

I. PODSUMOWANIE WYNIKÓW WYCENY

1. CEL WYCENY

Celem wyceny jest ustalenie wartości godziwej pakietu 100% udziałów EVERTOP Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie na potrzeby zbycia.

2. ŹRÓDŁA INFORMACJI

Wycena została wykonana na podstawie:

- informacji przekazanych przez Spółkę,
- spotkań z przedstawicielami Zamawiającego,
- informacji dostępnych publicznie na temat Przedsiębiorstwa,
- oraz wiedzy i doświadczenia w zakresie wyceny przedsiębiorstw przedstawicieli Doradcy.

3. METODY WYCENY

Wycena Przedsiębiorstwa została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz metodą mnożników rynkowych.

EVERTOP Sp. z o.o. prowadzi obecnie działalność operacyjną, która zgodnie z prognozami Zarządu Spółki może być kontynuowana w przyszłości a perspektywy rozwoju Spółki pozwalają na założenie generowania dodatnich przepływów pieniężnych w średnim i długim horyzoncie czasowym, przez co wycena wartości fundamentalnej jest jak najbardziej wskazana. Wycena w podejściu dochodowym opiera się na projekcji sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa, obejmującej okres 06.2021 – 31.12.2026.

Druga metoda wyceny należy do rynkowych metod wyceny przedsiębiorstw. Metoda została zastosowana w celu przedstawienia wartości Spółki w odniesieniu do bieżącej sytuacji rynkowej oraz ze względu na możliwość odzwierciedlenia postrzegania perspektyw rozwoju Przedsiębiorstwa przez inwestorów.

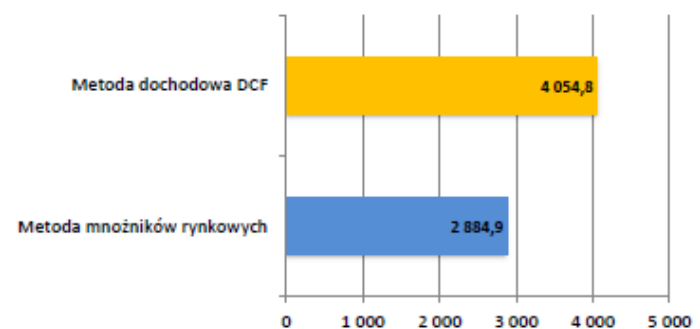
4. DATA WYCENY

Wycenę EVERTOP Sp. z o.o. sporządzono na dzień 31.05.2021 r.

5. UZYSKANE WYNIKI WYCENY PRZEDSIĘBIORSTWA EVERTOP Sp. z o.o.

Poniżej zestawiono wartości otrzymane w wyniku wyceny EVERTOP Sp. z o.o. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz metodą mnożników rynkowych.

Rysunek 1: Podsumowanie wyników wyceny EVERTOP Sp. z o.o., tys. zł



Źródło: Opracowanie własne.

Przy zastosowaniu podejścia dochodowego wartość Przedsiębiorstwa na dzień 31.05.2021 r. kształtuje się na poziomie 4 054,8 tys. zł, natomiast wynik uzyskany metodą mnożników rynkowych wynosi 2 884,9 tys. zł.

Spółka koncentruje swoją działalność w 3 obszarach, tj.:

- dedykowane systemy – dostarczanie dedykowanych rozwiązań informatycznych od pomysłu do wdrożenia,
- consulting – wsparcie wiedzą oraz doświadczeniem przy realizacji projektów IT,
- outsourcing – outsourcing specjalistów oraz kompletnych zespołów projektowych.

EVERTOP zapewnia wsparcie na każdym etapie tworzenia oprogramowania od analizy, poprzez projekt, implementację, testy, wdrożenie aż do utrzymania. Specjalizacją Spółki są realizacje dotyczące portali, aplikacje mobilne tworzone na platformy iOS oraz Android, aplikacje desktopowe w postaci dedykowanych systemów działających w modelu klient – serwer, Internet rzeczy w postaci oprogramowania zintegrowanego ze sprzętem stworzonym na zamówienie.

Biorąc pod uwagę, że model biznesowy EVERTOP oraz wdrożone zmiany organizacyjne, a także prognozowane w kolejnych okresach wzrosty przychodów ze sprzedaży oraz przede wszystkim poprawę rentowności działalności, Doradca rekomenduje przyjęcie wartości rynkowej Przedsiębiorstwa na poziomie wyniku uzyskanego w podejściu dochodowym.

Podsumowując, wartość rynkowa Spółki EVERTOP Sp. z o.o., wynosi:

4 054 800 zł

(słownie: cztery miliony pięćdziesiąt cztery osiemset złotych)
