

URZĄD SKARBOWY  
\* 15. 12. 2020 \*  
\* \*  
W PILE [67]

## OPINIA

### w sprawie oszacowania wartości

udziałów w spółce „Saraton” sp. z o.o.

z siedzibą w Pile

przy ul. Sikorskiego 31/5, 64 – 920 Piła

Opinię wykonał:

dr Robert Polaczek



SWARZĘDZ, GRUDZIEŃ 2020

## Spis treści

1. Wstęp.....	3
1.1 Podstawowe informacje o przedsiębiorstwie.....	3
1.2 Struktura własnościowa przedmiotowego przedsiębiorstwa .....	5
1.3 Zakres, cel i data sporządzenia opracowania .....	6
1.4 Źródła informacji.....	7
2. Założenia ogólne do wyceny przedmiotowego przedsiębiorstwa.....	8
3. Konkluzje .....	9
4. Ocena sytuacji ekonomiczno – finansowej przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile.....	11
5. Wycena wartości udziałów przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile .....	21
5.1 Główne źródła i destrukcje wartości przedmiotowego przedsiębiorstwa .....	21
5.2 Ustalenie wartości przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile	25
5.3 Wycena wartości udziałów przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile .....	27
6. Spis tabel.....	28
7. Załącznik .....	29

P

## 1. Wstęp

### 1.1 Podstawowe informacje o przedsiębiorstwie

Przedmiotem opracowania jest wycena wartości udziałów Przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. Przedsiębiorstwo rozumiane jest w niniejszej opinii zgodnie z definicją zawartą w art. 55 Kodeksu Cywilnego, który brzmi następująco: „Przedsiębiorstwo jest zorganizowanym zespołem składników niematerialnych i materialnych przeznaczonym do prowadzenia działalności gospodarczej. Obejmuje ono w szczególności:

- 1) oznaczenie indywidualizujące przedsiębiorstwo lub jego wyodrębnione części (nazwa przedsiębiorstwa);
- 2) własność nieruchomości lub ruchomości, w tym urządzeń, materiałów, towarów i wyrobów, oraz inne prawa rzeczowe do nieruchomości lub ruchomości;
- 3) prawa wynikające z umów najmu i dzierżawy nieruchomości lub ruchomości oraz inne prawa rzeczowe do nieruchomości lub ruchomości;
- 4) wierzytelności, prawa z papierów wartościowych i środki pieniężne;
- 5) koncesje, licencje i zezwolenia;
- 6) patenty i inne prawa własności przemysłowej;
- 7) majątkowe prawa autorskie i majątkowe prawa pokrewne;
- 8) tajemnice przedsiębiorstwa;
- 9) księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej”<sup>1</sup>.

Siedziba przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. mieści się w Pile przy ul. Sikorskiego 31/5, 64 – 920 Piła.

---

<sup>1</sup> Ustawa z 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny, (Dz. U. Nr 16, poz. 93 z późniejszymi zmianami), art. 55.



Przedsiębiorstwo posiada:

- numer statystyczny Regon – 321153590,
- numer identyfikacyjny NIP – 765 – 168 – 87 – 45.

Spółka wpisana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym – SĄD REJONOWY POZNAŃ – Nowe Miasto i Wilda z siedzibą w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – w rejestrze przedsiębiorców pod numerem nr KRS 0000400808. **Przedmiotowa spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w KRS w dniu 31 października 2011 roku. Spółka nadal figuruje w KRS.**

SP

## 1.2 Struktura własnościowa przedmiotowego przedsiębiorstwa

**Wysokość kapitału udziałowego przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile wynosi 25 000 zł (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy złotych), który dzieli się na 100 sztuk udziałów (słownie: sto udziałów) o wartości nominalnej 250 zł / 1 udział.**

Listę wraz z liczbą posiadanych udziałów przez poszczególnych udziałowców spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile oraz ich strukturę prezentują dane zawarte w poniższej tabeli.

**Tabela 1 Wykaz oraz struktura udziałowców przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Liczba udziałów</b>	<b>Wartość udziałów</b>
1. Helena Lichota	70	17 500,00
2. Dominik Pietrowski	30	7 500,00
<b>3. Razem (3 = 1 – 2)</b>	<b>100</b>	<b>25 000,00</b>

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych spółki.

### **1.3 Zakres, cel i data sporządzenia opracowania**

Podstawowym celem niniejszego opracowania jest oszacowanie wartości udziałów przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile, przy ul. Sikorskiego 31/5, 64 – 920 Piła:

**zajętych w postępowaniu egzekucyjnym należących do zobowiązanego p. Dominika Pietrowskiego.**

Niniejsze opracowanie zawiera oszacowanie wartości udziałów przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. na dzień 09 grudnia 2020 roku, będącego zorganizowanym zespołem składników materialnych i niematerialnych. Wycena wartości udziałów jest ważna przez siedem miesięcy.

Wycena udziałów Przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. została przeprowadzona w miesiącach listopad – grudzień 2020 roku na podstawie najbardziej aktualnych i dostępnych informacji zgromadzonych w toku prowadzonych czynności przez biegłego oraz Urząd Skarbowy w Pile.

**Zebrane i przetworzone w toku prowadzonych czynności badawczych informacje o przedsiębiorstwie spółce „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile, przy ul. Sikorskiego 31/5, 64 – 920 Piła, były wystarczające do przeprowadzenia wyceny i wydania przedmiotowej opinii w sprawie dokonania wyceny wartości jego udziałów.**

Przedmiotowa opinia składa się z 29 (słownie: dwadzieścia dziewięć stron) ponumerowanych stron oraz załącznika.

## 1.4 Źródła informacji

W celu sporządzenia niniejszej opinii wykorzystano następujące materiały i informacje:

- a) literaturę fachową z zakresu analizy finansowej, wyceny wartości przedsiębiorstwa, ekonomiki przedsiębiorstwa;
- b) sprawozdanie finansowe przedsiębiorstwa – „Saraton” sp. z o.o. na dzień 31.12.2017 roku, 31.12.2018 roku oraz 31.12.2019 roku;
- c) sprawozdanie zarządu za lata 2018 – 2019;
- d) zestawienie danych z deklaracji VAT-7 za lata 2019 – 10.2020;
- e) zestawienie danych z deklaracji CIT-8 za lata 2018 – 2019;
- f) strony www.

## **2. Założenia ogólne do wyceny przedmiotowego przedsiębiorstwa**

Na podstawie przeprowadzonej analizy pozyskanych dokumentów oraz analizy ekonomiczno – finansowej przedmiotowego przedsiębiorstwa, a zwłaszcza informacji, że:

- przedmiotowe przedsiębiorstwo funkcjonuje – prowadzi działalność gospodarczą,
- kapitał podstawowy, własny, założycielski – wynosi 25 000,00 zł,
- wynik netto w latach 2017 – 2019 charakteryzował się tylko i wyłącznie stratą,
- wysokość strat była wyższa od kapitału podstawowego,
- wysokość kapitału własnego na koniec 2019 roku wyniosła minus 34 570,00 zł,
- zauważa się, że wartość:
  - środków transportu, a więc składnika środków trwałych na koniec 2019 roku wyniosła 80 901,52 zł,
  - środków pieniężnych w kasie i na rachunkach na koniec 2019 roku wyniosła 3 340,98 zł,

celem obniżenia kosztów przeprowadzenie ekspertyzy celem wydania opinii charakteryzować się będzie następującymi cechami:

- część główna opinii zostanie znacząco ograniczona, jednakże przedstawiona w zakresie pozwalającym na rzetelne uzasadnienie oszacowanej wartości przedmiotowego przedsiębiorstwa,
- w załączniku znajdują się najbardziej niezbędne dokumenty.



### 3. Konkluzje

Wycena wartości udziałów Przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile, przy ul. Kossaka 35/1, 64 – 920 Piła, została przeprowadzona na podstawie zlecenia Naczelnika Urzędu Skarbowego w Pile z dnia 7 października 2020 roku.

**Po przeprowadzeniu badań teoretyczno – empirycznych w odniesieniu do Przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile zastosowano najbardziej adekwatną procedurę wyceny opartą głównie na metodzie majątkowej oraz porównawczych wielkościach rynkowych.**

Inwestor, podejmując decyzję o zaangażowaniu kapitałowym w przedsiębiorstwie (spółce), bądź zbyciu udziałów, jednym z kryterium na którym opiera swoją decyzję inwestycyjną to wartość majątku oraz porównawcze wielkości rynkowe.

Przedmiotowe przedsiębiorstwo prowadzi działalność operacyjną od ponad dziesięciu lat, jednakże w badanym okresie, czyli w latach 2017 – 2019 nie osiągało dodatnich wyników finansowych (tj. zysków), co także uzasadnia dokonany wybór metody wyceny wartości udziałów.

Szacując wartość udziałów Przedsiębiorstwa spółce – „Saraton” sp. z o.o. przyjęto podstawowe zasady stosowane w rachunkowości, tj.: obiektywizmu, ostrożnej wyceny (ostrożności), współmierności oraz kontynuacji działalności.

Realizując zlecenie Naczelnika Urzędu Skarbowego w Pile z dnia 07 października 2020 roku o powołaniu biegłego skarbowego Roberta Polaczek do dokonania wyceny udziałów przedsiębiorstwa spółki „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile stwierdzam, że:

**po przeprowadzeniu wyceny Przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile, przy ul. Sikorskiego 35/1, 64 – 920 Piła ustalono wartość całego przedsiębiorstwa na dzień 09 grudnia 2020 roku na kwotę 136 495,77 zł (słownie: sto trzydzieści sześć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć złotych i 77 groszy).**

Oznacza to, że wartość bieżąca<sup>2</sup> jednego udziału Przedsiębiorstwa spółki „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile o wartości nominalnej 250 zł oszacowana metodą majątkową oraz porównawczych wielkości rynkowych wynosi –

**1 364,96 zł**

**(słownie: jeden tysiąc trzysta sześćdziesiąt cztery złote i 96 groszy)**

Tym samym że wartość 30 udziałów Przedsiębiorstwa – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile oszacowana metodą majątkową oraz porównawczych wielkości rynkowych wynosi –

**40 948,80 zł**

**(słownie: czterdzieści tysięcy dziewięćset czterdzieści osiem złotych i 80 groszy).**

Biegły Skarbowy  
Izby Skarbowej w Poznaniu  
w zakresie szacowania wartości akcji  
(udziałów) spółek Prawa Handlowego

dr Robert Polaczek  
NE/050-8/07/JR

---

<sup>2</sup> Wartość bieżąca - oznacza cenę jaką można uzyskać w razie sprzedaży udziałów w danym momencie.

#### **4. Ocena sytuacji ekonomiczno – finansowej przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile**

Analiza ekonomiczno – finansowa przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. przeprowadzona została na bazie udostępnionych dokumentów. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe odzwierciedlone bilansem oraz rachunkiem zysków i strat zostały zaprezentowane w tabelach 2 – 4.

**Z punktu widzenia celu głównego niniejszej opinii, czyli wyceny wartości udziałów rozpatrywanego przedsiębiorstwa przeprowadzona analiza ekonomiczno – finansowa prowadzi do następujących spostrzeżeń i ogólnych wniosków:**

1. Przedmiotowe przedsiębiorstwo w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością jest wpisane do KRS od dnia 31 października 2011 roku, czyli istnieje już od ponad 9 lat.
2. Przychody ze sprzedaży w latach 2017 – 2019 charakteryzowały się stałą tendencją wzrostową, wynosząc odpowiednio: 190 599,99 zł, 244 407,58 zł oraz 401 120,66 zł, czyli na przestrzeni dwóch lat zwiększyły się zdecydowanie ponaddwukrotnie co oznaczało, że kształtowanie przychodów należy ocenić pozytywnie.
3. Koszty działalności operacyjnej w latach 2017 – 2019, charakteryzowały się, podobnie jak przychody ze sprzedaży, stałą tendencją wzrostową, wynosząc odpowiednio: 205 016,32 zł, 261 754,46 zł oraz 412 960,29 zł, czyli na przestrzeni dwóch lat zwiększyły się nieznacznie ponaddwukrotnie.
- 4. Poszczególne pozycje kosztów działalności operacyjnej, podobnie jak cała grupa charakteryzowała się prawie stałą tendencją wzrostową, świadcząc o rozwoju przedmiotowego przedsiębiorstwa.**

Kosztami o największym udziale były koszty usług obcych oraz koszty zużycia materiałów i energii, które w latach 2017 – 2019 łącznie stanowiły udział odpowiednio w wysokości: 98%, 96%, 91%, czyli **charakteryzowały się stałą tendencją spadkową, jednakże determinowały koszty działalności operacyjnej.** Najważniejsze pozycje kosztów rodzajowych kształtowały się następująco:

- koszty usług obcych w wysokości: 173 543,23 zł, 200 190,71 zł oraz 313 646,85 zł, stanowiąc odpowiednio: 85%, 76% oraz 76% kosztów rodzajowych,
- koszty zużyciu materiałów i energii w wysokości: 26 431,48 zł, 52 649,74 zł oraz 60 093,03 zł, stanowiąc odpowiednio: 13%, 20% oraz 15% kosztów rodzajowych,

Pozostałymi istotnymi pozycjami kosztów stanowiły koszty amortyzacji oraz koszty podatków i opłat, które kształtowały się odpowiednio dla:

- kosztów amortyzacji w wysokości 4 336,11 zł, 4 060,40 zł oraz 8 848,21 zł,
- kosztów podatków i opłat w wysokości 705,50 zł, 3 037,00 zł oraz 20 101,00 zł.

Zwraca się uwagę, że koszty wynagrodzeń wraz kosztami ubezpieczeń społecznych pojawiły się dopiero w 2019 roku w łącznej wysokości 4 079,77 zł. Pozostałe koszty rodzajowy wystąpiły w latach 2018 – 2019 i kształtowały się na poziomie odpowiednio 1 816,61 zł oraz 6 191,34 zł.

5. **Porównując kształtowanie się przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej zauważa się, że koszty działalności operacyjnej w całym badanym okresie kształtowały się na poziomie wyższym, aniżeli przychody za sprzedaży, co należy ocenić negatywnie.**
6. Zarówno wysokość osiągniętych przychodów ze sprzedaży, jak i poniesionych kosztów wskazuje z jednej strony na pozytywne tendencje rozwojowe prowadzonej działalności gospodarczej przez przedmiotową Spółkę, z drugiej natomiast miały identyczny – wzrostowy kierunek, ale jak wskazano w poprzednim punkcie, koszty działalności operacyjnej przewyższały generowane przychody ze sprzedaży.

**Tabela 2 Aktywa bilansu przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o.  
z siedzibą w Pile na dzień 31 grudnia za lata 2017 – 2019 (w zł)**

Wyszczególnienie	2017	2018	2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>11 954,13</b>	<b>10 493,73</b>	<b>80 901,52</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>11 954,13</b>	<b>10 493,73</b>	<b>80 901,52</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>11 954,13</b>	<b>10 493,73</b>	<b>80 901,52</b>
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0
d) środki transportu	11 954,13	10 493,73	80 901,52
e) inne środki trwałe	0	0	0
2. Środki trwałe w budowie	0	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>27 391,78</b>	<b>8 417,67</b>	<b>20741,65</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Materiały	0	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0
4. Towary	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0	0	0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>27 173,51</b>	<b>7 947,61</b>	<b>15 056,24</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	27 173,51	7 947,61	15 056,24
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 122,00	0	6 000,00
– do 12 miesięcy	14 122,00	0	6 000,00
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 179,68	7 947,61	9 056,24
c) inne	11 871,83	0	0
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 340,98</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	3 340,98
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	0	3 340,98
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0	0	3 340,98
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>218,27</b>	<b>470,06</b>	<b>2 344,43</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>39 345,91</b>	<b>18 911,40</b>	<b>101643,17</b>

Źródło: opracowano na podstawie pozyskanej dokumentacji przedsiębiorstwa.

17

**Tabela 3 Pasywa bilansu przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o.  
z siedzibą w Pile na dzień 31 grudnia za lata 2017 – 2019 (w zł)**

Wyszczególnienie	2017	2018	2019
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 452,85</b>	<b>-17 594,19</b>	<b>-34 570,10</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	25 000,00	25 000,00	25 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0	0	0
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0	0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0	0
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-572,38	-23 547,15	-42 594,19
VI. Zysk (strata) netto	-22 974,77	-19 047,04	-16 975,91
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>37 893,06</b>	<b>36 505,59</b>	<b>136 213,27</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	37 893,06	36 505,59	136 213,27
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	37 893,06	36 505,59	136 213,27
a) kredyty i pożyczki	34 022,86	15 532,13	1 130,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 779,20	2 197,49	3 017,40
– do 12 miesięcy	3 779,20	2 197,49	3 017,40
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	91	0	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń	0	0	0,00
i) inne	0	18 775,97	132 065,87
4. Fundusze specjalne	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>Pasywa razem</b>	<b>39 345,91</b>	<b>18 911,40</b>	<b>101 643,17</b>

Źródło: opracowano na podstawie pozyskanej dokumentacji przedsiębiorstwa.

**Tabela 4 Rachunek zysków i strat przedsiębiorstwa spółki – „Saraton”  
sp. z o.o. z siedzibą w Pile za lata 2017 – 2019 (w zł)**

Wyszczególnienie	2017	2018	2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>190 599,99</b>	<b>244 407,58</b>	<b>401 120,66</b>
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	190 599,99	244 407,58	401 120,66
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>205 016,32</b>	<b>261 754,46</b>	<b>412 960,20</b>
I. Amortyzacja	4 336,11	4 060,40	8 848,21
II. Zużycie materiałów i energii	26 431,48	52 649,74	60 093,03
III. Usługi obce	173 543,23	200 190,71	313 646,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	705,50	3 037,00	20 101,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	3 456,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00	623,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	1 816,61	6 191,34
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>-14 416,33</b>	<b>-17 346,88</b>	<b>-11 839,54</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 362,99</b>	<b>1 409,17</b>	<b>111,97</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	6 362,99	1 409,17	111,97
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>13 117,81</b>	<b>3,87</b>	<b>4 351,92</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	13 117,81	3,87	4 351,92
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>-21 171,15</b>	<b>-15 941,58</b>	<b>-16 079,49</b>
G. Przychody finansowe	0,00	31,31	1,73
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
b) Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00

– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	31,31	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	1,73
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 803,62</b>	<b>3 136,77</b>	<b>713,15</b>
I. Odsetki, w tym:	1 803,62	2 249,80	713,06
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	886,97	0,09
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)</b>	<b>-22 974,77</b>	<b>-19 047,04</b>	<b>-16 790,91</b>
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	185,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I–J–K)</b>	<b>-22 974,77</b>	<b>-19 047,04</b>	<b>-16 975,91</b>

Źródło: opracowano na podstawie pozyskanej dokumentacji przedsiębiorstwa.

7. Powyższe tendencje kształtowania dwóch podstawowych wielkości, tj. przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej przyczyniły się do wygenerowania w latach 2017 – 2019 straty ze sprzedaży, co niestety nie świadczy pozytywnie o rozwoju przedmiotowego przedsiębiorstwa.
8. Tym samym przedmiotowe przedsiębiorstwo w latach 2017 – 2019 wygenerowało stratę ze sprzedaży odpowiednio w wysokości: -14 415,33 zł, - 17 346,88 zł oraz - 11 839,54 zł co należy ocenić negatywnie.
9. Pozostała przychody operacyjne charakteryzowały się w całym badanym okresie stałą tendencją malejącą z kwoty 6 362,99 zł, przez 1 409,17 zł do 111,97 zł, natomiast pozostałe koszty operacyjne charakteryzowały się zmienną tendencją rozwojową wynosząc odpowiednio: 13 117,81 zł, 3,87 zł oraz 4 351,92 zł.
- Powyższe oznacza, że w latach 2017 i 2019 pozostała działalność operacyjna była deficytowa, natomiast w 2018 roku była dochodowa.



10. W świetle powyższego wynik z działalności operacyjnej był stratą w całym badanym okresie wynosząc odpowiednio: 21 171,15 zł, 15 841,58 zł oraz 16 079,49 zł. Zauważa się, że w 2018 roku strata z działalności operacyjnej była niższa, aniżeli strata ze sprzedaży co było spowodowane dodatnim wynikiem z pozostałej działalności operacyjnej. W pozostałym dwóch okresach, czyli w 2017 roku i 2019 roku strata z działalności operacyjnej była wyższa z powodu wyższych pozostałych kosztów działalności operacyjnej, aniżeli pozostałych przychodów operacyjnych.
11. Na działalność finansową składały się praktycznie tylko koszty finansowe, składające się w zdecydowanej większości z odsetek, kształtujące się w relatywnie niewielkiej wysokości kształtując się odpowiednio na poziomie: 1 803,62 zł, 3 136,77 zł oraz 713,15 zł. Przychody finansowe wystąpiły w latach 2018 – 2019, jednakże w nieistotnej wysokości. Powyższe oznacza, że działalność finansowa była deficytowa w całym badanym okresie.
12. W związku z deficytowością działalności operacyjnej oraz deficytowością działalności finansowej wynik finansowy brutto musiał pozostać stratą. Wynik finansowy brutto był stratą w całym badanym okresie.
13. Wynik netto był równy wynikowi brutto, z wyjątkiem 2019 roku, albowiem przedmiotowe przedsiębiorstwo w latach 2017 – 2018 nie uiszcilo ani jednej złotówki podatkach dochodowego od osób prawnych, natomiast w 2019 roku podatek wyniósł tylko 185,00 zł.
14. W latach 2017 – 2019 wygenerowało łącznie stratę netto w łącznej wysokości 58 997,72 zł, na co złożyły się następujące wielkości rocznych strat netto, a mianowicie: 22 974,77 zł, 19 047,04 zł oraz 16 975,91 zł, których kształtowanie należy ocenić negatywnie.
15. Zarówno majątek ogółem, jak i kapitał ogółem charakteryzował się zmienną tendencją rozwojową. W 2018 roku uległ zmniejszeniu, by w 2019 roku ulec kilkukrotnemu zwiększeniu. Majątek (kapitał) ogółem w latach 2017 – 2019 kształtował się następująco: 39 345,912 zł, 18 911,40 zł oraz 101 643,17 zł.

16. Na majątek przedmiotowego przedsiębiorstwa składał się zarówno majątek trwały, jak i majątek obrotowy.

Na majątek trwały składały się wyłącznie środki transportu, które kształtowały się odpowiednio w wysokości: 11 954,13 zł, 10 493,73 zł oraz 80 901,52 zł, czyli mimo deficytowej działalności w latach 2017 – 2019 uległy istotnemu wzrostowi.

Z kolei na majątek obrotowy składały się: należności krótkoterminowe, inwestycje krótkoterminowe (które pojawiły się dopiero w 2019 roku w kwocie 3 340,98 zł) i rozliczenia międzyokresowe czynne (które charakteryzowały się stałą tendencją rosnącą do wartości 2 344,43 zł w 2019 roku).

Należności krótkoterminowe charakteryzowały się w badanym okresie zmienną tendencją rozwojową odpowiednio na poziomie: 27 173,51 zł, 7 947,61 zł oraz 15 056,24 zł.

Zauważa się stałą tendencją rosnącą charakteryzowały się należności z tytułu podatków z kwoty 1 179,68 zł, przez 7 947,61 zł do 9 056,24 zł.

17. Kapitał własny tylko na koniec 2017 roku był dodatni i wyniósł tylko 1 452,85 zł. W latach 2018 – 2019 kapitał własny był ujemny i wyniósł odpowiednio: - 17 594,19 zł oraz - 34 570,10 zł.

Na ujemną wysokość kapitału własnego na koniec 2019 roku w wysokości - 34 570,10 zł składały się:

- a. Kapitał podstawowy – 25 000,00 zł,
- b. Kapitał zapasowy – 0,00 zł,
- c. Strata z lat ubiegłych – - 42 594,19 zł,
- d. Wynik netto – - 16 975, 91 zł.

18. W skład zobowiązań i rezerw na zobowiązania składały się wyłącznie zobowiązania krótkoterminowe. Zobowiązania krótkoterminowe w latach 2017 – 2018 kształtowały się na zbliżonym poziomie wynosząc: 37 893,06 zł oraz 36 505,59 zł, natomiast w 2019 roku uległy zwiększeniu o prawie 100 tys. zł do poziomu 136 213,27 zł.

Na zobowiązania krótkoterminowe składały się: zmniejszająca pozycja kredytów i pożyczek (z poziomu 34 022,86 zł do 1 130,00 zł), zobowiązania z tytułu dostaw i usług kształtujące się zbliżonym poziomie, które w 2019 roku wyniosły 3 017,40 zł oraz inne zobowiązania krótkoterminowe, które występowały w latach 2018 – 2019 odpowiednio na poziomie: 18 775,97 zł oraz 132 065,87 zł.

Z powyższego wynika, że inne zobowiązania determinowały sytuację finansową przedmiotowego przedsiębiorstwa.

- 19. W świetle powyższych rozważań stwierdza się, że na dzień 31 grudnia 2019 roku przedmiotowe przedsiębiorstwo posiadało niekorzystne relacje majątkowo – kapitałowe, co należy ocenić negatywnie.**

Na koniec 2019 roku spółka posiadała:

- aktywa obrotowe w wysokości 20 741,65 zł oraz
- zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 136 213,27 zł

co oznaczało, że zobowiązania krótkoterminowe przewyższały majątek obrotowy o 115 471,62 zł co należy ocenić negatywnie.

- 20. Podsumowując, sytuację ekonomiczno – finansową przedmiotowego przedsiębiorstwa ocenia się jako złą, jednakże z perspektywami poprawy, głównie dzięki systematycznemu (zwłaszcza w latach 2017 – 2019) wzrostowi przychodów ze sprzedaży oraz pozytywnym stanowiskiem interesariuszy spółki.**

Czynnikami, które można określić jako pozytywnie oddziałujące na sytuację ekonomiczno – finansową przedmiotowego przedsiębiorstwa w latach 2017 – 2019 było kształtowanie się tylko:

- przychodów ze sprzedaży w całym badanym okresie, które charakteryzowały się stałą tendencją wzrostową.

**Pozostałe czynniki albo w większości negatywnie oddziaływały na sytuację ekonomiczno finansową rozpatrywanej spółki, albo w ostateczności pozostawały neutralne.**

Nadto zauważa się, że, w kontekście sytuacji ekonomiczno – finansowej przedmiotowego przedsiębiorstwa sprawozdania finansowe za lata 2018 – 2019 zostały sporządzone przy następujących założeniach, a mianowicie, że:

- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości

oraz

- nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,

co oznacza, że interesariusze przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile nie uznawali i nie uznają sytuacji ekonomiczno – finansowej za zagrażającą kontynuowaniu (trwaniu) działalności w 2020 roku.

Posiadane (dostępne) dokumenty, pozyskane we własnym zakresie oraz otrzymane z Urzędu Skarbowego w Pile, wyniki przeprowadzonej analizy ekonomiczno – finansowej przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o., będą musiały wpłynąć na podstawowe wielkości ekonomiczne związane z wyceną wartości udziałów przedmiotowej spółki.

## **5. Wycena wartości udziałów przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile**

### **5.1 Główne źródła i destruktry wartości przedmiotowego przedsiębiorstwa**

Uwzględniając poniższe uwarunkowania:

- 1) przedmiotowa spółka została zarejestrowana w KRS w dniu 31 października 2011 roku, co oznacza jej ponad dziewięcioletni okres od momentu jej powstania,
- 2) przedmiotowa spółka prowadzi działalność gospodarczą, czyli jest całkowicie zorganizowana, tj. jest wpisana do krajowego rejestru sądowego, posiada numer regon, numer identyfikacji podatkowej,
- 3) posiadało ujemną wartość kapitału własnego występowała już na koniec 2018 roku, gdy wyniosła 17 594,19 zł, a na koniec 2019 roku ujemna wartość zwiększyła się do poziomu 34 570,00 zł.  
Kształtowanie ujemnego kapitału własnego ponad 24 miesiące oraz uchwała 1/2020 w sprawie pokrycia straty netto za 2019 rok wskazuje, na duży potencjał i możliwości rozwojowe,
- 4) wygenerowana w latach 2017 – 2019 bilansowa strata netto w łącznej wysokości 58 997,72 zł, która odpowiednio w kolejnych latach netto wynosiła: 22 974,77 zł, 19 047,04 zł oraz 16 975,91 zł.

W świetle powyższego zauważa się, że przedmiotowe przedsiębiorstwo posiada (nieujawnione finansowe) źródła wartości oraz posiada źródła finansowania, które:

- z jednej strony od kilku lat decydują się na finansowanie deficytowej działalności,
- z drugiej owe źródła finansowania umożliwiają kontynuowanie działalności mimo braku dochodowości przedmiotowego przedsiębiorstwa oraz kapitału na jego prowadzenie.

Wskazane powyżej okoliczności jednoznacznie dowodzą, iż przedmiotowe przedsiębiorstwo posiada dotychczas, finansowo nieujawnione, duży potencjał oraz możliwości rozwojowe,

- 5) mimo negatywnych zmian w zakresie kształtowania wyniku finansowego netto oraz kapitału własnego w latach 2017 – 2019, w zakresie majątku, a zwłaszcza majątku trwałego zaobserwowano pozytywne zmiany, a mianowicie na dzień 31 grudnia 2019 roku w bilansie pojawiła się wartość środków trwałych – środków transportu – w wysokości 80 901,52 zł. Z pozyskanych dokumentów wynika, że w 2020 roku dokonano nabycia kolejnych środków trwałych, co oznacza, że udziałowcy (właściciele) inwestując w majątek trwały przedmiotowego przedsiębiorstwa uznają osiągnięcie negatywnych wyników finansowych (czyli jego złej sytuacji ekonomiczno – finansowej) za przejściowe,
- 6) w ujęciu podatkowym na podstawie CIT-8 przedmiotowe przedsiębiorstwo w latach 2018 – 2019 osiągnęło dochód podatkowy w wysokości odpowiednio: 4 596,49 zł oraz 6 539,80 zł,
- 7) wartość środków pieniężnych w kasie i na rachunkach na koniec 2019 roku wyniosła 3 340,98 zł,
- 8) na ogólną kwotę 136 213,27 zł zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2019 roku, aż 132 065,87 zł wartości zobowiązań przypadają na „inne zobowiązania krótkoterminowe” co oznacza, że inne zobowiązania, czyli na zobowiązania wobec dostawców oraz zobowiązania z tytułu kredytu przypadają relatywnie niewielka kwota wynosząca zaledwie 4 147,40 zł.

Powyższe oznacza, że przedmiotowe przedsiębiorstwo posiada źródła wartości nieodzwoierciedlone wielkościami ekonomiczno – finansowymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym (tj. w bilansie i rachunku zysków i strat),

13

- 9) potwierdzeniem potencjału i możliwości rozwojowe przedmiotowej spółki są wyniki za pierwsze dziewięć miesięcy 2020 roku, gdy mimo pandemii koronawirusa nie uległy one zmniejszeniu, w ostateczności zmniejszyły się o niewielki procent,
- 10) strona internetowa [www.saraton.pl](http://www.saraton.pl) wskazuje, że przedmiot działalności rozpatrywanego przedsiębiorstwa jest zróżnicowany, gdyż obejmuje: żeglarsstwo, porady prawne i naukę pływania.

W ramach przedmiotowego przedsiębiorstwa rozwijana jest marka Opensailing, posiadająca swoją niezależną stronę internetową [www.opensailing.com](http://www.opensailing.com), która oferuje m.in. profesjonalne szkolenia żeglarskie dostosowane do oczekiwań i preferencji uczestników, kursy, rejsy (np. rodzinne, na życzenie), niebieskie szkoły czy imprezy integracyjne. Nadto Opensailing szkoli według standardów ISSA oraz na patenty państwowe, a także zajmuje się czarterem jachtów,

- 11) **potwierdzeniem wyodrębnionych (w zdecydowanej większości) źródeł wartości wskazuje, iż przedmiotowe przedsiębiorstwo posiada duży potencjał oraz możliwości rozwojowe mimo niekorzystnego, bo generowania bilansowych strat netto prowadzących do ujemnego kształtowania kapitału – przez dłuższy okres – mimo wypełnienia ustawowych przesłanek do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości – przedmiotowe przedsiębiorstwo nadal funkcjonuje (tj. w 2020 roku) przy następujących założeniach a mianowicie, że:**

- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości

oraz

- nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności

które jednoznacznie wskazuje i w całej pełni potwierdza, że zarówno udziałowcy, jak i zarząd przedmiotowego przedsiębiorstwa posiadają wiedzę o spółce (bieżącą oraz zamierzenia), które nie znajduje odzwierciedlenia w jego dokumentach finansowych (tj. sprawozdaniach finansowych)

**które są jednocześnie (w zdecydowanej większości) głównymi źródłami wartości przedmiotowego przedsiębiorstwa stwierdza się, dobrą odzwierciedlającą wewnętrzną wartość przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile, przy ul. Sikorskiego 35/1, 64 – 920 Piła metoda wyceny przedmiotowego przedsiębiorstwa jest metoda oparta na metodzie majątkowej oraz porównawczych wielkościach rynkowych.**



## **5.2 Ustalenie wartości przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Piile**

Do oszacowania wartości przedsiębiorstwa – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Piile, przyjęto następujące wartości:

- wartość rynkową kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2019 roku oszacowano na poziomie 97 495,77 zł, jako różnica między wartością majątku ogółem a zobowiązaniami wobec dostawców oraz zobowiązaniami z tytułu kredytu,
- wartość wynikającą z dziewięcioletniego okresu trwania spółki, czyli 9 000,00 zł, w którym przyjęto udział w wartości na minimalnym poziomie tylko 1 000,00 zł za każdy rok,
- wartość marki – „Saraton” wynikającej z co najmniej ponad pięcioletniego istnienia na rynku przyjęto jak w wypadku powyższego czynnika tylko 2 000,00 zł za każdy rok, czyli na bardzo minimalnym poziomie, a więc łącznie na poziomie 10 000,00 zł,
- wartość marki – Opensailing – wynikającej z posiadania wartości niematerialnych i prawnych, czyli nabytego doświadczenia, umiejętności i kompetencji, know – how, posiadanych kontaktów, – przyjęto na bardzo niskim poziomie tylko 20 000,00 zł.

Stosowne wyliczenia wartości przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. przedstawiono w tabeli na kolejnej stronie

48

**Tabela 5 Oszacowanie wartości przedsiębiorstwa – „Saraton” sp. z o.o.  
z siedzibą w Pile na dzień 09 grudnia 2020 roku**

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota	Współczynnik	Wartość (5 = 3 · 4)
1	2	3	4	5
1.	Rynkowa wartość kapitału podstawowego	97 495,77	1	97 495,77
2.	Wartość wynikająca dziesięcioletniego okresu trwania spółki	1 000,00	9	9 000,00
3.	Wartość marki – Saraton	2 000,00	5	10 000,00
4.	Wartość marki – Opensailing	20 000,00	1	20 000,00
<b>5.</b>	<b>Razem wartość (5 = 1 + 2 + 3 + 4)</b>			<b>136 495,77</b>

Źródło: opracowanie własne.

130

### **5.3 Wycena wartości udziałów przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile**

Na podstawie przeprowadzonej analizy zgromadzonych materiałów i dokumentów oraz wyceny stwierdza się, że wartość przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile bazuje na wielkościach majątkowych oraz porównaniach rynkowych i wynosi:

**Wartość przedsiębiorstwa = 136 495,77 zł**

Ustalona wartość całego przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile daje podstawy do wyceny wartości 1 udziału przedmiotowego przedsiębiorstwa.

Wartość 1 udziału przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. obliczona zostanie przez podzielenie wartości przedmiotowego przedsiębiorstwa przez liczbę jego udziałów.

$$\text{Wartość 1 udziału} = \frac{136\,495,77}{100} = 1\,364,96 \text{ zł}$$

**Na podstawie dokonanej wyceny wartość 1 udziału ustalono na poziomie 1 364,96 zł (słownie: jeden tysiąc trzysta sześćdziesiąt cztery złote i 96 groszy)**

Biegły Skarbowy  
Izby Skarbowej w Poznaniu  
w zakresie szacowania wartości akcji  
(udziałów) Spółek Prawa Handlowego

dr Robert Polaczek  
NE/050-8/07/IR

## 6. Spis tabel

<b>Tabela 1 Wykaz oraz struktura udziałowców przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile .....</b>	<b>5</b>
<b>Tabela 2 Aktywa bilansu przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile na dzień 31 grudnia za lata 2017 – 2019 (w zł) .....</b>	<b>13</b>
<b>Tabela 3 Pasywa bilansu przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile na dzień 31 grudnia za lata 2017 – 2019 (w zł) .....</b>	<b>14</b>
<b>Tabela 4 Rachunek zysków i strat przedsiębiorstwa spółki – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile za lata 2017 – 2019 (w zł).....</b>	<b>15</b>
<b>Tabela 5 Oszacowanie wartości przedsiębiorstwa – „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile na dzień 09 grudnia 2020 roku.....</b>	<b>26</b>

2

## **7. Załącznik**

Dokumenty pozyskane w trakcie sporządzania niniejszej opinii, będące integralną częścią opinii tj. wyceny wartości przedsiębiorstwa „Saraton” sp. z o.o. z siedzibą w Pile.

# Zestawienie dochodów podatnika z deklaracji CIT-8 za lata: 2018 - 2019

NIP: 7651688745

REGON: 321153590-

Nazwa: SARATON SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Adres: 64-920 PIŁA, ul. GEN. SIKORSKIEGO 31/5

Rok	Nr wer St sji	Początek roku podatko- wego	Koniec roku podatko- wego	Przychody	Koszty	Dochód	Strata	Dochody wolne i odliczenia	Odliczenia od podstawy opodatkowania	Kwoty zwiększające podstawę opodatkowania	Suma zaliczek wpłaconych przez podatnika	Kwota podatku do zapłaty	Nadpłata
1	2	3	4	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
2018	1	Z	01.01.2018	245 848,06	241 251,57	4 596,49	0,00	4 489,00	0,00	0,00	6 385,00	0,00	6 389,00
2019	1	Z	01.01.2019	401 555,72	395 015,92	6 539,80	0,00	4 489,15	0,00	0,00	8 308,00	0,00	8 123,00
			<b>R A Z E M</b>	<b>647 403,78</b>	<b>636 267,49</b>	<b>11 136,29</b>	<b>0,00</b>	<b>8 978,15</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14 693,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14 492,00</b>

316 582

180 918

316 582

180 918

PIŁA OKRES

**Zestawienie uamyci z deklaracji VAT-7, VAT-7K, VAT-7L za okres: 01.01.2013 - 31.12.2020**

NIP: 7651688745

REGON: 321153590

Data podpisania obowiązującej umowy w Programie Współdziałania:

zwa: SARATON SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

adres: 64-920 PIŁA, ul. GEN. SIKORSKIEGO 31/5

Rok	Ok.	St.	W	Nabycie wewnątrz-współnotowe	Dostawa wewnątrz-współnotowa	Przebieg	St. %	Podstawa opodatkow.	Nabycia-środków trwałych	Pozostałe nabycia	Podatek należny	Podatek naliczony w okresie roz.	Podatek naliczony do odliczenia	Nadwyżka nalicz nad należnym	Kwota podat. do zapłaty	Zwrot na rachunek	Kwota do przeniesienia
2019	1	Z	1	1 049	0	0	0,0	1 049	0	2 688	241	618	2 175	1 934	0	0	1 93
2019	2	Z	1	5 493	0	12 299	21,1	17 792	0	9 686	3 862	2 228	4 162	300	0	0	30
2019	3	Z	1	4 255	0	16 378	21,6	20 633	0	7 592	4 516	1 746	2 046	0	2 470	0	0
2019	4	Z	1	20 181	0	31 237	14,4	51 418	0	27 852	9 145	6 388	6 388	0	2 757	0	0
2019	5	Z	1	17 297	0	24 655	23,0	41 952	0	27 421	9 649	6 209	6 209	0	3 440	0	0
2019	6	Z	1	16 691	0	57 775	17,0	74 466	0	26 889	13 677	5 986	5 986	0	7 891	0	0
2019	7	Z	1	19 763	0	93 319	11,3	113 082	0	30 818	15 047	7 088	7 088	0	7 959	0	0
2019	8	Z	1	23 726	0	27 524	23,0	51 250	0	30 212	11 788	6 949	6 949	0	4 839	0	0
2019	9	Z	1	60 326	0	85 807	8,8	146 133	57 000	73 065	21 458	16 782	16 782	0	4 676	0	0
2019	10	Z	1	12 608	0	20 875	17,5	33 483	0	19 051	6 558	4 378	4 378	0	2 180	0	0
2019	11	Z	1	14 704	0	14 423	8,7	29 127	0	25 244	4 629	5 778	5 778	1 149	0	0	1 14
2019	12	Z	1	4 396	0	16 828	7,7	21 224	0	7 964	2 303	1 832	2 981	678	0	0	67
<b>m w roku</b>		<b>2019</b>		<b>200 489</b>	<b>0</b>	<b>401 120</b>		<b>601 609</b>	<b>57 000</b>	<b>288 482</b>	<b>102 873</b>	<b>65 982</b>			<b>36 012</b>	<b>0</b>	
Podatek naliczony w okresie roz. / Pozostałe nabycia = <b>22,87 %</b>																	
Podatek należny / Sprzedaż = <b>25,65 %</b>																	
Pozostałe nabycia / Sprzedaż = <b>71,92 %</b>																	

2020	1	Z	1	952	0	12 582	8,6	13 534	0	4 284	1 296	985	1 663	367	0	0	36
2020	2	Z	1	5 546	0	5 015	23,0	10 561	0	12 860	2 567	2 863	3 325	758	0	0	75
2020	3	Z	1	4 904	0	8 589	17,7	13 493	0	11 535	2 644	2 180	2 938	294	0	0	29
2020	4	Z	1	89	0	203	23,2	292	0	1 519	67	349	643	576	0	0	57
2020	5	Z	1	6 272	0	31 347	23,0	37 619	0	9 522	5 870	2 259	2 635	0	3 035	0	0
2020	6	Z	1	18 639	0	64 453	23,0	83 092	28 455	26 455	18 900	12 630	12 630	0	6 270	0	0
2020	7	Z	3	35 448	1 410	91 644	21,7	138 123	0	54 453	30 287	12 523	12 523	0	17 764	0	0
2020	8	Z	3	1 613	0	77 271	20,8	102 097	0	40 005	21 799	9 198	9 198	0	12 601	0	0
2020	9	Z	1	11 303	0	44 001	15,5	55 304	0	29 326	9 417	6 743	6 743	0	2 674	0	0
<b>m w roku</b>		<b>2020</b>		<b>84 766</b>	<b>1 440</b>	<b>335 705</b>		<b>454 715</b>	<b>28 455</b>	<b>190 265</b>	<b>92 847</b>	<b>49 825</b>			<b>42 344</b>	<b>0</b>	
Podatek naliczony w okresie roz. / Pozostałe nabycia = <b>26,19 %</b>																	
Podatek należny / Sprzedaż = <b>27,66 %</b>																	
Pozostałe nabycia / Sprzedaż = <b>56,68 %</b>																	

<b>EM ZA OKRES</b>		<b>1 440</b>	<b>736 825</b>	<b>1 056 324</b>	<b>85 455</b>	<b>478 747</b>	<b>195 720</b>	<b>115 807</b>	<b>78 356</b>	<b>0</b>
--------------------	--	--------------	----------------	------------------	---------------	----------------	----------------	----------------	---------------	----------

bilans do kolumny Kon.

kontrola US  
kontrola UKS  
kontrola UCS  
kontrola pokontrolna z zakresu kontroli  
kontrola pokontrolna spoza zakresu kontroli