

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ PLANOWANEGO PRZEDMIOTU
WKŁADU NIEPIENIĘŻNEGO PRZESIEBIORSTWA
CENTRUM EDUKACJI, SPORTU I TERAPII OLIMPIJCZYK SPÓŁKA Z O.O.
W ZWIĄZKU Z ART. 312¹ KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

Adresaci opinii

Niniejsza opinia została sporządzona dla:

- Zarządu oraz Udziałowców spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, ul. Kościerzyńska 76/78, 60-446 wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000961868, oraz
- Zarządu oraz Akcjonariuszy spółki Tecnovatica Spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu ul. Trzebiatowska 87, 60-454 Poznań, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000351323

Zakres usługi

Opinia została sporządzona na podstawie umowy o sporządzenie opinii na temat wartości godziwej przedsiębiorstwa Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o., zawartej pomiędzy spółką KLM Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Skórzewie firmą audytorską o numerze ewidencyjnym 4172 reprezentowaną przez pana Michała Kaczorowskiego, biegłego rewidenta numer 11548 a spółką Tecnovatica Spółka akcyjna reprezentowaną przez pana Dominika Staronia – prezesa zarządu.

Na zlecenie spółki Tecnovatica Spółka z o.o. przeprowadziliśmy usługę atestacyjną dającą wystarczającą pewność do wydania opinii na temat wartości godziwej wkładu niepieniężnego spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o., opisanego szerzej w części „Przedmiot wyceny”, na dzień 31 grudnia 2025 roku („Dzień wyceny”), w związku z planowanym jego wniesieniem do spółki Tecnovatica Spółka z akcyjna w zamian za akcje nowej emisji przekazane udziałowcom wniesionej spółki.

Opinia została przygotowana w celu spełnienia wymogów art. 312¹ § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych (Dz.U. z 2024 r. poz. 18, z późn. zm.)

Przedmiot wyceny

Przedmiotem wyceny jest oszacowanie rynkowej wartości przedsiębiorstwa Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 31 grudnia 2025r.

Stosownie do wymogów art. 312¹ § 1 pkt 2, w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki poddał wycenie do wartości godziwej planowany przedmiot wkładu niepieniężnego pod postacią 100,00% udziałów spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o.

Kapitał zakładowy spółki Centrum, Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień wydania niniejszej opinii wynosił 235.000,00 zł i składał się z 4700 udziałów o wartości 50,00 zł każdy.

Szacunku wartości Przedmiotu wyceny według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku, na podstawie odrębnego zlecenia otrzymanego od Zarządu Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonał dr Jarosław Nowicki reprezentujący spółkę ATF Partners Spółka z o.o. z siedzibą w Przeźmierowie

Wartość godziwa Przedmiotu wyceny, odpowiadająca wartości 100% udziałów w spółce, oszacowana została metodą dochodową zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF, ang. Discounted Cash Flow) i na dzień 31 grudnia 2025 roku wyniosła 8 503 246,00 zł (słownie: osiem milionów pięćset trzy tysiące dwieście czterdzieści sześć złotych).

Wartość rynkowa jednego udziału w kapitale własnym spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. ma dzień 31 grudnia 2025 wyniosła 1 809,20 zł (tysiąc osiemset dziewięć złotych 20 /100).

Źródła informacji

Niniejsza opinia została sporządzona w oparciu o:

- Raport z dnia 29 kwietnia 2026 roku z wyceny przedsiębiorstwa Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. sporządzony przez spółkę ATF Partners Spółka z o.o.,
- wstępne (niezatwierdzone) sprawozdanie finansowe Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. na dzień 31 grudnia 2025 roku,
- zatwierdzone i złożone w KRS roczne sprawozdanie finansowe spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku,
- zatwierdzone i złożone w KRS roczne sprawozdanie finansowe spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku

– informacje finansowe oraz operacyjne, dokumenty księgowe oraz inne dokumenty udostępnione przez Zarząd Spółki i upoważnionych pracowników, w formie ustnej lub pisemnej, a wykorzystane do przygotowania Raportu z wyceny lub stanowiące odpowiedzi na pytania biegłego rewidenta, w szczególności informacje na temat założeń przyjętych na potrzeby oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych oraz określenia ryzyka ich realizacji;

– oświadczenia Zarządu Spółki w szczególności dotyczące rzetelności, wiarygodności i podstaw przyjętych prognoz stanowiących podstawę Wyceny przedsiębiorstwa,

Biegły rewident założył, że wszystkie dokumenty i informacje udostępnione przez Zarząd Spółki są autentyczne oraz że dane finansowe - przedłożone spółce ATF Partners Spółka z o.o. przygotowującej Raport z wyceny przedsiębiorstwa zostały opracowane z należytą starannością i na podstawie rzetelnych danych finansowych pochodzących z ksiąg rachunkowych Spółki. Ponadto biegły rewident założył, że Zarząd Spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk przekazał wszystkie istotne informacje, które mogą mieć wpływ na prognozowane przepływy pieniężne, wyniki finansowe oraz rentowości spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. a tym samym na wynik wyceny wartości rynkowej udziałów przedstawiony w Raporcie.

Dla potrzeb wydania niniejszej opinii biegły rewident nie badał autentyczności tych dokumentów oraz rzetelności danych finansowych. W związku z powyższym wskazuję, że biegły rewident nie ponosi odpowiedzialności za rzetelność i prawidłowość udostępnionych dokumentów oraz przekazanych danych finansowych, i nie przyjmuje odpowiedzialności za ewentualną niezależną weryfikację tych dokumentów lub danych, w szczególności realizowaną na inne potrzeby.

Określenie kryteriów

Kryteria, które powinna wypełnić Spółka przy przeprowadzeniu procedury wyceny i ustalenia wartości godziwej wkładu niepieniężnego zostały określone w art. 312¹ Kodeksu spółek handlowych oraz art. 28 Ustawy o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) („Ustawa o rachunkowości”).

Odpowiedzialność Zarządu

Za rzetelność, prawidłowość i kompletność danych i informacji zawartych w dokumentach księgowych i operacyjnych, udostępnionych przez Spółkę oraz osoby upoważnione w formie ustnej lub pisemnej, oraz w Raporcie przygotowanym przez ATF Partners Spółka z o.o. odpowiada Zarząd spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za zastosowaną metodę wyceny, a także za przyjęte założenia i prognozy stanowiące podstawę wyceny. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej i prowadzenie odpowiedniej

ewidencji księgowej umożliwiającej sporządzenie wyceny dla celów planowanego wkładu niepieniężnego, która będzie wolna od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań, błędów lub przeoczeń.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta i metodologia pracy

Przeprowadzone przez nas badanie wyceny wartości godziwej wkładu niepieniężnego, obejmowało w szczególności sprawdzenie poprawności metodologicznej opracowanej wyceny oraz zgodności przyjętej metody wyceny z określonymi przez Zarząd spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. założeniami.

Badanie przeprowadziłem stosownie do

- przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 1015 ze zm.);
- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000(Z) w brzemieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych (MSUA) 3000 (zmienionego) „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, przyjętego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce na podstawie uchwały nr 3436/52e/2019 z dnia 08 kwietnia 2019 roku.

Biegły rewident wykonujący niniejszą usługę oraz firma audytorska stosują system kontroli jakości oparty na postanowieniach Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości nr 1 (MSKJ 1). Zgodnie z tym standardem firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości, obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie do zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wybór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym jego oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w wycenie wartości godziwej wkładu niepieniężnego. W ramach badania wyceny wartości godziwej wkładu niepieniężnego nie przeprowadziliśmy badania lub przeglądu w odniesieniu do sprawozdania finansowego Spółki za żaden analizowany rok obrotowy, w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Badania zatwierdzonych uchwałą nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów a także w rozumieniu art. 64 i 65 ustawy o rachunkowości. Wobec powyższego opinia biegłego rewidenta na temat wyceny wartości godziwej wkładu niepieniężnego nie stanowi opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego w rozumieniu art. 64 ustawy o rachunkowości.

W związku z powyższym badanie polegało m.in. na następujących procedurach: ocenie czy przyjęta metoda wyceny jest zasadna, czy metody wyceny są zasadne względem aktualnego modelu biznesowego Spółki, na zrozumieniu i ocenie przyjętych przez Zarząd założeń dotyczących działalności Spółki w okresie objętym prognozami finansowymi stanowiącymi podstawę zastosowanej metody

wyceny, sprawdzenia poprawności arytmetycznej wyliczeń wyceny oraz analizie technicznej i merytorycznej Raportu.

Deklaracja niezależności

Jesteśmy niezależni od spółek Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. oraz Tecnovatica Spółka z o.o. a także ATF Partners Spółka z o.o. zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w prawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze obowiązki etyczne zgodnie z wymogami i kodeksem IESBA.

W trakcie przeprowadzania usługi atestacyjnej biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. oraz Tecnovatica Spółka z o.o. a także ATF Partners Spółka z o.o. zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Metoda wyceny oraz wynik wyceny

Pojęcie „wartości godziwej” nie zostało zdefiniowane w Kodeksie, którego przepisy stanowią podstawę do planowanej transakcji wniesienia wkładu niepieniężnego.

Na potrzeby wyceny za wartość godziwą przyjęto:

– zgodnie z art. 28 ust. 6 Ustawy o rachunkowości – kwotę, za jaką dany składnik aktywów mogłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami.

W celu określenia rynkowej wartości planowanego przedmiotu wkładu niepieniężnego, podmiot dokonujący wyceny zdecydował, w porozumieniu z Zarządem Spółki, o zastosowaniu metody dochodowej w formule zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wycena metodą dochodową (DCF) wymaga przyjęcia przez Zarząd szeregu założeń dotyczących zdarzeń przyszłych obejmujących między innymi zmiany w zakresie poziomu przychodów, kosztów i przepływów pieniężnych.

Wycena wkładu niepieniężnego została sporządzona przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk i realizacji zaplanowanego budżetu.

Opinia na temat wartości godziwej wkładu niepieniężnego

Na podstawie wykonanych procedur, naszym zdaniem:

- zastosowana metoda wyceny dla określenia wartości godziwej planowanego przedmiotu wkładu niepieniężnego ma, przy przyjętych założeniach, uzasadnienie w przepisach prawa i praktyce oraz jest zasadną metodą wyceny w istniejącym stanie faktycznym,
- ustalona wartość godziwa planowanego przedmiotu wkładu niepieniężnego w postaci 100,00% udziałów spółki Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu na dzień 31 grudnia 2025 roku w wysokości **8 503 246,00 zł** (słownie: osiem milionów pięćset trzy tysiące dwieście czterdzieści sześć złotych) została, we wszystkich istotnych aspektach, określona prawidłowo i na podstawie kryteriów określonych w Raporcie.

Zastrzeżenia i ograniczenia wykorzystania

Założyliśmy, że wszystkie dokumenty udostępnione nam przez Zarząd Spółki na potrzeby badania wyceny wkładów niepieniężnych, są autentyczne, w szczególności dokumenty udostępnione w formie skanów.

Przyjęliśmy, że założenia przyjęte przez zespół ekspertów z firmy ATF Partners Spółka z o.o. na potrzeby opracowania Raportu z wyceny jak również informacje dodatkowe przekazane nam przez Zarząd Spółki (w dowolnej formie) są prawidłowe, że zostały opracowane z należytą starannością i że są kompletne. Dla potrzeb wydania niniejszej opinii biegły rewident nie badał dokumentów oraz danych finansowych.

W związku z powyższym wskazujemy, że biegły rewident nie ponosi odpowiedzialności za rzetelność i prawidłowość dokumentów lub danych finansowych, oraz nie przyjmuje odpowiedzialności za ewentualną niezależną weryfikację tych dokumentów lub danych finansowych realizowaną na inne potrzeby.

Michał Kaczorowski

Kluczowy biegły rewident nr 11548

przeprowadzający badanie w imieniu

KLM Audyt Spółka z o.o.

60-185 Skórzewo, ul. Jesienna 20

Firma Audytorska nr 4172

Skórzewo, dnia 12 maja 2026r.