

Opinia o wartości udziałów p. Andrzeja Matejko w spółce D.M. Trade Sp. z o.o.

(ul. Błonie 1B/5, 34-100 Wadowice)

Sygn. akt: KRIS/GU/1268/2022

Opracowanie zostało wykonane przez:

Andrij Telega

Magdalena Ślufarska

Rzecznik majątkowy
nr upr. 7496

Rzecznik majątkowy
nr upr. 4847



Kraków, kwiecień 2023 r.

Spis treści:

1. Przedmiot i cel opracowania.....	2
2. Źródła danych	3
3. Opis przedmiotu opinii.....	4
4. Podsumowanie	6
Załączniki.....	7

1. Przedmiot i cel opracowania

Przedmiotem niniejszego opracowania (dalej „wycena”) jest opinia o wartości rynkowej udziałów p. Andrzeja Matejko w spółce D.M. Trade Sp. z o.o. (dalej „Spółka” lub „przedsiębiorstwo”) z siedzibą przy ul. Błonie 1B/5, 34-100 Wadowice.

Opinia o wartości przedsiębiorstwa została wykonana na zlecenie p. Michała Kolczyńskiego doradcy restrukturyzacyjnego i syndyka masy upadłości p. Andrzeja Matejko jako osoby fizycznej (Kancelaria Doradców Restrukturyzacyjnych, 30-504 Kraków, ul. Kalwaryjska 67/3 - numer licencji 582).

Opinia została wykonana według stanu na dzień 06.02.2023 r. (dzień poprzedzający dzień ogłoszenia upadłości p. Andrzeja Matejko) z uwzględnieniem ewentualnych zdarzeń faktycznych znanych i udokumentowanych na moment zawarcia umowy o sporządzeniu opinii.

Prace analityczne nad niniejszym opracowaniem zostały przeprowadzone w kwietniu 2023 roku. Oszacowanie wartości udziałów p. Andrzeja Matejko w spółce D.M. Trade Sp. z o.o. zostało wykonane według stanu na dzień 06.02.2023 roku zgodnie z ustaleniami poczynionymi z Zleceniodawcą.

Data sporządzenia opinii	Wersja z dnia 20.04.2023 r.
Data opinii / wyceny	Według stanu na dzień 06.02.2023 r.
Data ustalenia stanu faktycznego	kwiecień 2023 r.
Okres realizacji wyceny	kwiecień 2023 r.

Oszacowanie wartości zostało wykonane w oparciu o koncepcje **godziwej wartości rynkowej**.

Niniejsza opinia została sporządzona przez Andrij Telega TELEGA Consulting (dalej „Doradca”) we współpracy z p. Magdaleną Ślufarską, rzeczoznawcą majątkowym oraz Biegłym Sądowym. Autorzy wyceny oświadczają, iż została ona wykonana zgodnie z ich najlepszą wiedzą i doświadczeniem.

Celem opracowania jest oszacowanie godziwej wartości rynkowej udziałów spółki D.M. Trade Sp. z o.o. potrzeby na potrzeby sprzedaży w ramach postępowania upadłościowego prowadzonego, zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych, z dnia 7 lutego 2023 r., sygn. akt KR1S/GU/1268/2022.

Celem syndyka w postępowaniu upadłościowym jest docelowe zbycie udziałów Andrzeja Matejko w przedsiębiorstwie w trybie art. 316 ustawy z dnia 28.02.2003 r. – Prawo upadłościowe (Dz.U. 2020 poz. 1228).

Cel opracowania: oszacowanie godziwej wartości rynkowej udziałów Andrzeja Matejko w spółce DM Trade Sp. z o.o. na dzień **06.02.2023 r.** (dzień poprzedzający dzień ogłoszenia upadłości) na potrzeby planowanej sprzedaży udziałów w postępowaniu upadłościowym.

2. Źródła danych

Przedmiotowa opinia o wartości została sporządzona na podstawie następujących danych:

- rachunku zysków i strat Spółki na dzień 31.12.2022 r.;
- zestawienia środków trwałych Spółki;
- pisma od Impuestos Sp. z o.o. (podpisane przez Katarzynę Heredę-Janią, samodzielną księgową) oraz innych informacji przekazanych przez służby finansowo-księgowe spółki;
- informacji przekazanych przez Zarząd Spółki, w tym p. Andrzeja Matejkę – upadłego.

Niniejsza wycena została sporządzona przez firmę TELEGA Consulting („Doradca”) na podstawie danych i założeń przedstawionych przez Zleceniodawcę oraz Zarząd spółki, będącej przedmiotem wyceny. Tym samym Doradca nie odpowiada za prawdziwość przedstawionych danych, będących podstawą oszacowania wartości.

Ponadto Autorzy wyceny zakładają, że żadne dane i informacje mogące mieć wpływ na wartość wyceny nie zostały utajnione oraz to, że dane uzyskane od Zleceniodawcy są prawdziwe.

Wynagrodzenie Doradcy w żaden sposób nie zależy od rezultatów wyceny.

3. Opis przedmiotu opinii

D.M. Trade Sp. z o.o. powstała w 2017 r. Poniżej przedstawiono najważniejsze dane formalne charakteryzujące przedmiot wyceny.

Tabela 1. Dane formalne Spółki

Firma Spółki:	D.M. Trade Sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	ul. Błonie 1B/5, 34-100 Wadowice
Oddziały:	Brak
KRS:	0000690111, data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym - 17.08.2017 r.
REGON:	368036079
NIP:	5492448239
Dane Wspólników:	Wysokość kapitału zakładowego - 340.000,00 zł : <ul style="list-style-type: none">• Andrzej Matejko – 6.390 udziałów o łącznej wartości 319.500,00 zł,• Paulina Zabagło – 410 udziałów o łącznej wartości 20.500,00 zł.
Reprezentacja / Zarząd:	Do składania oświadczeń w imieniu spółki D.M. Trade Sp. z o.o. uprawnieni są: a) Prezes Zarządu samodzielnie, b) Każdy z Członków Zarządu samodzielnie. Andrzej Matejko – Prezes Zarządu Paulina Zabagło – Prokurent samoistny
Przedmiot działalności (PKD):	1. Przedmiot przeważającej działalności: 47, 11, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH Z PRZEWAGĄ ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH 2. Przedmiot pozostałej działalności: 47, 19, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH 47, 21, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OWOCÓW I WARZYW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH 47, 22, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH 47, 23, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA RYB, SKORUPIAKÓW I MIĘCZAKÓW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH 47, 24, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PIECZYWA, CIAST, WYROBÓW CIASTKARSKICH I CUKIERNICZYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH

	47, 25, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA NAPOJÓW ALKOHOLOWYCH I BEZALKOHOLOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH 47, 26, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW TYTONIOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH 47, 29, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁEJ ŻYWNOŚCI PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH 92, 00, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z GRAMI LOSOWYMI I ZAKŁADAMI WZAJEMNYMI
--	---

Przedmiotem działalności przedsiębiorstwa jest **sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach** z przewagą żywności, napojów, wyrobów tytoniowych, bezalkoholowych oraz alkoholowych, **działalność związana z grami losowymi i zakładami wzajemnymi**.

Spółka prowadziła sklep pod marką „Stokrotka” na podstawie umowy franczyzowej. Umowa została rozwiązana z dniem **likwidacji sklepu w sierpniu 2022 r.** – aktualnie Spółka nie prowadzi aktywnej działalności operacyjnej.

Spółka **nie posiada** nieruchomości – działalności była prowadzona w wynajmowanym lokalu.

Pozostały majątek Spółki stanowią:

- samochód marki „Volkswagen Caddy”, rok produkcji 2007, nr rej. KR294PU – wartość początkowa 12.000 zł,
- przyczepa lekka „Wiola”, rok produkcji 2009, nr rej. KWA 43850 – wartość początkowa 500 zł,
- pozostałe drobne wyposażenie sklepu spożywczego (kasy fiskalne i urządzenia gastronomiczne, rok produkcji 2008).

Lista środków trwałych stanowi załącznik do opracowania.

Spółka **nie posiada** udziałów w innych podmiotach.

W roku 2022 Spółka zanotowała następujące wyniki operacyjne:

- przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi: 3.313.228,86 zł,
- koszty operacyjne: 3.893.903,79 zł,
- strata ze sprzedaży: -580.674,93 zł,
- pozostałe przychody operacyjne (Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych): 10.500,00 zł,
- pozostałe koszty operacyjne (Inne koszty operacyjne): 600.845,22 zł,
- **strata netto: -1.171.150,60 zł.**

RZiS Spółki na dzień 31.12.2022 r. przedstawiono w załączeniu do opracowania.

W piśmie skierowanym do p. Andrzeja Matejki, upadłego, przez spółkę IMPUESTOS Sp. z o.o., czyli firmę, która świadczyła usługi księgowe dla D.M Trade Sp. z o.o. (pismo zostało podpisane przez p. Katarzynę Heredę-Janią, samodzielną księgową), poinformowano, że:

- przekazany rachunek zysków i strat na 31.12.2022 r. oraz wykaz środków trwałych to są jedyne dane, które mogą być udostępnione na prośbę upadłego;
- z powodu zadłużenia Spółki wobec usług księgowych od 07.2022 r. pozostałe dokumenty oraz sprawozdanie finansowe za 2022 r. nie będą udostępniane do czasu spłaty zobowiązań lub ustalenia uregulowania wobec spłaty;
- sprawozdania finansowe za lata zakończone są dostępne w KRS. Spółka sporządzała uproszczone sprawozdania finansowe, nie podlegała badaniu przez biegłego rewidenta, na dzień 31.12.2022 nie posiadała aktywów obrotowych, a aktywa trwałe to dwie pozycje zgodnie z załączonym wydrukiem z ewidencji;
- w roku 2022 przychody wynikają z działalności handlowej sklepu a koszty to ponoszone koszty działalności (usługi obce, wynagrodzenia, leasingi);
- na dzień wyceny Spółka nie posiada leasingów a straty magazynowe zostały zaliczone do kosztów;
- w roku 2023 brakuje jakichkolwiek zapisów księgowych;
- Spółka od 08.2022 r. nie wykazuje żadnych obrotów do deklaracji VAT-JPK, nie ma zobowiązań, wobec VAT i CIT, jedynie wobec ZUS (łącznie 16.072,78 zł).

Kopia pisma stanowi załącznik do opracowania.

4. Podsumowanie

Biorąc pod uwagę informacji przedstawione powyżej, stwierdzono, że:

1. Spółka D.M. Trade Sp. z o.o., pomimo iż na dzień wyceny nie została postawiona w stan upadłości lub likwidacji, od sierpnia 2022 r. nie prowadzi bieżącej działalności operacyjnej.
2. Umowa franczyzowa (marka „Stokrotka”) została rozwiązana wraz z likwidacją sklepu spożywczego.
3. Spółka nie posiada nieruchomości.
4. Jedyne składniki majątkowe będące w posiadaniu Spółki na dzień 31.12.2022 r. to są: samochód marki „Volkswagen Caddy” oraz przyczepa lekka „Wiola”. Stwierdzono, że niniejsze pojazdy nie stanowią wartości w kontekście wyceny udziałów spółki D.M. Trade Sp. z o.o., zwłaszcza że zobowiązania Spółki wobec ZUS przekraczają potencjalną wartość ze sprzedaży pojazdów.

Tym samym, zdaniem Doradcy, wartość udziałów p. Andrzeja Matejko w spółce D.M. Trade Sp. z o.o. wynosi 0,00 zł.

Załączniki

- a/ Rachunek zysków i strat Spółki na dzień 31.12.2022 r.
- b/ Zestawianie środków trwałych Spółki na dzień 31.12.2022 r.
- c/ kopia pisma od Impuestos Sp. z o.o. (podpisane przez Katarzynę Heredę-Janią, samodzielną księgową).



Wyniki zestawienia Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy (Obliczone 21.03.2023)

Ilość kolumn użytych w zestawieniu: 1

Segment \ Nazwa	31-12-2022			
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 313 228,86			
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	45 794,81			
II Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	0,00			
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed	0,00			
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 267 434,05			
V w tym od jednostek powiązanych	0,00			
B Koszty działalności operacyjnej	3 893 903,79			
I Amortyzacja	77 339,95			
II Zużycie materiałów i energii	79 976,18			
III Usługi obce	427 276,71			
IV Podatki i opłaty	13 076,41			
V - w tym podatek akcyzowy	0,00			
VI Wynagrodzenia	213 349,16			
VII Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 636,10			
VIII Pozostałe koszty rodzajowe	2 805,86			
IX Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 056 443,42			
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-580 674,93			
D Pozostałe przychody operacyjne	10 500,00			
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 500,00			
II Dotacje	0,00			
III Inne przychody operacyjne	0,00			
E Pozostałe koszty operacyjne	600 845,22			
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00			
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00			
III Inne koszty operacyjne	600 845,22			
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 171 020,15			
G Przychody finansowe	13,00			
I Dywidendy i udziały w zyskach	0,00			
II w tym od jednostek powiązanych	0,00			
III Odsetki	13,00			
IV w tym od jednostek powiązanych	0,00			
V Zysk ze zbycia inwestycji	0,00			
VI Aktualizacja wartości inwestycji	0,00			
VII Inne	0,00			
H Koszty finansowe	143,45			
I Odsetki	143,45			
II w tym dla jednostek powiązanych	0,00			
III Strata ze zbycia inwestycji	0,00			
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0,00			
V Inne	0,00			
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 171 150,60			
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I - J.II)	0,00			
I Zyski nadzwyczajne	0,00			
II Straty nadzwyczajne	0,00			
K Zysk (strata) brutto (I+/-J)	-1 171 150,60			
L Podatek dochodowy	0,00			
M Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (związk.straty)	0,00			
N Zysk (strata) netto (K- L- M)	-1 171 150,60			

DM Trade Sp. z o.o
Pan Andrzej Matejko

W związku z licznymi Pana prośbami informuję, że przesyłam wydrukowany RZIS na 31-12-2022 oraz środki trwałe na koniec roku.

Są to dane które na ten moment mogę Panu udostępnić. Z racji zadłużenia wobec moich usług księgowych od 07-2022 do nadal nie będę udostępniać dokumentów i sporządzać sprawozdania finansowego za rok 2022 do czasu spłaty zobowiązań lub ustalenia uregulowań wobec spłaty.

Sprawozdania Finansowe za lata zakończone są dostępne w KRS

Spółka sporządzała uproszczone SF nie podlegała badaniu biegłego rewidenta, na dzień 31-12-2022 nie posiada aktywów obrotowych a aktywa trwałe to dwie pozycje zgodne z załączonym wydrukiem z ewidencji.

W roku 2022 przychody wynikają z działalności handlowej sklepu a koszty to ponoszone na bieżąco koszty działalności (usługi obce, wynagrodzenia, leasingi) na dzień wyceny spółka nie posiada leasingów a straty magazynowe zostały zaliczone do kosztów

W roku 2023 brak jakikolwiek zapisów księgowych.

Spółka od 08-2022 nie wykazuje żadnych obrotów do deklaracji VAT-JPK nie ma zobowiązań wobec VAT i CIT jedynie wobec ZUS – w załączeniu z portalu ZUS PUE aktualny stan

Spółka zatrudnia pracownika ale jest to osoba przebywająca na urlopie wychowawczym.

Katarzyna Hereda-Jania

mgr Katarzyna Hereda-Jania
samodzielny ściegowy NIP: 72222001

IMPUESTOS
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
34-100 Wadowice, ul. Mickiewicza 27
NIP: 551-265-27-19, REG.: 520880139
KRS: 0000949017

D.M.TRADE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ , ul. Błonie 1B/5, 34-100 Wadowice

Lista środków trwałych w użyciu

Strona: 1/1

Data wydruku: 21.03.2023

Lista zawiera środki trwałe z grupy: -wszystkie-

Lp.	Data nabycia	Nazwa środka trwałego	Numer dokumentu nabycia	Numer inwentarzowy		Numer KŚT	Rozpoczęcie amortyzacji		Metoda amortyzacji	Stawka	Współczynnik
				Pracownik odpowiedzialny	Pracownik odpowiedzialny		Odписы w bieżącym roku	Odписы narastająco			
14	29.07.2019	PRZYCZEPA WIOLA/KWA 43850		2/07/2019		740		29.07.2019	jednorazowa	20,00%	1,0000
		Wartości bilansowe:		500,00	0,00	0,00	500,00	0,00	500,00	0,00	
		Wartości zaliczane w koszty:		500,00	0,00	0,00	500,00	0,00	500,00	0,00	0,00
1	31.12.2018	VV CADDY KR294PU		1/12/2018		742		01.01.2019	liniowa	40,00%	1,0000
		Wartości bilansowe:		12 000,00	0,00	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00	0,00	
		Wartości zaliczane w koszty:		12 000,00	0,00	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00	0,00	0,00
RAZEM:		Wartości bilansowe:		12 500,00	0,00	0,00	12 500,00	0,00	12 500,00	0,00	
		Wartości zaliczane w koszty:		12 500,00	0,00	0,00	12 500,00	0,00	12 500,00	0,00	0,00

Operator drukujący: Katarzyna Hereda-Janja

Zastosowano filtr: (SrT_Typ = 11)

Koniec wydruku

Comarch ERP Optima, v. 2023.2.1.961, nr klucza 658376100