

**KANCELARIA AUDYTORSKA 2A Sp. z o.o.**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, nr KIBR 3026 **ul.**

**Dekabrystów 22**

**44-121 GLIWICE**

NIP 631-246-48-47; [www.audytor2a.pl](http://www.audytor2a.pl); e-mail:2a@audytor2a.pl; tel/fax : 270 70 27

---

Opina z badania wyceny wartości godziwej

100% udziałów HEMPLEY Sp. z o.o.

dla Zarządu HEMPLEY Sp. z o.o.

ul. Jaśkowa Dolina 132/25

80-286 Gdańsk

Gliwice, 5 października 2022 roku

# **Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania wyceny wartości godziwej 100% udziałów dla Zarządu HEMPLEY Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku**

## **Podstawa i przedmiot opinii**

Celem przeprowadzonych prac było wydanie opinii na temat wartości 100 % udziałów HEMPLEY Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Jaškowa Dolina 132/25 („Spółka”), przygotowaną na potrzeby sprzedaży lub innych zmian własnościowych.

## **Źródła informacji**

Nasza opinia została sporządzona w oparciu o wycenę wartości godziwej 100% udziałów Spółki sporządzonej przez YOSHI Innovation S.A. na dzień 5 sierpnia 2022 roku.

## **Odpowiedzialność za sporządzenie wyceny**

Za sporządzenie wyceny przedmiotu wkładów niepieniężnych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, który udostępnił YOSHI Innovation S.A. niezbędne dokumenty i informacje do sporządzenia wyceny.

## **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Naszym zadaniem było zweryfikowanie wyceny 100% udziałów Spółki HEMPLEY Sp. z o.o. w zakresie poprawności metodologicznej i zgodności z założeniami.

## **Niezależność biegłego rewidenta**

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC.

## **Podsumowanie wykonanych procedur i ograniczenia**

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych Niż Badanie I Przegląd 3000 (Z)

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym jego oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w wycenie wartości godziwej, będącej wynikiem oszustwa lub błędu.

W ramach badania wyceny wartości godziwej udziałów nie przeprowadziliśmy badania, przeglądu ani innych procedur weryfikujących w odniesieniu do sprawozdań i informacji finansowych, będących podstawą przygotowania wyceny w rozumieniu Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, a także w rozumieniu art. 64 i 64 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości, ani też w odniesieniu do ksiąg rachunkowych.

Wobec powyższego opinia biegłego na temat wyceny wartości godziwej 100% udziałów Spółki HEMPLEY Sp. z o.o. nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Krajowy Standard Usług Atestacyjnych Innych Niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) nakłada na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że wycena wartości godziwej 100% udziałów HEMPLEY Sp. z o.o. została ustalona w sposób poprawny i w oparciu o prawidłowo przyjęte założenia.

W związku z powyższym badanie polegało m.in. na następujących procedurach:

- Ocenie czy przyjęta metoda wyceny jest zasadna,
- Sprawdzeniu czy wartość godziwa 100% udziałów HEMPLEY Sp. z o.o. została poprawnie wyliczona, zgodnie z metodą zastosowaną przez YOSHI Innovation S.A.

W ocenie biegłego rewidenta wykonane w trakcie badania procedury stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszej opinii.

### **Metoda wyceny przyjęta przez Spółkę oraz wynik wyceny**

Zgodnie z przedłożoną nam wyceną, wartość godziwa 100% udziałów Spółki HEMPLEY Sp. z o.o. została ustalona przy zastosowaniu metody skorygowanych aktywów netto i zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Z uwagi na fakt, iż wyniki wyliczeń wg. tych metod znacząco się różniły, zastosowano metodę mieszaną, tzw. szwajcarską i ostateczna wartość wynosi 27.494 tys. zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów czterysta dziewięćdziesiąt cztery 00/100).

### **Dodatkowe informacje**

YOSHI Innovation S.A. zwraca uwagę, iż:

”... Raport zawiera założenia, co do przyszłych zdarzeń lub opinie stanowiące pogląd autorów zgodne z przesłankami posiadanymi w określonym czasie. Informacje te - zarówno założenia, jak i opinie - nie są przedstawiane, jako przewidywania lub jako zapewnienie, że zostaną osiągnięte określone przychody, zyski lub inne wskaźniki. Faktyczne wyniki

uzyskane w omawianym okresie mogą się różnić od opisanych w Raporcie, a różnice te mogą być istotne.

Innowacyjny i zarazem niszowy charakter wycenianego przedsiębiorstwa Spółki powoduje, że niemożliwe jest znalezienie porównywalnych przedsiębiorstwa, z doświadczeń których można byłoby wyciągnąć dodatkowe wnioski. (...)

Oszacowana wartość stanowi odzwierciedlenie ceny przekazania prawa własności pomiędzy zainteresowanymi stronami. Należy pamiętać, że faktyczna cena sprzedaży może istotnie różnić się od oszacowanej wartości ze względu na takie czynniki, jak: motywacje stron, ich umiejętności negocjacyjne lub inne unikalne warunki transakcji....”

## **Opinia**

Naszym zdaniem zastosowana metoda wyceny 100% udziałów HEMPLEY Sp. z o.o. jest zasadna, a wyżej wymieniona ich wartość godziwa została ustalona w sposób prawidłowy, zgodnie z przyjętymi założeniami.

## **Ograniczenie wykorzystania**

Sporządzona przez nas opinia przeznaczona jest wyłącznie do użytku HEMPLEY Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Jaškowa Dolina 132/25, przygotowaną na potrzeby sprzedaży lub innych zmian własnościowych i nie może być użyta w innym celu. Nie ponosimy odpowiedzialności za efekty wykorzystania opinii przez osoby trzecie, nie będące jej adresatem oraz za skutki jakichkolwiek decyzji podjętych w oparciu o informacje zawarte w niniejszym dokumencie.

W imieniu **Kancelarii Audytorskiej 2A Sp. z o.o.** z siedzibą w Gliwicach wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3026.

Biegły rewident  
Nr rej. 10082

Gliwice, 5 października 2022 rok