II.2.	2. Środki trwałe w budowie	6 177 236,51	6 034 041,51
A.II.3.	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III.	III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.III.1.	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2.	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.III.3.	3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A.IV.	IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.IV.1.	1. Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2.	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3.	3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.a.	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
A.IV.3.a.1.	– udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.a.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.a.3.	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.a.4.	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.b.	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.IV.3.b.1.	– udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.b.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.b.3.	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.b.4.	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.c.	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.c.1.	– udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.c.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.c.3.	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.c.4.	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4.	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V.	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 085 253,71	1 113 531,38
A.V.1.	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	862 787,70	862 787,70
A.V.2.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	222 466,01	250 743,68
B.	B. Aktywa obrotowe	13 499 481,79	14 838 117,73
B.I.	I. Zapasy	168 846,32	230 555,73

B.I.1.	1. Materiały	168 846,32	218 555,73
B.I.2.	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3.	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4.	4. Towary	0,00	0,00
B.I.5.	5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	12 000,00
B.II.	II. Należności krótkoterminowe	841 092,21	2 791 076,46
B.II.1.	1. Należności od jednostek powiązanych	3 420,50	68 146,35
B.II.1.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 420,50	68 146,35
B.II.1.a.1.	– do 12 miesięcy	3 420,50	68 146,35
B.II.1.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.b.	b) inne	0,00	0,00
B.II.2.	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.2.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.2.a.1.	– do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.b.	b) inne	0,00	0,00
B.II.3.	3. Należności od pozostałych jednostek	837 671,71	2 722 930,11
B.II.3.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	837 521,71	1 080 587,37
B.II.3.a.1.	– do 12 miesięcy	837 521,71	1 080 587,37
B.II.3.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.3.b.	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	1 642 342,74
B.II.3.c.	c) inne	150,00	0,00
B.II.3.d.	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III.	III. Inwestycje krótkoterminowe	11 834 751,16	11 673 079,31
B.III.1.	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 834 751,16	11 673 079,31
B.III.1.a.	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.a.1.	– udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.a.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.a.3.	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.a.4.	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.b.	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.III.1.b.1.	– udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.b.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.b.3.	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.b.4.	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.c.	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 834 751,16	11 673 079,31
B.III.1.c.1.	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	322 094,86	11 609 447,04
B.III.1.c.2.	– inne środki pieniężne	11 512 656,30	63 632,27
B.III.1.c.3.	– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2.	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV.	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	654 792,10	143 406,23
C.	C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	151 679 210,74	158 130 408,79

Pasywa

E.	A. Kapitał (fundusz) własny	-19 574 519,15	-9 175 664,91
E.I.	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 500 000,00	3 500 000,00

E.II.	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
E.II.1.	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
E.III.	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
E.III.1.	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
E.IV.	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
E.IV.1.	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
E.IV.2.	– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
E.V.	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 675 664,91	-702 686,91
E.VI.	VI. Zysk (strata) netto	-10 398 854,24	-11 972 978,00
E.VII.	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
F.	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	171 253 729,89	167 306 073,70
F.I.	I. Rezerwy na zobowiązania	1 171 668,55	1 008 010,87
F.I.1.	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 745,28	22 745,28
F.I.2.	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 148 923,27	985 265,59
F.I.2.a.	– długoterminowa	334 961,00	334 961,00
F.I.2.b.	– krótkoterminowa	813 962,27	650 304,59
F.I.3.	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
F.I.3.a.	– długoterminowe	0,00	0,00
F.I.3.b.	– krótkoterminowe	0,00	0,00
F.II.	II. Zobowiązania długoterminowe	145 219 354,22	142 608 346,11
F.II.1.	1. Wobec jednostek powiązanych	108 652 030,59	105 876 911,22
F.II.2.	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
F.II.3.	3. Wobec pozostałych jednostek	36 567 323,63	36 731 434,89
F.II.3.a.	a) kredyty i pożyczki	36 567 323,63	36 731 434,89
F.II.3.b.	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
F.II.3.c.	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
F.II.3.d.	d) zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
F.II.3.e.	e) inne	0,00	0,00
F.III.	III. Zobowiązania krótkoterminowe	22 473 449,98	21 751 341,06
F.III.1.	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	13 317 231,24	13 021 848,45
F.III.1.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	104 572,35	102 684,21
F.III.1.a.1.	– do 12 miesięcy	104 572,35	102 684,21
F.III.1.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
F.III.1.b.	b) inne	13 212 658,89	12 919 164,24
F.III.2.	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
F.III.2.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
F.III.2.a.1.	– do 12 miesięcy	0,00	0,00
F.III.2.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
F.III.2.b.	b) inne	0,00	0,00
F.III.3.	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 971 523,65	8 666 698,75
F.III.3.a.	a) kredyty i pożyczki	1 197 772,29	766 122,63
F.III.3.b.	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
F.III.3.c.	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
F.III.3.d.	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	691 491,06	993 760,70
F.III.3.d.1.	– do 12 miesięcy	691 491,06	993 760,70
F.III.3.d.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
F.III.3.e.	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	312,01	0,00

F.III.3.f.	f) zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
F.III.3.g.	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	623 743,13	415 371,99
F.III.3.h.	h) z tytułu wynagrodzeń	330 539,19	341 609,11
F.III.3.i.	i) inne	6 127 665,97	6 149 834,32
F.III.4.	4. Fundusze specjalne	184 695,09	62 793,86
F.IV.	IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 389 257,14	1 938 375,66
F.IV.1.	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
F.IV.2.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 389 257,14	1 938 375,66
F.IV.2.a.	— długoterminowe	1 767 124,36	1 780 281,52
F.IV.2.b.	— krótkoterminowe	622 132,78	158 094,14
	Pasywa razem	151 679 210,74	158 130 408,79

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Benita
Soczewka-Piwowarczyk
Data: 2026.07.30 09:19:00 CEST

*Załącznik nr 5 do Planu połączenia
Oświadczenie o stanie księgowym Spółki przejmującej sporządzone dla celów połączenia
na dzień 30 czerwca 2026 r.*

OŚWIADCZENIE

**Zarządu spółki Polski Holding Hotelowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Warszawie z dnia 30 lipca 2026 r.
o stanie księgowym spółki Polski Holding Hotelowy sp. z o.o.
na dzień 30 czerwca 2026 r.**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych Zarząd spółki Polski Holding Hotelowy Sp. z o.o. (dalej jako: „**Spółka przejmująca**”), niniejszym oświadcza, że:

- **stan księgowy Spółki przejmującej na dzień 30 czerwca 2026 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów kwotę 2.256.695.128,84 zł** (słownie: dwa miliardy dwieście pięćdziesiąt sześć milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sto dwadzieścia osiem złotych 84/100).

Załączony do niniejszego oświadczenia bilans Spółki przejmującej sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 r. został sporządzony zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późn. zm.) i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki przejmującej na dzień 30 czerwca 2026 r.

Zarząd Spółki przejmującej oświadcza, że załączony bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Załączniki: *bilans Spółki przejmującej*

Rafał Szmytko
Prezes Zarządu

Monika Niewczas
Członek Zarządu

Polski Holding Hotelowy sp. z o.o.

Bilans Aktywa		30.06.2026	31.12.2025
A.	A. Aktywa trwałe	1 677 369 173,84	1 622 576 599,18
A.I.	I. Wartości niematerialne i prawne	2 949 232,08	3 475 479,59
A.I.1.	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2.	2. Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3.	3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 773 066,50	3 052 012,26
A.I.4.	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	176 165,58	423 467,33
A.II.	II. Rzeczowe aktywa trwałe	458 314 244,16	471 219 976,64
A.II.1.	1. Środki trwałe	457 642 219,20	470 002 356,02
A.II.1.a.	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	58 226 440,53	58 459 938,21
A.II.1.b.	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	331 169 891,37	336 610 079,28
A.II.1.c.	c) urządzenia techniczne i maszyny	39 734 983,55	42 847 159,90
A.II.1.d.	d) środki transportu	123 479,17	140 754,72
A.II.1.e.	e) inne środki trwałe	28 387 424,58	31 944 423,91
A.II.2.	2. Środki trwałe w budowie	234 569,51	753 160,71
A.II.3.	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	437 455,45	464 459,91
A.III.	III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.III.1.	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2.	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.III.3.	3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A.IV.	IV. Inwestycje długoterminowe	1 210 715 370,16	1 142 393 785,38
A.IV.1.	1. Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2.	2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3.	3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 210 715 370,16	1 142 393 785,38
A.IV.3.a.	a) w jednostkach powiązanych	1 176 708 562,07	1 108 799 375,72
A.IV.3.a.1.	– udziały lub akcje	568 647 249,78	568 647 249,78
A.IV.3.a.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.a.3.	– udzielone pożyczki	608 061 312,29	540 152 125,94
A.IV.3.a.4.	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.b.	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	34 006 808,09	33 594 409,66
A.IV.3.b.1.	– udziały lub akcje	14 649 649,00	14 387 140,70
A.IV.3.b.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.b.3.	– udzielone pożyczki	19 357 159,09	19 207 268,96
A.IV.3.b.4.	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.c.	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.c.1.	– udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.c.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.c.3.	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.c.4.	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4.	4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V.	V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 390 327,44	5 487 357,57
A.V.1.	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 138 896,26	5 138 896,26
A.V.2.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	251 431,18	348 461,31
B.	B. Aktywa obrotowe	579 325 955,00	604 116 201,42
B.I.	I. Zapasy	1 834 992,86	2 132 225,22
B.I.1.	1. Materiały	1 834 992,86	2 132 225,22
B.I.2.	2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3.	3. Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4.	4. Towary	0,00	0,00
B.I.5.	5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.II.	II. Należności krótkoterminowe	27 360 945,20	25 829 433,51
B.II.1.	1. Należności od jednostek powiązanych	13 030 080,14	10 035 854,34
B.II.1.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 030 080,14	10 035 854,34
B.II.1.a.1.	– do 12 miesięcy	13 030 080,14	10 035 854,34

B.II.1.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.b.	b) inne	0,00	0,00
B.II.2.	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 193 043,34	743 214,64
B.II.2.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	905 287,07	185 624,64
B.II.2.a.1.	– do 12 miesięcy	905 287,07	185 624,64
B.II.2.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.b.	b) inne	287 756,27	557 590,00
B.II.3.	3. Należności od pozostałych jednostek	13 137 821,72	15 050 364,53
B.II.3.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 157 974,88	5 904 255,10
B.II.3.a.1.	– do 12 miesięcy	5 157 974,88	5 904 255,10
B.II.3.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.3.b.	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 933 829,28	9 100 707,87
B.II.3.c.	c) inne	46 270,34	45 401,56
B.II.3.d.	d) dochodzone na drodze sądowej	-252,78	0,00
B.III.	III. Inwestycje krótkoterminowe	547 026 128,57	574 674 987,91
B.III.1.	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	547 026 128,57	574 674 987,91
B.III.1.a.	a) w jednostkach powiązanych	50 788 508,58	45 258 630,25
B.III.1.a.1.	– udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.a.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.a.3.	– udzielone pożyczki	50 788 508,58	45 258 630,25
B.III.1.a.4.	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.b.	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.III.1.b.1.	– udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.b.2.	– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.b.3.	– udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.b.4.	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.c.	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	496 237 619,99	529 416 357,66
B.III.1.c.1.	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	53 917 893,97	66 165 704,90
B.III.1.c.2.	– inne środki pieniężne	442 319 726,02	463 250 652,76
B.III.1.c.3.	– inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2.	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV.	IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 103 888,37	1 479 554,78
C.	C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	2 256 695 128,84	2 226 692 800,60

Pasywa

E.	A. Kapitał (fundusz) własny	2 104 349 296,81	2 097 200 035,31
E.I.	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 911 499 700,00	1 911 499 700,00
E.II.	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	178 954 319,11	109 907 573,32
E.II.1.	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
E.III.	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
E.III.1.	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
E.IV.	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	307 398,00	307 398,00
E.IV.1.	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
E.IV.2.	– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
E.V.	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
E.VI.	VI. Zysk (strata) netto	27 503 169,70	88 362 598,99
E.VII.	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-13 915 290,00	-12 877 235,00
F.	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	152 345 832,03	129 492 765,29
F.I.	I. Rezerwy na zobowiązania	30 386 410,44	30 524 855,84
F.I.1.	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 660 847,65	18 660 847,65
F.I.2.	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 711 039,41	9 270 477,29
F.I.2.a.	– długoterminowa	461 737,00	461 737,00
F.I.2.b.	– krótkoterminowa	9 249 302,41	8 808 740,29
F.I.3.	3. Pozostałe rezerwy	2 014 523,38	2 593 530,90

F.I.3.a.	– długoterminowe	0,00	0,00
F.I.3.b.	– krótkoterminowe	2 014 523,38	2 593 530,90
F.II.	II. Zobowiązania długoterminowe	47 003 534,65	50 132 814,10
F.II.1.	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
F.II.2.	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
F.II.3.	3. Wobec pozostałych jednostek	47 003 534,65	50 132 814,10
F.II.3.a.	a) kredyty i pożyczki	46 939 191,93	50 068 471,38
F.II.3.b.	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
F.II.3.c.	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
F.II.3.d.	d) zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
F.II.3.e.	e) inne	64 342,72	64 342,72
F.III.	III. Zobowiązania krótkoterminowe	57 184 462,81	35 464 031,12
F.III.1.	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	13 943,62	153 636,15
F.III.1.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 943,62	153 636,15
F.III.1.a.1.	– do 12 miesięcy	13 943,62	153 636,15
F.III.1.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
F.III.1.b.	b) inne	0,00	0,00
F.III.2.	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	176,50	10 228,60
F.III.2.a.	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	176,50	10 228,60
F.III.2.a.1.	– do 12 miesięcy	176,50	10 228,60
F.III.2.a.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
F.III.2.b.	b) inne	0,00	0,00
F.III.3.	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	55 682 084,74	34 566 924,82
F.III.3.a.	a) kredyty i pożyczki	13 088 602,49	12 517 117,84
F.III.3.b.	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
F.III.3.c.	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
F.III.3.d.	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 053 853,44	11 739 540,41
F.III.3.d.1.	– do 12 miesięcy	13 053 853,44	11 739 540,41
F.III.3.d.2.	– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
F.III.3.e.	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
F.III.3.f.	f) zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
F.III.3.g.	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	24 576 225,04	5 052 977,30
F.III.3.h.	h) z tytułu wynagrodzeń	4 168 334,59	4 312 380,68
F.III.3.i.	i) inne	795 069,18	944 908,59
F.III.4.	4. Fundusze specjalne	1 488 257,95	733 241,55
F.IV.	IV. Rozliczenia międzyokresowe	17 771 424,13	13 371 064,23
F.IV.1.	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
F.IV.2.	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17 771 424,13	13 371 064,23
F.IV.2.a.	– długoterminowe	0,00	0,00
F.IV.2.b.	– krótkoterminowe	17 771 424,13	13 371 064,23
	Pasywa razem	2 256 695 128,84	2 226 692 800,60

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Benita
Soczewka-Piwoń
Data: 2026.07.30 09:19:44 CEST