

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Marcina Wasila

Czersk, ul. Warecka 25, 05-530 Góra Kalwaria

wpisanego na listę biegłych rewidentów pod numerem 9846

**DLA SKYSTONE CAPITAL S.A.**

na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółki Skystone Capital Spółka akcyjna w postaci 100% kapitałów własnych Spółki MDI S.A. na dzień 31.03.2015 roku

**WBS Audyt Sp. z o.o.**  
ul. Grzybowska 4 lok. U9B  
00-131 Warszawa  
T +48 22.419.20.80

NIP 525-15-69-214  
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS 0000099028 | Regon 010 629 233 | Kapitał Zakładowy 100.000 zł



### Zakres i wykonawcy

1. Podstawę badania wyceny majątku Spółki stanowiła umowa zawarta ze Spółką Skystone Capital S.A. (zwana dalej Zleceniodawcą) o dokonanie usługi polegającej na wydaniu opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej 100% kapitałów własnych Spółki MDI S.A., wynikającej z przyjętego modelu wyceny, przez biegłego rewidenta Marcina Wasila, wpisanego do rejestru i na listę biegłych rewidentów, wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 9846.
2. W trakcie badania opierano się na wycenie wartości wkładu niepieniężnego sporządzonej na dzień 31.03.2015 roku, bez uwzględnienia obciążeń majątku powstałych po tym dniu oraz na podstawie informacji uzyskanych od Zarządu Spółki, że po tym dniu nie wystąpiły żadne zdarzenia inne, niż opisane w niniejszej opinii, wpływające na wartość wyceny.
3. Celem przeprowadzonego badania jest wypełnienie przesłanek wynikających z art. 312<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych poprzez wydanie opinii na temat wartości wkładu niepieniężnego w postaci 100% kapitałów własnych Spółki MDI S.A. na dzień 31.03.2015 roku.
4. Opinię sporządził i przeprowadził badanie wartości godziwej wkładów niepieniężnych Marcin Wasil - biegły rewident numer ewidencyjny 9846.

### Ustalenia wstępne

Przedmiotem opinii jest wycena wkładu niepieniężnego w postaci 100% kapitałów własnych Spółki MDI S.A. na dzień 31.03.2015 roku w wartości godziwej. Zakres przedmiotowy wkładu został ustalony przez Wnoszącego.

Przedmiotem oceny przez biegłego rewidenta było wyłącznie ustalenie wartości godziwej zadeklarowanego przez Wnoszącego wkładu. Nie było przedmiotem wyceny badanie własności i zdolności aportowej przedmiotu badania.

### Opis przedmiotu wkładu niepieniężnego

Przedmiotem wkładu niepieniężnego podlegającego wycenie są zadeklarowane przez Wnoszącego aktywa w postaci 100% kapitałów własnych Spółki MDI S.A.

### Metoda ustalenia wartości godziwej

Ustalenie wartości godziwej wnoszonych aktywów zostało dokonane metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych (DCF),

### **Wartość godziwa przedmiotu aportu**

W wyniku badania przedmiotu aportu i jego wyceny ustalono wartość godziwą wkładu niepieniężnego na poziomie 221 841 000,00 złotych.

### **Wnioski**

Badanie oraz ustalenie wartości godziwej przeprowadziłem stosownie do:

- Postanowień Kodeksu Spółek Handlowych,
- Przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych” - w zakresie nieuregulowanym wymienionymi wyżej przepisami.

Moim zadaniem było dokonanie oceny wartości aportu, wynikającego z przyjętego modelu wyceny.

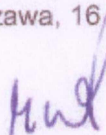
Badanie wyceny przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność co do wartości przedmiotu wkładu.

**Moim zdaniem wartość godziwa aktywów mających być przedmiotem wkładu niepieniężnego w postaci 100% kapitałów własnych Spółki MDI S.A., wynosi:**

**221 841 000,00 zł**

**(dwieście dwadzieścia jeden milionów osiemset czterdzieści jeden tysięcy złotych)**

Warszawa, 16 czerwca 2015 roku



Marcin Wasil  
Biegły rewident  
nr ew. 9846

