

Wycena

Na podstawie danych zgromadzonych na portalu <https://www.biznesradar.pl/> oraz danych dostępnych w Krajowym Rejestrze Sądowym zidentyfikowano 4 spółki spełniające w/w kryteria. Są to:

ATENDE SPÓŁKA AKCYJNA

Adres: Plac Konesera 10a, 03-736, Warszawa,

NIP:9542357358

REGON:276930771

KRS:0000320991

Podstawową działalnością Altende są usługi integracji systemów teleinformatycznych. Spółka oferuje usługi integracji technicznej, polegające na wykonywaniu systemów teletechnicznych będących składnikami centrów danych i infrastruktury inteligentnych budynków. Atende świadczy również usługi outsourcingu IT oraz oferowanie pod marką CloudiA pakiety usług w modelu cloud computing. Jako Grupa Kapitałowa Atende oferuje także oprogramowanie, platformy usługowe i rozwiązania systemowe do zarządzania usługami internetowymi oraz świadczenia usług multimedialnych.

BRAND 24 SPÓŁKA AKCYJNA

Adres: ul. Strzegomska 138, 54-429, Wrocław, POLSKA

NIP: 5252515479

REGON: 144886667

KRS: 0000395367

Brand24 jest właścicielem autorskiego narzędzia do monitoringu treści w internecie, umożliwiającego śledzenie wzmianek, budowanie relacji oraz pozyskiwanie klientów, sprzedawanego globalnie w modelu SaaS, czyli oprogramowania udostępnianego w formie usługi.

OPTEAM SPÓŁKA AKCYJNA

Adres: Tajęcina 113, 36-002, Jasionka, POLSKA

NIP: 8130334531

REGON: 008033000

KRS: 0000160492

OPTeam jest dostawcą rozwiązań IT. Spółka specjalizuje się w zakresie systemów kart elektronicznych, oprogramowania terminali płatniczych oraz systemów back office. Oferta spółki obejmuje m.in. systemy obsługi przedpłaconych kont telefonów komórkowych, programów lojalnościowych, kart stałego klienta czy legitymacji studenckich.

QUANTUM SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA

Adres: ul. W. Sławka 3A, 30-633, Kraków, POLSKA

NIP: 6771753870

REGON: 351243328

KRS: 0000136768

Quantum Software oferuje systemy informatyczne w zakresie logistyki i zarządzania łańcuchem dostaw. Sztandarowym produktem firmy jest pakiet oprogramowania QGUAR, służący do zarządzania strukturami produkcji, magazynowania i dystrybucji w powiązaniu z procesami zakupu i sprzedaży. Oferta spółki obejmuje także sprzęt komputerowy, serwery, urządzenia do identyfikacji towarów i automatyki przemysłowej oraz usługi obejmujące analizę procesów i potrzeb przedsiębiorstwa, projektowanie rozwiązań IT, instalacje, szkolenia, wdrożenie, asystę powdrożeniową, serwis i opiekę eksploatacyjną.

Na podstawie danych o w/w spółkach zamieszczonych w raportach za 3 kwartał 2021 roku wyliczono mediany każdego ze wskaźników, które wynoszą:

Nazwa Spółki	C/P	C/Z	C/EBIT	EV/P	EV/EBIT	EV/EBITDA	C/WK
<u>ATD (ATENDE)</u>	0,63	4,82	3,31	0,69	3,59	2,92	2,23
<u>B24 (BRAND24)</u>	3,34		342,28	3,52	361,20	21,80	11,92
<u>OPM (OPTTEAM)</u>	1,33	0,38	28,67	1,27	27,29	13,87	1,50
<u>QNT (QUANTUM)</u>	0,92	7,06	5,89	0,74	4,71	4,24	2,28
	C/P	C/Z	C/EBIT	EV/P	EV/EBIT	EV/EBITDA	C/WK
Mediana	1,13	4,82	17,28	1,01	16,00	9,06	2,26

Wyliczona na tej podstawie wartość godziwa Spółki wg poszczególnych wskaźników wynosi:

Mediana wskaźnika	1,13	4,82	17,28
Wartość mianownika dla Spółki	5 091 921,13	1 036 287,56	1 135 824,96
Wartość Spółki wg mediany danego wskaźnika	5 728 411,27	4 994 906,04	19 627 055,31

Mediana	1,01	16,00	9,06	2,26
Wartość mianownika dla Spółki	5 091 921,13	1 135 824,96	1 230 089,38	1 403 982,85
Wartość Spółki wg mediany danego wskaźnika	5 117 380,74	18 173 199,36	11 138 459,34	3 165 981,33

Wyliczona na tej podstawie średnia wartość kapitałów własnych Spółki wynosi więc 9.706.484,77 złotych.

W związku z faktem, iż Spółka nie jest notowana na giełdzie papierów wartościowych, a wycena dotyczy transakcji zbycia 100% udziałów należy zastosować dyskonto z tytułu braku płynności.

Zgodnie z materiałami Financial Craft Analytics & Accounting zamieszczonymi na stronie <https://financiacraft.pl/> dyskonto za brak płynności dla spółek o kapitalizacji mniejszej niż 42 mln złotych wynosiło w 4 kwartale 2021 roku wynosiło 27%.

Zastosowanie dyskonta z tytułu braku płynności doprowadza do wyceny wartości rynkowej kapitałów własnych Brainhint Sp. z o.o. do poziomu

7 085 733,88 złotych

(słownie: siedem milionów osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset trzydzieści trzy i 88/100)