



ELIKS Audytorska Spółka z o.o.

53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34

NIP 896-000-19-94 kapitał zakładowy 85.000,00 zł

Rejestr PIBR nr 269 KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA WYCENY WARTOŚCI

**wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej
części przedsiębiorstwa należącej do
ALL IN! GAMES S.A.**

Sporządził: Henryk Klin
Biegły rewident
*wpisany do rejestru biegłych
pod numerem 6425*

Wrocław, grudzień 2022 r.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA WYCENY WARTOŚCI WKŁADU
NIEPIENIĘŻNEGO
w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa
należącej do ALL IN! GAMES S.A.**

Dla

Zarządu spółki ALL IN! GAMES S. A. z siedzibą w Krakowie pod adresem os. Bohaterów Września 82, 31621 Kraków, uwidocznioną w Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000377322 NIP 108-001-02-99 dokonano oceny sporządzonego przez Volante Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu „Raportu z zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022”, zwanym w dalszej części niniejszej Opinii Raport.

Celem Raportu jest określenie wartości rynkowej zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącego do ALL IN! GAMES S.A. na cele planowanego aportu ZCP.

Przeprowadziliśmy ocenę w/w Raportu w związku z otrzymanym zleceniem.

Za sporządzenie wyceny wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022 odpowiedzialny jest Zarząd Volante Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Laotańska 30 uwidocznionej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego Wrocław Fabryczna we Wrocławiu Wydział VI Gospodarczy pod numerem KRS 0000323751, NIP 899-266-26-06.

Naszym zadaniem było dokonanie oceny i wyrażenie opinii o prawidłowości i rzetelności sporządzonego Raportu.

Nasza opinia z przeprowadzonej oceny „Raportu z zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022” została sporządzona wyłącznie do użytku przez Zarząd spółki ALL IN! GAMES S. A. Wycena wartości godziwej wkładu niepieniężnego została przygotowana

w związku z wymogami określonymi w art. 312¹ § 1. ust. 2 Kodeksu Spółek Handlowych i nie może być użyta w żadnym innym celu.

Nie uznajemy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszego raportu.

Ocenę tę przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Art. 312¹ § 1. ust. 2 Kodeksu Spółek Handlowych
2. Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 3000 „Usługi atestacyjne inne niż badanie lub przeglądy historycznych informacji finansowych wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Ocenę zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że wycena wartości godziwej wkładu niepieniężnego zawarta w „Raporcie z zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022” sporządzona przez Volante Sp. z o. o. z siedzibą we Wrocławiu ul. Laotańska 30 nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wydania miarodajnej opinii o tej wycenie.

Badanie wyceny wartości godziwej wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022 r. polegało na przeprowadzeniu następujących ocen i analiz oraz zastosowaniu następujących procedur:

- 1) Spółka Volante Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu dokonała wyceny godziwej wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022 r. metodą dochodową - wg zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF), na podstawie przepływów wolnych środków pieniężnych dla wszystkich dawców kapitału (FCFF).
- 2) Dostarczone dane do prowadzonej wyceny oraz złożone oświadczenia przygotowane przez Zarząd Spółki pozwalają uznać je za wiarygodne.
- 3) Przyjęte metody wyceny wartości godziwej wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022 r. i zastosowane przez Spółkę Volante należy uznać za prawidłowe i niebudzące zastrzeżeń. Zastosowana metoda jest przy tym powszechnie uznaną i szeroko stosowaną metodą

wyceny wartości spółek i przedsiębiorstw, a zastosowana metodologia jest szeroko opisywana w literaturze przedmiotu.

Wycena wartości godziwej wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022 r. przeprowadzona w oparciu o zastosowanie metody dochodowej pozwoliła ustalić wartość wkładu niepieniężnego, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy, w formie zorganizowanej części Spółki w kwocie 15 849 tys. zł.

Określoną ostatecznie w procesie wyceny wartość godziwa wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022 r. została wyznaczona w raporcie w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) i wyniosła:

15 849 tys. zł

(słownie: piętnaście milionów osiemset czterdzieści dziewięć tysięcy zł).

Przeprowadzone czynności sprawdzające pozwalają stwierdzić, że wyliczenia przez Spółkę Volante zostały wykonane w sposób prawidłowy.

Uważamy, że przeprowadzona przez nas ocena stanowi wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszej opinii zawierającej wysoki stopień pewności.

Naszym zdaniem zastosowana metoda wyceny wartości godziwej wkładu niepieniężnego w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa należącej do ALL IN! GAMES S.A. na dzień 31.08.2022 r. jest we wszystkich istotnych aspektach należycie ustalona.

Opinia została zawarta na 4 stronach zapisanych w formacie pdf i opatrzona podpisem kwalifikowanym biegłego rewidenta na ostatniej stronie.

Henryk Klin
biegły rewident
wpisany do rejestru biegłych
pod numerem 6425

Wrocław, 17 grudnia 2022 r.



ELIKS Audytorska Spółka z o.o.

53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34

NIP 896-000-19-94 kapitał zakładowy 85.000,00 zł

Rejestr PIBR nr 269 KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/
