

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ZAWIERAJĄCE OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Macieja Czerwonki

Warszawa, ul. Podróżnicza 5, 03-111 Warszawa

wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem 11710

sporządzone dla:

Wspólników:

- **Bakalland Sp. z o.o.**
- **Purella Sp. z o.o.**

oraz

Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa

Sygnatura akt: WA XII NsRejKRS 42379/22/337

w związku z planowanym połączeniem Spółek: Bakalland Sp. z o.o. oraz Purella Sp. z o.o.

Warszawa, 24 sierpnia 2022 r.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

dla Wspólników spółek: Bakalland Sp. z o.o. i Purella Sp. z o.o. oraz Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie

Zakres usługi

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dalej „Sąd” z dnia 4 sierpnia 2022 roku, Sygnatura akt: WA XII NsRejKRS 42379/22/337, Maciej Czerwonka, dalej „biegły rewident”, numer w rejestrze 11710, wykonujący zawód w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o. wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3685, dalej „firma audytorska”, przeprowadził badanie załączonego planu połączenia spółek Bakalland Sp. z o.o. oraz Purella Sp. z o.o., dalej „łączące się spółki”, dalej „Plan połączenia”.

Zarządy łączących się spółek sporządziły Plan połączenia wraz z załącznikami w celu spełnienia wymogów art. 498 i nast. Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami, ostatni tekst jednolity Dz.U. z 2022 r. poz. 1467., (dalej KSH)).

Określenie kryteriów

Kryteria, zgodnie z którymi powinien zostać sporządzony Plan połączenia oraz szczegółowe rozwiązania przyjęte do jego sporządzenia zostały wskazane w Planie połączenia, dalej „Podstawa sporządzenia”.

Odpowiedzialność Zarządów łączących się spółek

Zarządy łączących się spółek są odpowiedzialne za sporządzenie Planu połączenia, wraz z załącznikami w oparciu o Podstawę sporządzenia oraz za informacje zawarte w Planie połączenia. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, który te osoby uznają za niezbędny, aby umożliwić sporządzenie Planu połączenia wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Biegły rewident jest odpowiedzialny za zbadanie Planu połączenia w zakresie poprawności i rzetelności jego sporządzenia w oparciu o Podstawę sporządzenia i wydanie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Badanie Planu połączenia polegało w szczególności na wykonaniu następujących czynności:

- (a) sprawdzenie, czy Plan połączenia zawiera co najmniej elementy i informacje wymagane przepisami art. 499 KSH,
- (b) sprawdzenie, czy stosunek wymiany udziałów, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH został ustalony należycie,

- (c) wskazanie metody albo metod użytych dla określenia proponowanego w Planie połączenia stosunku wymiany udziałów oraz ocena ich zasadności,
- (d) ustalenie, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów łączących się spółek.

Biegły rewident wykonał badanie Planu połączenia zgodnie z regulacjami Krajowego standardu usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 r. w sprawie krajowych standardów przeglądu, krajowych standardów usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd oraz krajowych standardów usług pokrewnych, dalej „KSUA 3000 (Z)”.

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Plan połączenia został przygotowany, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, zgodnie z podstawą sporządzenia.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie Planu połączenia przeprowadzone zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur podczas badania Planu połączenia zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia w Planie połączenia istotnych zniekształceń wskutek celowych działań bądź błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident uwzględnia kontrolę wewnętrzną związaną z przygotowaniem Planu połączenia, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Wykonując badanie planu połączenia biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od łączących się spółek zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych” przyjęte uchwałą nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości, dalej „KSKJ 1”.

Zgodnie z wymogami KSKJ 1 firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Opinia biegłego rewidenta

Uważam, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Na podstawie wykonanych procedur, moim zdaniem, we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) Plan połączenia został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z wymogami art. 499 KSH i zawiera wszelkie niezbędne elementy i załączniki,
- (b) określony w Planie połączenia stosunek wymiany udziałów, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH, został ustalony należycie w oparciu o metodę zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF);
- (c) zastosowanie metody zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF) do wyceny wartości rynkowej kapitałów własnych łączących się spółek na potrzeby ustalenia stosunku wymiany udziałów było zasadne i właściwe.
- (d) nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów łączących się spółek, a w konsekwencji z wyborem odpowiedniej metody ustalenia stosunku wymiany (parytetu).

Niniejszą opinię należy czytać łącznie z Planem połączenia.

Ograniczenie wykorzystania

Plan połączenia został sporządzony wyłącznie w celu przeprowadzenia procedury połączenia zgodnie z przepisami KSH, dlatego też stosowanie i wykorzystywanie go do innych celów może nie być odpowiednie.

Niniejsza opinia jest przeznaczona wyłącznie dla łączących się spółek oraz Sądu i nie może być wykorzystywana w żadnych innych celach i przez jakąkolwiek inną stronę.

W imieniu WBS Audyt Sp. z o.o. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych, prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 3685.

Maciej Czerwonka

Kluczowy Biegły Rewident nr 11710

Warszawa, 24.08.2022 r.