

OSZACOWANIE
WARTOŚCI RYNKOWEJ I WARTOŚCI LIKWIDACYJNEJ KAUCJI
JAKO ZOBOWIĄZAŃ MAJĄTKOWYCH WOBEC
SPÓŁDZIELNI RZEMIEŚLNICZEJ „BUDOWLANA” W UPADŁOŚCI
Z SIEDZIBĄ UL. KILIŃSKIEGO 15/17, 26-600 RADOM

**(wg stanu na dzień 20 sierpnia 2024 roku
i poziomu cen na III kwartał br.)**

Wartość oszacowania:

– rynkowa	149 948,85
– likwidacyjna	118 182,63

mgr Andrzej Jakubaszek
Przysięgły Biegły Sądowy
Sądu Okręgowego Warszawa-Praga
ds. Ekonomiki Przedsiębiorstw

Warszawa, sierpień 2013 r.

Spis treści

1. ZLECENIODAWCA	3
2. ZAKRES OPRACOWANIA.....	3
3. PRZEDMIOT OSZACOWANIA	3
4. DATA, NA KTÓRĄ DOKONANO OSZACOWANIA	8
5. METODOLOGIA ZASTOSOWANA W OPRACOWANIU.....	9
6. RAPORT Z USTALEŃ DOTYCZĄCYCH BIEŻĄCEGO STANU PRAWNEGO KONTRAHENTÓW....	10
7. KATEGORIE WIERZYTELNOŚCI PODLEGAJĄCE ZASPOKOJENIU Z FUNDUSZÓW MASY UPADŁOŚCI.....	13
8. KOSZT KAPITAŁU I JEGO ZNACZENIE W OCENIE PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH. WARTOŚĆ PIENIĄDZA W CZASIE.....	15
8.1. KOSZT KAPITAŁU I JEGO ZNACZENIE W OCENIE PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH.....	15
8.2. WEWNĘTRZNA STOPA ZWROTU IRR, NAKŁADY I KOSZT KAPITAŁU – PARAMETRY DECYZYJNE.....	16
8.3. WARTOŚĆ PIENIĄDZA W CZASIE	16
9. STOPA KAPITALIZACJI I JEJ USTALENIE	21
9.1. STOPA KAPITALIZACJI.....	21
9.2. USTALENIE RYNKOWEJ STOPY KAPITALIZACJI	21
10. OSZACOWANIE WARTOŚCI RYNKOWEJ GWARANCJI.....	26
10.1. ZAŁOŻENIA METODOLOGICZNE	26
10.2. OSZACOWANIE WARTOŚCI RYNKOWEJ I WARTOŚCI LIKWIDACYJNEJ GWARANCJI.....	26

1. ZLECENIODAWCA

Zleceniodawcą niniejszego opracowania jest Syndyk masy upadłości Spółdzielni Rzemieślniczej „BUDOWLANA w upadłości z siedzibą przy ul. Kilińskiego 15/17 w 26-600 Radomiu.

2. ZAKRES OPRACOWANIA

Zakres opracowania obejmuje wycenę wartości rynkowej kaucji gwarancyjnych długoterminowych należnych Upadłej od kontrahentów, powstałych po realizacji zadań inwestycyjnych.

W opracowaniu wykorzystano prostą i zrozumiałą definicję kaucji, która brzmi:

Kaucja, suma mająca zabezpieczyć roszczenie w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania umowy; może polegać na złożeniu określonej sumy w gotówce, ustanowieniu zastawu czy hipoteki, a także na wręczeniu weksla żyrowanego przez osoby trzecie.

W naszym przypadku są to kaucje gwarancyjne złożone w gotówce poprzez potrącanie stosownych kwot od faktur zrealizowanych robót wynikających z zawartych umów i aneksów do tychże umów.

3. PRZEDMIOT OSZACOWANIA

Przedmiotem oszacowania są wartości rynkowe gwarancji długoterminowych wyspecyfikowanych w poniższej tablicy (zob. tablica 1).

Tablica 1

Specyfikacja wierzytelności podlegających wycenieniu

Lp.	Nazwa	Adres	Wysokość należności w PLN	Termin płatności	Przedmiot umowy	Umowa
10.	Gmina Wolanów	Ul. Radomska 20 26-625 Warszawa	8.511,29	Zabezpieczenie kaucji do dnia 06.12.2026	Przebudowa drogi wewnętrznej w m. Mniszek o długości 563,40 m	Umowa nr WIR.7.2021.MG
16.	Zakład remontowo-budowlany Leszek Marjański	Kolonia Lesiów 29 26-631 Jastrzębia	9.825,60	Kaucja gwarancyjna do 03-07-2025	Termomodernizacja budynków Domu Pomocy Społecznej w Końskich	
			6.135,00	Kaucja gwarancyjna do 18.11.2025	Termomodernizacja budynków Domu Pomocy Społecznej w Skarżysku Kamiennym	
20.	Gmina Miasta Radomia	Ul. Kilińskiego 30 26-600 Radom	2.236,00	Kaucja gwarancyjna do 10.06.2025	Modernizacja instalacji centralnego ogrzewania w Poradni Psychologiczno-Pedagogicznej nr 3 przy ul. Głównej	Umowa nr 9/In/2020
21.	Gmina Zakrzew	26-652 Zakrzew	28.872,28 zł	Kaucja gwarancyjna 19.614,58 zł do 09.09.2025	Budowa Parku Historycznego Rycerze Bogurodzicy – Muzeum Rycerstwa Etap I	Umowa nr 169.2015 z dnia 13.10.2015

				2067,14 do 02.11.2025	Budowa centrum Wsi Mleczków – I etap	Umowa nr 123/2017 z dnia 08.08.2017
26.	Samodzielny Wojewódzki Publiczny Zespół Zakładów Psychiatrycznych Opieki Zdrowotnej im. Dr Borzym w Radomiu	Ul. Krychnowicka 1 26-600 Radom	63.261,36	Kaucja gwarancyjna do 04.12.2025	Rozbudowa pawilonu szpitalnego oraz przebudowa istniejącego pawilonu szpitalnego nr 1	Umowa nr 19/DZP/15 z dnia 03.06.2015
29.	Urząd Gminy i Miasta w Skaryszewie	Ul. Słowackiego 6 26-640 Skaryszew	28.718,10	Kaucja gwarancyjna do 08.09.2025	Poprawa bezpieczeństwa w obrębie PSP i Przedszkola poprzez budowę dróg gminnych ulicy B.Prusa, Jaśminowej i Cz. Miłosza oraz Osiedlu Błonie w Skaryszewie	Umowa RIŚ.272.13.2019.MR
30.	Gmina Jedlińsk	Ul. Warecka 19 26-660 Jedlińsk	9.310,14 zł	Kaucja gwarancyjna do 16.04.2024	Przebudowa drogi gminnej Piastów – Poręby etap II	Umowa z dnia 17.07.2019 r.
			9.323,39	Kaucja gwarancyjna 04.11.2024	Przebudowa drogi gminnej Piastów- Młyn w miejscowości Piastów	Umowa z dnia 10.12.2018, Aneks nr 1 z dnia 21.12.2018, aneks nr 2 z dnia 31.12.2018

			12.428,43 zł	Kaucja gwarancyjna do 18.11.2025	Przebudowa drogi gminnej Kamińsk-Dąbrówka Nagórna	Umowa z dnia 23.06.2020 zmieniona aneksem z dnia 28.09.2020
31.	Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Radomiu	Ul. Czachowskiego 21a	8.714,29	Kaucja gwarancyjna do 04.11.2024	Remont dachu przy budynku B1 Oddziału ZUS w Radomiu	Umowa nr 8000278588/1072563 z dnia 27.08.2019
33.	Radomska Spółdzielnia Mieszkaniowa	Ul. Zbrowskiego 104 26-600 Radom	42.725,88 zł	Kaucja gwarancyjna do 16.11.2022	Termomodernizacja Budynku przy ul. Andersa 7	
34.	Urząd Miasta i Gminy Białobrzegi	Ul. Zygmunta Starego 9 26-800 Białobrzegi	5025,63	Kaucja gwarancyjna do 14.05.2026	Przebudowa i budowa dróg na terenie gminy Białobrzegi.	Umowa FB/070/UP/2020 z dnia 22.10.2020 zmieniona aneksem nr 1 z dnia 29.01.2021
			2730,78	Kaucja gwarancyjna 14.06.2026	Przebudowa ulicy Piaskowej i Prostej w Suchej oraz ulicy Ciepłej w Kolonii Brzeźce	Umowa FB/074/UP/2020 z dnia 29.10.2020 zmieniona aneksem nr 1 z dnia 29.01.2021
35.	Instytut Matematyczny PAN		4.280,76 zł	Kaucja gwarancyjna do 15.04.2022	Roboty budowlane polegające na wykonaniu prac związanych z projektem budowlanym w zmiennym w zakresie zabezpieczeń pożarowych	Umowa nr 5/220/MPAN/WR/2019 z dnia 22.07.2019

36.	Gmina Borkowice	Ul. Wiśniewskiego 42 26-422 Borkowice	7.079,98	Kaucja gwarancyjna do 30.09.2024	Przebudowa dróg lokalnych we wsi Kochanów – dwa odcinki	Umowa nr 3/2019 z dnia 31.05.2019
37.	Urząd Gminy w Radzanowie	Radzanów 92a 26-807 Radzanów	4.406,05	Kaucja gwarancyjna do 24.09.2024	Przebudowa drogi gminnej w miejscowości Grotki	
38.	Gmina Mirów	Mirów Stary 27 26-503 Mirów Stary	5.329,08	Kaucja gwarancyjna do 14.10.2024	Przebudowa drogi gminnej w msc. Rogów w istniejącym pasie drogowej	Umowa nr IZP 61/2019 z dnia 26.07.2019
39.	Urząd Gminy Wolanów	Ul. Radomska 20 26-625 Wolanów	8.511,29	Kaucja gwarancyjna do 06.12.2026		
40.	Miasto Stołeczne Warszawa- Dzielnica Bemowo	Ul. Powstańców Śląskich 10	5.965,54	Kaucja gwarancyjna 21.11.2024	Remont dachu budynku Szkoły Podstawowej nr 341 przy ulicy Oławskiej 3 w Warszawie	Umowa nr UD-1- WIDIB/V/1/27/48/2019/2459/19 z dnia 17.09.2019
41.	Ośrodek Kultury i sztuki Resursa Obywatelska	Ul. Malczewskiego 16 26-600 Radom	20.664,00	Kaucja gwarancyjna do 23.11.2028	Remont dachu częściowy na budynku OKiS Resursa Obywatelska w Radomiu	Umowa nr 1/2020 z dnia 19.08.2020
42.	DTK&W Zespół Ogłoszeniowy	Ul. Mickiewicza 37/58 01-625 Warszawa	365,31	16.03.2022		

4. DATA, NA KTÓRĄ DOKONANO OSZACOWANIA

Oszacowania dokonano wg stanu na dzień 20 sierpnia 2024 roku i poziomu cen na III kwartał br. Szacunek zachowuje swą aktualność, bez potrzeby aktualizacji wyliczeń, do końca I kwartału 2025.

5. METODOLOGIA ZASTOSOWANA W OPRACOWANIU

Przy szacowaniu wartości rynkowej wzięto pod uwagę wszystkie istotne czynniki mające wpływ tą wartość.

Aspekt podmiotowy oraz analiza dokumentacji źródłowej umożliwia dla każdego kontrahenta przyporządkować faktury, z których dokonano potrąceń. W tym celu dla każdego zadania (projektu) określono datę zawarcia umowy. Mając na uwadze treści zawarte w umowie określono wartość gwarancji, przy czym określono wartość gwarancji krótkoterminowej oraz wartość gwarancji długoterminowej. Istotną kwestią jest wyliczenie pozostałego czasu zatrzymania gwarancji. Ostatni element stanowi istotny czynnik cenotwórczy.

Nie bez znaczenia jest kondycja finansowa przedsiębiorstwa posiadającego środki finansowe z gwarancji. W tym celu dokonano ustaleń w KRS-ie pod kątem stanu prawnego przedsiębiorstwa, zwłaszcza czy przedsiębiorstwo jest w stanie upadłości likwidacyjnej czy upadłości układowej.

W opracowaniu przywołano wiarygodne prognozy inflacji na przyszłe kilka lat. Wskaźnik ten bowiem w sposób istotny wpływa na wartość gwarancji, gdyż przyszły nabywca z całą pewnością będzie uwzględniał ten fakt przy podejmowaniu decyzji o kupnie. Związane to jest z problemami na płaszczyźnie ekonomicznej, a mianowicie wartości pieniądza w czasie.

W przypadku kiedy wybrane wierzytelności nie byłyby sprzedane w pierwszym lub drugim podejściu, mając na uwadze ekonomikę prowadzonej procedury likwidacji majątku przez Syndyka masy upadłości, ich wartość rynkową koryguje się współczynnikami likwidacyjnymi na poziomie 0,5-0,9.

6. RAPORT Z USTALEŃ DOTYCZĄCYCH BIEŻĄCEGO STANU PRAWNEGO KONTRAHENTÓW

Tablica 2

Dane z ustaleń

Lp.	Nazwa	Adres	Wysokość należności w PLN	Termin płatności	Ustalenia
10.	Gmina Wolanów	Ul. Radomska 20 26-625 Warszawa	8.511,29	Zabezpieczenie kaucji do dnia 06.12.2026	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
16.	Zakład remontowo- budowlany Leszek Marjański	Kolonia Lesiów 29 26-631 Jastrzębia	9.825,60	Kaucja gwarancyjna do 03-07-2025	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
			6.135,00	Kaucja gwarancyjna do 18.11.2025	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
20.	Gmina Miasta Radomia	Ul. Kilińskiego 30 26-600 Radom	2.236,00	Kaucja gwarancyjna do 10.06.2025	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
21.	Gmina Zakrzew	26-652 Zakrzew	28.872,28 zł	Kaucja gwarancyjna 19.614,58 zł do 09.09.2025	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
				2067,14 do 02.11.2025	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.

26.	Samodzielny Wojewódzki Publiczny Zespół Zakładów Psychiatrycznych Opieki Zdrowotnej im. Dr Borzym w Radomiu	Ul. Krychnowicka 1 26-600 Radom	63.261,36	Kaucja gwarancyjna do 04.12.2025	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
29.	Urząd Gminy i Miasta w Skaryszewie	Ul. Słowackiego 6 26-640 Skaryszew	28.718,10	Kaucja gwarancyjna do 08.09.2025	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
30.	Gmina Jedlińsk	Ul. Warecka 19 26-660 Jedlińsk	9.310,14 zł	Kaucja gwarancyjna do 16.04.2024	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach. Nie podjęto czynności egzekucyjnych.
			9.323,39	Kaucja gwarancyjna 04.11.2024	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach. Nie podjęto czynności egzekucyjnych.
			12.428,43 zł	Kaucja gwarancyjna do 18.11.2025	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach. Nie podjęto czynności egzekucyjnych.
31.	Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Radomiu	Ul. Czachowskiego 21a	8.714,29	Kaucja gwarancyjna do 04.11.2024	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach. Nie podjęto czynności egzekucyjnych.
33.	Radomska Spółdzielnia Mieszkaniowa	Ul. Zbrowskiego 104 26-600 Radom	42.725,88 zł	Kaucja gwarancyjna do 16.11.2022	Wierzytelność wymagalna nieprzeterminowana. Brak informacji o potrąceniach.
34.	Urząd Miasta i Gminy Białobrzegi	Ul. Zygmunta Starego 9 26-800 Białobrzegi	5025,63	Kaucja gwarancyjna do 14.05.2026	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.

			2730,78	Kaucja gwarancyjna 14.06.2026	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
35.	Instytut Matematyczny PAN		4.280,76 zł	Kaucja gwarancyjna do 15.04.2022	Wierzytelność wymagalna nieprzeterminowana. Brak informacji o potrąceniach. Nie podjęto czynności egzekucyjnych.
36.	Gmina Borkowice	Ul. Wiśniewskiego 42 26-422 Borkowice	7.079,98	Kaucja gwarancyjna do 30.09.2024	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
37.	Urząd Gminy w Radzanowie	Radzanów 92a 26-807 Radzanów	4.406,05	Kaucja gwarancyjna do 24.09.2024	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
38.	Gmina Mirów	Mirów Stary 27 26-503 Mirów Stary	5.329,08	Kaucja gwarancyjna do 14.10.2024	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
39.	Urząd Gminy Wolanów	Ul. Radomska 20 26-625 Wolanów	8.511,29	Kaucja gwarancyjna do 06.12.2026	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
40.	Miasto Stołeczne Warszawa-Dzielnica Bemowo	Ul. Powstańców Śląskich 10	5.965,54	Kaucja gwarancyjna 21.11.2024	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
41.	Ośrodek Kultury i sztuki Resursa Obywatelska	Ul. Malczewskiego 16 26-600 Radom	20.664,00	Kaucja gwarancyjna do 23.11.2028	Wierzytelność niewymagalna. Brak informacji o potrąceniach.
42.	DTK&W Zespół Ogłoszeniowy	Ul. Mickiewicza 37/58 01-625 Warszawa	365,31	16.03.2022	Wierzytelność wymagalna nieprzeterminowana. Brak informacji o potrąceniach. Nie podjęto czynności egzekucyjnych.

7. KATEGORIE WIERZYTELNOŚCI PODLEGAJĄCE ZASPOKOJENIU Z FUNDUSZÓW MASY UPADŁOŚCI

Zakres opracowania obejmuje oszacowanie wartości należności przysługujących podmiotowi będącemu w upadłości. W tym przypadku wierzytelność rozumiana jest jako uprawnienie do żądania spełnienia świadczenia z określonego stosunku zobowiązaniowego przysługujące wierzycielowi wobec dłużnika i składające się z jednego lub wielu roszczeń lub praw kształtujących.

Wierzytelność jest antonimem długu, jeżeli X ma dług wobec Y, to Y ma wierzytelność w stosunku do X. W języku prawniczym sformułowania tego używa się głównie dla scharakteryzowania pozycji wierzyciela.

Występują różne rodzaje wierzytelności, związane z określonym rodzajem działalności, posiadająca określone cechy charakterystyczne np. wierzytelność bankowa, wierzytelność ubezpieczeniowa, wierzytelność kupiecka.

Zgodnie z obowiązującą treścią Prawa upadłościowego wyróżniamy cztery kategorie wierzytelności w postępowaniu upadłościowym. Są to:

- Pierwsza – przypadające na czas przed ogłoszeniem upadłości należności wynikające ze stosunku pracy. Należy jednak podkreślić, że ustawodawca w tym obrębie przewidział szereg wyjątków. Dotyczą one m.in. roszczeń z tytułu wynagrodzenia reprezentanta upadłego; należności rolników z tytułu umów o dostarczenie produktów z własnego gospodarstwa rolnego, należności alimentacyjne oraz renty z tytułu odszkodowania za wywołanie choroby;
- Druga – inne należności, jeżeli nie podlegają zaspokojeniu w innych kategoriach, w szczególności podatki i inne daniny publiczne oraz pozostałe należności z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne;
- Trzecia – odsetki od należności ujętych w wyższych kategoriach w kolejności, w jakiej podlega zaspokojeniu kapitał, a także sądowe i administracyjne kary grzywny oraz należności z tytułu darowizn i zapisów;
- Czwarta – należności wspólników albo akcjonariuszy z tytułu pożyczki lub innej czynności prawnej o podobnych skutkach, w szczególności dostawy towaru z odroczonym terminem płatności, dokonanej na rzecz upadłego będącego spółką kapitałową w okresie pięciu lat przed ogłoszeniem upadłości, wraz z odsetkami.

Mając na uwadze powyższe, pozycję wierzyciela zajmuje Syndyk masy upadłości, zaś

dłużnikami są wybrane podmioty gospodarcze i instytucjonalne wyspecyfikowane w tablicy nr 1. Specyfikacja, o której mowa sporządzona została według różnych kryteriów, które pozwalają usystematyzować przedmiot oszacowania. Kryteriami tymi jest czas, w którym powstała należność, stan prawny w jakim znalazł się dłużnik, efekt procesów sądowych i ewentualnych czynności podjętych przez komorników, itp.

8. KOSZT KAPITAŁU I JEGO ZNACZENIE W OCENIE PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH. WARTOŚĆ PIENIĄDZA W CZASIE.

8.1. KOSZT KAPITAŁU I JEGO ZNACZENIE W OCENIE PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH

Zagadnienie kosztu kapitału jest ściśle związane z problemem oceny projektów inwestycyjnych. Firma, która inwestuje, musi gromadzić na ten cel kapitał, a ponadto musi oceniać efektywność wykorzystania pozyskanego kapitału. Zamrożenie pieniądza w inwestycji sprawia, że nie może on być użyty dla osiągnięcia wcześniejszych korzyści. Możemy więc powiedzieć, że tracimy coś, aby w przyszłości otrzymać inną korzyść wynikającą z poczynionej inwestycji.

Miara korzyści, które zostały utracone, lub których trzeba było się wyrzec, kiedy wybór jednej możliwości działania wymagał rezygnacji z innych, nosi nazwę kosztu utraconych korzyści. Zakwalifikowanie projektu inwestycyjnego do realizacji pociąga za sobą rezygnację z zysku, jaki można by osiągnąć z tytułu inwestycji np. w obligacje Skarbu Państwa. W tym przypadku zysk z obligacji skarbowych stanowi koszt utraconych korzyści w stosunku do realizacji projektu inwestycyjnego.

Koszty utraconych korzyści inwestycji są określane również jako:

minimalna wymagana stopa zwrotu,

- koszt kapitału,
- stopa dyskontowa,
- stopa procentowa.

Bardzo ważnym parametrem w procesie inwestycyjnym jest czas, który upływa od momentu rezygnacji z bieżącej korzyści do czasu otrzymania innej korzyści w przyszłości. Ceną za wykorzystanie pieniądza w czasie są odsetki, zaś poziom tej ceny jest wyznaczany przez stopę procentową. Mając na uwadze tę cenę, firma tylko wtedy powinna lokować środki w przedsięwzięcie kapitałowe, gdy uzyska stopę zwrotu większą niż koszty utraconych korzyści inwestycji.

Koszt kapitału w ocenie inwestycji może być rozumiany jako:

- krańcowy koszt kapitału
Koszt krańcowy kapitału (MCC) – koszt pozyskania ostatniej jednostki kapitału.
- średni ważony koszt kapitału

Średni ważony koszt kapitału (WACC) – koszt kapitału uwzględniający strukturę kapitałową firmy, czyli kombinację różnych źródeł kapitału – długu i kapitału własnego.

Niezależnie od tego, w jaki sposób zostanie ustalony koszt kapitału zawsze istnieje konieczność porównywania kosztu kapitału (WACC, MCC) ze stopami zwrotu inwestycji (IRR).

Przyjmowane powinny być tylko te inwestycje, które gwarantują stopę zwrotu wyższą od ustalonego kosztu kapitału.

8.2. WEWNĘTRZNA STOPA ZWROTU IRR, NAKŁADY I KOSZT KAPITAŁU – PARAMETRY DECYZYJNE

Wewnętrzna stopa zwrotu – IRR jest techniką oceny projektów inwestycyjnych uwzględniającą zmianę wartości pieniądza w czasie. Jej wysokość jest wyznacznikiem przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. IRR reprezentuje rzeczywistą stopę dochodu uzyskiwaną z inwestycji w ciągu jej całego życia ekonomicznego. Bywa ona również nazywana dyskontową stopą zwrotu.

Należy również pamiętać o tym, że IRR jest to taka stopa procentowa, która użyta do zdyskontowania wszystkich przepływów pieniężnych danej inwestycji spowoduje, że wartość bieżąca wpływów środków pieniężnych będzie równa wartości bieżącej początkowych nakładów. Innymi słowy jest to taka stopa dyskontowa, dla której wartość bieżąca netto – NPV = 0.

Jako informacja niezbędna do podjęcia decyzji o wdrożeniu lub nie projektu inwestycyjnego – IRR może być nazywana również maksymalną wielkością kosztów kapitału, jakie mogą zostać użyte do finansowania przedsięwzięcia bez spowodowania strat u inwestorów.

8.3. WARTOŚĆ PIENIĄDZA W CZASIE

Koncepcja zmiennej wartości w czasie może być wyjaśniona następująco: ta sama suma pieniężna otrzymana dziś oraz otrzymana za rok nie mają tej samej wartości. Jest to wynikiem działania następujących czynników:

- spadek siły nabywczej (to konsekwencja dodatniej inflacji; oznacza to, że produkt, którego cena wynosi dziś 1000 zł za rok najprawdopodobniej będzie kosztować więcej niż 1000 zł),
- możliwość inwestowania (zakładając korzystną inwestycję, kwota 1000 zł po

zainwestowaniu na pewien okres warta jest więcej niż 1000 zł),

- występowanie ryzyka (ryzyko występuje wtedy, gdy istnieje możliwość uzyskania w przyszłości sumy pieniężnej mniejszej niż suma, którą dana osoba – inwestor spodziewa się otrzymać),
- preferowanie bieżącej konsumpcji (większość ludzi przedkłada bieżącą konsumpcję ponad przyszłą konsumpcję, tzn. 1000 zł teraz jest bardziej cenione niż suma pieniężna 1000 zł przeznaczona na konsumpcję za rok).

Wartość pieniądza w czasie uwzględniana jest przez stopę procentową (interest rate) podawanej zazwyczaj w skali roku.

W obliczeniach związanych z wartością pieniądza w czasie występuje zjawisko kapitalizacji (compounding). Oznacza, że dochody w trakcie okresu inwestowania są kapitalizowane (tzn. dodawane do kapitału), w wyniku czego występuje zjawisko reinwestowania.

Obliczania dokonywane w analizie inwestycji, z zastosowaniem koncepcji wartości pieniądza w czasie, dotyczą przepływów pieniężnych (cash flows), tzn. sum otrzymanych i płaconych w różnych okresach. W przypadku otrzymania przez dany podmiot sumy pieniężnej mamy do czynienia z dodatnim przepływem pieniężnym (inflow). W przypadku płacenia przez dany podmiot sumy pieniężnej mamy do czynienia z ujemnym przepływem pieniężnym (outflow).

Oprócz stopy procentowej oraz horyzontu czasowego w obliczeniach z zastosowaniem zasady wartości pieniądza w czasie występują dwa podstawowe pojęcia: wartość przyszła i wartość obecna.

Wartość przyszła (future value) oznaczana przez FV, jest to wartość otrzymana lub płacona w przyszłości, lub wartość pieniężna rozpatrywana z punktu widzenia pewnego momentu w przyszłości.

Określenie wartości przyszłej jest rozwiązywane przy założeniu znajomości wartości bieżącej, stopy procentowej oraz liczby lat (okresów), czyli długości horyzontu czasowego inwestycji.

1. Wartość przyszła pojedynczego przepływu pieniężnego – kapitalizacja prosta

$$FV = PV(1 + nr)$$

2. Wartość przyszła pojedynczego przepływu pieniężnego – kapitalizacja roczna

$$FV = PV(1 + r)^n$$

3. Wartość przyszła pojedynczego przepływu pieniężnego – kapitalizacja częstsza niż raz na rok

$$FV = PV(1 + r/m)^{nm}$$

4. Wartość przyszła renty (okres podstawowy jest zgodny z okresem płacenia renty, w takiej też skali wyrażona jest stopa procentowa (renta płacona jest co miesiąc, to okresem podstawowym jest miesiąc, a stopa procentowa wyrażona jest w skali miesiąca); jest zgodność okresu płacenia renty z okresem kapitalizacji) - wielkość renty oznacza się przez PMT

– renta płatna z góry

$$FV = FVA_n = PMT \frac{(1 + r)^n - 1}{r}$$

– renta płatna z dołu

$$FV = FVA_n = PMT(1 + r) \frac{(1 + r)^n - 1}{r}$$

5. Wartość przyszła regularnych przepływów pieniężnych (jest to najbardziej ogólny przypadek określenia wartości przyszłej; rozpatrywany jest tylko przypadek płatności z dołu i przyjmuje się założenia, iż okres płatności jest zgodny z okresem występowania płatności oraz jest zgodność okresu występowania płatności z okresem kapitalizacji)

$$FV = \sum_{t=1}^n C_t (1 + r)^{n-t}$$

Nasz przypadek dotyczył będzie przyszłego pojedynczego przepływu pieniężnego – kapitalizacji prostej.

Proces przeliczania wartości obecnej (PV) na wartość przyszłą to kapitalizacja.

Kapitalizacja opiera się na obowiązującej w danym okresie stopie procentowej, według której liczone są odsetki. Ostateczna przyszła wartość lokaty to suma lokaty plus odsetki od niej, ale również składane odsetki od odsetek – dlatego mówimy o procencie składanym. Odsetki mogą być składane w różnych okresach – rocznych, kwartalnych, miesięcznych. Im częściej następuje składanie odsetek, tym wyższa jest przyszła wartość lokaty.

Obliczenie to możemy wykonać stosując odpowiedni wzór lub wykorzystując współczynniki kapitalizacji odczytane z tablic kapitalizacji (zob. tablica 3).

Tablica 3

Tablica wartości przyszłej jednostki kapitału (kapitalizacja)

okres	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%	13%	14%	15%
0	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
1	1,0100	1,0200	1,0300	1,0400	1,0500	1,0600	1,0700	1,0800	1,0900	1,1000	1,1100	1,1200	1,1300	1,1400	1,1500
2	1,0201	1,0404	1,0609	1,0816	1,1025	1,1236	1,1449	1,1664	1,1881	1,2100	1,2321	1,2544	1,2769	1,2996	1,3225
3	1,0303	1,0612	1,0927	1,1249	1,1576	1,1910	1,2250	1,2597	1,2950	1,3310	1,3676	1,4049	1,4429	1,4815	1,5209
4	1,0406	1,0824	1,1255	1,1699	1,2155	1,2625	1,3108	1,3605	1,4116	1,4641	1,5181	1,5735	1,6305	1,6890	1,7490
5	1,0510	1,1041	1,1593	1,2167	1,2763	1,3382	1,4026	1,4693	1,5386	1,6105	1,6851	1,7623	1,8424	1,9254	2,0114

W tablicy podane są czynniki dla lokaty o wartości 1 np. złotówki (waluta jest dowolna – należy tylko pamiętać, że chodzi o jednostkową wartość), dla różnych stóp procentowych (i) oraz dla różnej ilości (n) okresów. Znając czynnik kapitalizacji wystarczy go przemnożyć przez początkową wartość sumy.

Współczynnik kapitalizacji może być wyliczony przy uwzględnieniu realiów rynkowych i prognoz, co czyni się w następnym rozdziale.

9. STOPA KAPITALIZACJI I JEJ USTALENIE

9.1. STOPA KAPITALIZACJI

W ekonomii, w praktyce wyceny zaangażowanego kapitału, stopa kapitalizacji rozpatrywana jest jako suma stopy zwrotu wyłożonego kapitału i stopy dochodu z zaangażowanego kapitału (tzw. zwrot kapitału i zwrot na kapitale). W związku z tym stopa kapitalizacji – z uwagi na sens ekonomiczny – nazywana jest stopą zwrotu. Poziom stopy kapitalizacji wykazuje zróżnicowanie dla poszczególnych rodzajów działalności, w które został zaangażowany kapitał.

Różnice te wynikają z różnego poziomu ryzyka inwestowania. Im wyższe bowiem ryzyko, tym poziom stopy kapitalizacji będzie wyższy. Informacje niezbędne do ustalenia poziomu stopy kapitalizacji pochodzą z rynku, doświadczenia inwestora, oczekiwanego czasu zwrotu itp.

Stopa kapitalizacji jako podstawa wyceny ma pewne wady, a mianowicie odwzorowuje dochód na stałym poziomie i nie uwzględnia wpływu np. spadku wartości przedmiotu wyceny. Mało przydatna jest w okresach wysokiej inflacji, kiedy jest bardzo prawdopodobne uzyskanie niskich wskaźników. Słowem, perspektywa prognoz nie powinna wykraczać poza okres przewidywanej, realnej prognozy 2-3 letniej. W dalszej perspektywie bowiem ryzyko z działalności, przy braku wiarygodnych prognoz, wzrasta i powinno go się uwzględnić przy wyliczeniach. Ustalenie rynkowej stopy kapitalizacji zatem zostanie przedstawione w następnym podrozdziale.

9.2. USTALENIE RYNKOWEJ STOPY KAPITALIZACJI

Przy ustaleniu stopy kapitalizacji uwzględniono stopę bazową, stopę inflacji i stopę ryzyka. Stopa powinna odzwierciedlać wymaganą przez inwestorów stopę zwrotu na rynku kapitałowym, rozumianą jako relacja pomiędzy dochodem z danego obszaru działania a ponoszonymi nakładami na zakup na tym obszarze. Badanie kosztów kapitału i poziomu ryzyka pozwala na ustalenie zysku.

Według NBP średnioroczna inflacja w 2024 roku i prognoza 2025-2026 r. przedstawia się następująco:

2024 – 3,7%

2025 – 5,2%

2026 – 2,7%

Przyjęto wartość średnią na poziomie 3,87%.

Podstawowe stopy procentowe w chwili obecnej przyjmują wartości określone w poniższych tablicach (zob. tablica 4).

Tablica 4

Podstawowe stopy procentowe w NBP

Lp.	Wyszczególnienie	Procent [%]
1	Stopa referencyjna	5,35
2	Stopa lombardowa	6,25
3	Stopa depozytowa	5,25
4	Redyskonto weksli	5,80
Razem:		22,65
Wartość średnia:		5,66

Średnia rentowność długoterminowych rządowych papierów wartościowych wynosi **5,04%**.

Średnie oprocentowanie lokat terminowych wynosi **5,57%**.

Z uwagi na znaczenie stopy kapitalizacji w obliczeniach wartości, obliczeń dokonano trzema metodami, a następnie ustalono ich średnią.

Z uwagi na brak wiarygodnych danych dla ustalenia stopy kapitalizacji z danych rynkowych, jej wielkość ustalono wykorzystując zależność pomiędzy stopą dyskontową i stopą kapitalizacji. Stopa dyskontowa informuje, jakiego zwrotu z inwestycji można oczekiwać przy danym poziomie ryzyka, charakterystycznym dla wybranego segmentu rynku.

Porównanie stopy zwrotu z instrumentów pozbawionych ryzyka oraz stopy kapitalizacji umożliwia wyznaczenie premii z tytułu ryzyka za inwestowanie w wybranym segmencie rynku. Wyliczona w ten sposób premia za ryzyko uwzględnia zarówno ryzyko rynkowe (systematyczne) związane z inwestowaniem, jak i ryzyko specyficzne związane z wybranym segmentem rynku.

Metoda I

Stopę kapitalizacji R określono na podstawie stopy dyskontowej, określonej z rynku kapitałowego przy wykorzystaniu relacji pomiędzy stopą kapitalizacji i stopą dyskontową, wynikającą z modelu Gordona:

$$R = r - q$$

gdzie:

R – stopa kapitalizacji,

r – stopa dyskontowa, jako ogólna stopa zwrotu wymagana przez inwestora,

q – czynnik spodziewanego wzrostu dochodu i wartości nieruchomości.

Przy „wzrastającej” gospodarce, wzrasta wartość inwestycji i wówczas „q” jako czynnik spodziewanego wzrostu dochodu ma znak „+”, co powoduje, że stopa kapitalizacji jest mniejsza od stopy dyskontowej ($R < r$).

Odwrotna sytuacja jest w przypadku „malejącej” gospodarki, wówczas maleje również wartość inwestycji i „q” ma znak „-”, co powoduje, że stopa kapitalizacji jest większa od stopy dyskontowej ($R > r$). Stopę dyskontową ustalono metodą sumowania stopy bazowej r_b (stopa rentowności z obligacji długoterminowych Skarbu Państwa), premii za ryzyko inwestowania w warunkach polskich (p_r) oraz prognozowanej stopy inflacji (i).

$$r = r_b + p_r + i$$

na datę sporządzenia wyceny średnie oprocentowanie obligacji Skarbu Państwa wynosi 5,04%, stopa inflacji w stosunku rocznym wynosi 3,7%. Wobec tego:

$$r_b = [(1 + s \times 0,81)/(1+i)] - 1 = [(1 + 0,0504)/1,037] - 1 = 1,3\%$$

Realna stopa zwrotu inwestowania w akcje na giełdzie warszawskiej wynosiła 9,5%. Stopa ta uwzględnia podatek od przychodów z akcji w wysokości 19% oraz roczne stopy inflacji. Na tej podstawie można przyjąć, że ryzyko systematyczne dla polskiej gospodarki po uwzględnieniu r_b wyniesie 9,5%. Zatem wielkości inflacji 1,6% w przyszłości, nominalna wielkość stopy dyskontowej wynosi:

$$r = r_b + p_r + i$$

$$r = 1,3 + 9,5 + 2,6 = 13,5\%$$

dla przedmiotowej działalności ustalono wielkość „q”, jako czynnik spodziewanego wzrostu dochodu i wartości na poziomie 2-3%, średnio 2,5%.

Stąd, wykorzystując wzór Gordona, określono wysokość stopy kapitalizacji:

$$R = 13,5 - 2,5 = 11,0\%$$

Metoda II

Wysokość stopy dyskontowej r określono uwzględniając następującą zależność:

$$r = r_b + \beta \times r_i$$

gdzie:

- r – stopa dyskontowa
- r_b – wielkość bazowa (wolna od rynku)
- r_i – rynkowa premia za ryzyko
- β – współczynnik systematyczności ryzyka.

Wielkość bazową przyjęto w oparciu o oprocentowanie długoterminowych lokat i obligacji Skarbu Państwa (średnio 5,57%) urealnioną poprzez uwzględnienie inflacji wg wzoru:

$$r_r = [(1 + r_o)/(1 + i)] - 1$$

gdzie:

- r_r – realna stopa bazowa
- r_o – oprocentowanie kapitału wolnego od ryzyka (obligacji SP)
- i – inflacja

$$r_b = [(1 + 0,0504)/(1 + 0,037)] - 1 = 0,0129$$

Przeciętna rynkowa premia ryzyka, określona na podstawie długoletnich badań firm konsultingowych dla rynków rozwijających się (w tym Polska) jest określona na poziomie 6,0%. Przyjęto $\beta = 1$, czyli przychód z kapitału tak zmienny jak przychód z portfela rynkowego.

$$r = 0,0129 + 1,00 \times 6,0 = 6,08\%$$

Otrzymano 2 wartości r :

$$r_1 = 11,00\%$$

$$r_2 = 6,08\%$$

$$r_{sr} = (11,00 + 6,08) : 2 = 8,54\%$$

Do porównań przyjęto $r_{sr} = 8,54\%$.

10. OSZACOWANIE WARTOŚCI RYNKOWEJ GWARANCJI

10.1. ZAŁOŻENIA METODOLOGICZNE

Jest rzeczą oczywistą, że inwestor kupujący po cenach rynkowych środki będące gwarancjami długoterminowymi weźmie pod uwagę wiele czynników. Jednym z nich jest zabezpieczenie środków własnych przed inflacją, która kształtować się może na średnim poziomie 3,87%, a w przyszłości może spaść.

Drugim czynnikiem jest stopa zwrotu. Z oczywistych względów musi ona być korzystniejsza w omawianym przypadku od stóp zwrotu z bezpiecznego inwestowania w papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa, czy też lokaty w dużych bankach. Waha się ten wskaźnik od 5,04% do 5,57%.

Mając na uwadze wyliczenia przeprowadzone w poprzednim rozdziale, zadowalająca stopa zwrotu wynosić powinna 15,84% w skali roku.

Nie bez znaczenia jest określenie stopnia ryzyka wynikającego z kondycji finansowo-prawnej podmiotu będącego depozytariuszem konkretnej gwarancji. Po analizie stanu prawnego wierzycieli dochodzi się do wniosku, że poziom ryzyka skalować można od bardzo wysokiego, poprzez wysoki oraz umiarkowany do niskiego.

Jak wynika z przytoczonych powyżej wywodów, wartość przyszła pojedynczego przepływu pieniężnego winna być w skali 1 roku zdyskontowana wskaźnikiem 15,84%, tj. 1,32% w skali jednego miesiąca. Ryzyko określone jest jednorazowo dla całego przedsięwzięcia.

10.2. OSZACOWANIE WARTOŚCI RYNKOWEJ I WARTOŚCI LIKWIDACYJNEJ GWARANCJI

Oszacowania wartości gwarancji dokonuje się w poniższych tablicach (zob. tablice 5-6).

Tablica 5

Wycena wartości zredukowanej gwarancji należnych upadłemu

Lp.	Wierzyciel	Kwota gwarancji [zł]	Termin płatności	Ilość miesięcy	Stawka miesięczna	Ogółem	Kwota zredukowana [zł]
10.	Gmina Wolanów	8 511,29	06.12.2026	37	1,32	48,84	4 354,38
16.	Zakład remontowo-budowlany Leszek Marjański	9 825,60	03.07.2025	10	1,32	13,20	8 528,62
		6 135,00	18.11.2025	15	1,32	19,80	4 920,27
20.	Gmina Miasta Radomia	2 236,00	10.06.2025	10	1,32	13,20	1 940,85
21.	Gmina Zakrzew	19 614,58	09.09.2025	13	1,32	17,16	16 248,72
		2 067,14	02.11.2025	15	1,32	19,80	1 657,85
26.	Samodzielny Wojewódzki Publiczny Zespół Zakładów Psychiatrycznych Opieki Zdrowotnej im. Dr Borzym w Radomiu	63 261,36	04.12.2025	15	1,32	19,80	50 735,61
29.	Urząd Gminy i Miasta w Skaryszewie	28 718,10	08.09.2025	13	1,32	17,16	23 790,07
30.	Gmina Jedlińsk	9 310,14	16.04.2024		1,32	0,00	9 310,14
		9 323,39	04.11.2024	3	1,32	3,96	8 954,18
		12 428,43	18.11.2025	15	1,32	19,80	9 967,60
31.	Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Radomiu	8 714,29	04.11.2024	3	1,32	3,96	8 369,20
33.	Radomska Spółdzielnia Mieszkaniowa	42 725,88	16.11.2022		1,32	0,00	42 725,88
34.	Urząd Miasta i Gminy Białobrzegi	5 025,63	14.05.2026	21	1,32	27,72	3 632,53
		2 730,78	14.06.2026	22	1,32	29,04	1 937,76
35.	Instytut Matematyczny PAN	4 280,76	15.04.2022		1,32	0,00	4 280,76
36.	Gmina Borkowice	7 079,98	30.09.2024	2	1,32	2,64	6 893,07
37.	Urząd Gminy w Radzanowie	4 406,05	24.09.2024	2	1,32	2,64	4 289,73
38.	Gmina Mirów	5 329,08	14.10.2024	2	1,32	2,64	5 188,39
39.	Urząd Gminy Wolanów	8 511,29	06.12.2026	28	1,32	36,96	5 365,52
40.	Miasto Stołeczne Warszawa- Dzielnica Bemowo	5 965,54	21.11.2024	3	1,32	3,96	5 729,30
41.	Ośrodek Kultury i sztuki Resursa Obywatelska	20 664,00	23.11.2028	66	1,32	87,12	2 661,52
42.	DTK&W Zespół Ogłoszeniowy	365,31	16.03.2022		1,32	0,00	365,31
		287 229,62					231 847,27

Tablica 5

Wycena wartości zredukowanej gwarancji należnych upadłemu

Lp.	Wierzyciel	Kwota gwarancji [zł]	Termin płatności	Ilość miesięcy	Stawka miesięczna	Ogółem	Kwota zredukowana [zł]
10.	Gmina Wolanów	8 511,29	06.12.2026	37	1,32	48,84	4 354,38
16.	Zakład remontowo-budowlany Leszek Marjański	9 825,60	03.07.2025	10	1,32	13,20	8 528,62
20.	Gmina Miasta Radomia	6 135,00	18.11.2025	15	1,32	19,80	4 920,27
21.	Gmina Zakrzew	2 236,00	10.06.2025	10	1,32	13,20	1 940,85
		19 614,58	09.09.2025	13	1,32	17,16	16 248,72
		2 067,14	02.11.2025	15	1,32	19,80	1 657,85
26.	Samodzielny Wojewódzki Publiczny Zespół Zakładów Psychiatrycznych Opieki Zdrowotnej im. Dr Borzym w Radomiu	63 261,36	04.12.2025	15	1,32	19,80	50 735,61
29.	Urząd Gminy i Miasta w Skaryszewie	28 718,10	08.09.2025	13	1,32	17,16	23 790,07
30.	Gmina Jedlińsk	9 310,14	16.04.2024		1,32	0,00	9 310,14
		9 323,39	04.11.2024	3	1,32	3,96	8 954,18
		12 428,43	18.11.2025	15	1,32	19,80	9 967,60
31.	Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Radomiu	8 714,29	04.11.2024	3	1,32	3,96	8 369,20
33.	Radomska Spółdzielnia Mieszkaniowa	42 725,88	16.11.2022		1,32	0,00	42 725,88
34.	Urząd Miasta i Gminy Białobrzegi	5 025,63	14.05.2026	21	1,32	27,72	3 632,53
		2 730,78	14.06.2026	22	1,32	29,04	1 937,76
35.	Instytut Matematyczny PAN	4 280,76	15.04.2022		1,32	0,00	4 280,76
36.	Gmina Borkowice	7 079,98	30.09.2024	2	1,32	2,64	6 893,07
37.	Urząd Gminy w Radzanowie	4 406,05	24.09.2024	2	1,32	2,64	4 289,73
38.	Gmina Mirów	5 329,08	14.10.2024	2	1,32	2,64	5 188,39
39.	Urząd Gminy Wolanów	8 511,29	06.12.2026	28	1,32	36,96	5 365,52
40.	Miasto Stołeczne Warszawa- Dzielnica Bemowo	5 965,54	21.11.2024	3	1,32	3,96	5 729,30
41.	Ośrodek Kultury i sztuki Resursa Obywatelska	20 664,00	23.11.2028	66	1,32	87,12	2 661,52
42.	DTK&W Zespół Ogłoszeniowy	365,31	16.03.2022		1,32	0,00	365,31
		287 229,62					231 847,27

Tablica 6

Oszacowanie wartości rynkowej i wartości likwidacyjnej gwarancji należnych upadłemu

Lp.	Wierzyciel	Kwota zredukowana [zł]	Współcz. ryzyka	Rynkowa wartość gwarancji [zł]	Wartość rynkowa wartość nominalna	Współcz. likwid.	Rynkowa likwidacyjna gwarancji [zł]
10.	Gmina Wolanów	4 354,38	0,80	3 483,50	0,51	0,80	2 786,80
16.	Zakład remontowo-budowlany Leszek Marjański	8 528,62	0,80	6 822,90	0,87	0,80	5 458,32
20.	Gmina Miasta Radomia	4 920,27	0,80	3 936,22	0,80	0,80	3 148,97
21.	Gmina Zakrzew	1 940,85	0,80	1 552,68	0,87	0,80	1 242,14
		16 248,72	0,80	12 998,97	0,83	0,80	10 399,18
		1 657,85	0,80	1 326,28	0,80	0,80	1 061,02
26.	Samodzielny Wojewódzki Publiczny Zespół Zakładów Psychiatrycznych	50 735,61	0,80	40 588,49	0,80	0,80	32 470,79
29.	Opieki Zdrowotnej im. Dr Borzym w Radomiu	23 790,07	0,80	19 032,06	0,83	0,80	15 225,65
30.	Urząd Gminy i Miasta w Skaryszewie	9 310,14	0,80	7 448,11	1,00	0,80	5 958,49
	Gmina Jedlińsk	8 954,18	0,80	7 163,35	0,96	0,80	5 730,68
		9 967,60	0,80	7 974,08	0,80	0,80	6 379,26
31.	Zakład Ubezpieczeń Społecznych Oddział w Radomiu	8 369,20	0,80	6 695,36	0,96	0,80	5 356,29
33.	Radomska Spółdzielnia Mieszkaniowa	42 725,88	0,05	2 136,29	1,00	0,05	106,81
34.	Urząd Miasta i Gminy Białobrzegi	3 632,53	0,80	2 906,02	0,72	0,80	2 324,82
		1 937,76	0,80	1 550,21	0,71	0,80	1 240,17
35.	Instytut Matematyczny PAN	4 280,76	0,05	214,04	1,00	0,05	10,70
36.	Gmina Borkowice	6 893,07	0,80	5 514,45	0,97	0,80	4 411,56
37.	Urząd Gminy w Radzanowie	4 289,73	0,80	3 431,78	0,97	0,80	2 745,43
38.	Gmina Mirów	5 188,39	0,80	4 150,71	0,97	0,80	3 320,57
39.	Urząd Gminy Wolanów	5 365,52	0,80	4 292,41	0,63	0,80	3 433,93
40.	Miasto Stołeczne Warszawa- Dzielnica Bemowo	5 729,30	0,80	4 583,44	0,96	0,80	3 666,75
41.	Ośrodek Kultury i sztuki Resursa Obywatelska	2 661,52	0,80	2 129,22	0,13	0,80	1 703,37
42.	DTK&W Zespół Ogłoszeniowy	365,31	0,05	18,27	1,00	0,05	0,91
		231 847,27		149 948,85			118 182,63

Oszacowane wartości są wartościami brutto.

COBANK
DORADZTWO GOSPODARSTWA
NOWE TECHNOLOGIE, LOGISTYKA
ul. Jarosław Ciepły
05-804 Pruszków, ul. Piłsudskiego 18/63
NIP 534-101-25-96 REGON 140551740
tel. 608 679 693

mgr Andrzej Jankowski
przysięga w Sądzie
Sądu Okręgowego
J.S.

Aneks nr 1

Rozrachunki na dzień 31.01.2023 r.

41. Obrót kultury i sztuki; Centrum Ogrodów (bazyne)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :

Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania

Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie

Konto : 249-210

Stan na dzień : 2023-01-31

Z transakcjami bez podanego terminu

Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki

Uwzględniono tylko transakcje

Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
Numer konta							

Konto 249-210-2

882	2020-09-01	N P	WB	97	97/WB	2020-08-18	20.664,00 zł
249-210-2							

Stan rozrachunków istniejących 20.664,00 zł

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	20.664,00 zł
-----------------	--------------

Suma należności	20.664,00 zł
-----------------	--------------

W tym :

Należności przeterminowane	20.664,00 zł
----------------------------	--------------

Razem należności nierozliczone	20.664,00 zł
--------------------------------	--------------

Suma zobowiązań	0,00 zł
-----------------	---------

W tym :

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Eventualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

40. Miast St. Warszawa Przelica Polnows (kaj)

Spółdzielnia Rzemieśnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :

Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania

Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie

Konto : 249-201

Stan na dzień : 2023-01-31

Z transakcjami bez podanego terminu

Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki

Uwzględniono tylko transakcje

Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
			Numer konta				

Konto 249-201-2

1223	2019-09-26	N P	WB	113	113/WB	2019-09-12	5.965,54 zł
			249-201-2				

Stan rozrachunków istniejących 5.965,54 zł

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	5.965,54 zł
-----------------	-------------

Suma należności	5.965,54 zł
-----------------	-------------

W tym :

Należności przeterminowane	5.965,54 zł
----------------------------	-------------

Razem należności nierozliczone	5.965,54 zł
--------------------------------	-------------

Suma zobowiązań	0,00 zł
-----------------	---------

W tym :

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Eventualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

88. Gmina Mińsk (karty) /

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :
Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania
Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie
Konto : 249-199
Stan na dzień : 2023-01-31
Z transakcjami bez podanego terminu
Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki
Uwzględniono tylko transakcje
Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po termin	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
			Numer konta				

Konto 249-199-I

1272	2019-08-08	N P	WB	91	91/WB	2019-07-25	5.329,08 zł	
			249-199-I					

Stan rozrachunków istniejących 5.329,08 zł

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	5.329,08 zł
-----------------	-------------

Suma należności	5.329,08 zł
-----------------	-------------

W tym :

Należności przeterminowane	5.329,08 zł
----------------------------	-------------

Razem należności nierozliczone	5.329,08 zł
--------------------------------	-------------

Suma zobowiązań	0,00 zł
-----------------	---------

W tym :

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

37. Ulica Świerzy w Radomiu

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :
Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania
Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie
Konto : 249-197
Stan na dzień : 2023-01-31
Z transakcjami bez podanego terminu
Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki
Uwzględniono tylko transakcje
Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
Numer konta							

Konto 249-197-I

1279	2019-08-01	N P	WB 88	88/WB	2019-07-18	4.406,05 zł	
249-197-I							

Stan rozrachunków istniejących 4.406,05 zł

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	4.406,05 zł	
Suma należności	4.406,05 zł	
W tym :		
Należności przeterminowane	4.406,05 zł	
Razem należności nierozliczone	4.406,05 zł	
Suma zobowiązań		0,00 zł
W tym :		

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

36. firma Barłowiec (kasa)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :
Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania
Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie
Konto : 249-187
Stan na dzień : 2023-01-31
Z transakcjami bez podanego terminu
Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki
Uwzględniono tylko transakcje
Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po termin.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
Numer konta							

Konto 249-187-2

1328	2019-06-13	N P	WB 68	68/WB	2019-05-30	7.097,98 zł	
249-187-2							

Stan rozrachunków istniejących 7.097,98 zł

Ogółem zł :

Saldo rozliczeń	7.097,98 zł	
Suma należności	7.097,98 zł	
W tym :		
Należności przeterminowane	7.097,98 zł	
Razem należności nierozliczone	7.097,98 zł	
Suma zobowiązań		0,00 zł
W tym :		

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :
Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania
Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie
Konto : 249-180
Stan na dzień : 2023-01-31
Z transakcjami bez podanego terminu
Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki
Uwzględniono tylko transakcje
Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
Numer konta							

Konto 249-180-1

1909	2017-11-09	N P	WB 165	165/WB	2017-10-26	3 009,92 zł	
			249-180-1				
1909	2017-11-09	N P	WB 165	165/WB	2017-10-26	4 026,41 zł	
			249-180-1				

Stan rozrachunków istniejących 7.036,33 zł

Konto 249-180-2

1828	2018-01-29	N P	WB 10	10/WB	2018-01-15	24 482,60 zł	
			249-180-2				

Stan rozrachunków istniejących 24.482,60 zł

Konto 249-180-4

1295	2019-07-16	N P	WB 81	81/WB	2019-07-02	4 280,76 zł	
			249-180-4				

Stan rozrachunków istniejących 4.280,76 zł

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	35 799,69 zł
-----------------	--------------

Suma należności	35 799,69 zł
W tym :	
Należności przeterminowane	35 799,69 zł
Razem należności nierozliczone	35 799,69 zł

Suma zobowiązań	0,00 zł
W tym :	

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

34. Ułogę Miasto i Gminy Bratowice (kancel)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :
Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania
Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie
Konto : 249-174
Stan na dzień : 2023-01-31
Z transakcjami bez podanego terminu
Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki
Uwzględniono tylko transakcje
Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
			Numer konta				

Konto 249-174-2

818	2020-11-04	N P	WB 128	128/WB	2020-10-21	7.756,41 zł	
			249-174-2				

Stan rozrachunków istniejących 7 756,41 zł

Ogółem zł :

Saldo rozliczeń	7.756,41 zł
Suma należności	7.756,41 zł
W tym :	
Należności przeterminowane	7.756,41 zł
Razem należności nierozliczone	7.756,41 zł
Suma zobowiązań	0,00 zł
W tym :	

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

Sl. 245 Oddział w Radom (kugle)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :
Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania
Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie
Konto : 249-155
Stan na dzień : 2023-01-31
Z transakcjami bez podanego terminu
Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki
Uwzględniono tylko transakcje
Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
Numer konta							

Konto 249-155-2

1240	2019-09-09	N P	WB 105	105/WB	2019-08-26	8 714,29 zł	
249-155-2							

Stan rozrachunków istniejących 8.714,29 zł

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	8 714,29 zł	
Suma należności	8 714,29 zł	
W tym :		
Należności przeterminowane	8 714,29 zł	
Razem należności nierozliczone	8 714,29 zł	
Suma zobowiązań		0,00 zł
W tym :		

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

50. Gmina Jedlińsk (kucyk)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :

Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania

Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie

Konto : 249-94

Stan na dzień : 2023-01-31

Z transakcjami bez podanego terminu

Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki

Uwzględniono tylko transakcje

Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
			Numer konta				

Konto 249-94-4

1499	2018-12-24	N P	WB 165	165/WB	2018-12-10	9 310,14 zł	
			249-94-4				

Stan rozrachunków istniejących 9.310,14 zł

Konto 249-94-5

1281	2019-07-30	N P	WB 87	87/WB	2019-07-16	9.323,39 zł	
			249-94-5				

Stan rozrachunków istniejących 9.323,39 zł

Konto 249-94-6

939	2020-07-06	N P	WB 76	76/WB	2020-06-22	12.428,43 zł	
			249-94-6				

Stan rozrachunków istniejących 12.428,43 zł

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	31.061,96 zł
-----------------	--------------

Suma należności	31.061,96 zł
-----------------	--------------

W tym	
-------	--

Należności przeterminowane	31.061,96 zł
----------------------------	--------------

Razem należności nierozliczone	31.061,96 zł
--------------------------------	--------------

Suma zobowiązań	0,00 zł
-----------------	---------

W tym :	
---------	--

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

29. Ujęcie Gminy : Miasta o Skarżewie (kucy)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :

Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania

Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie

Konto : 249-93

Stan na dzień : 2023-01-31

Z transakcjami bez podanego terminu

Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki

Uwzględniono tylko transakcje

Nie uwzględniono kwót różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
Numer konta							

Konto 249-93-3

1127	2019-12-31	N P	WB	166	166/WB	2019-12-17	28 718,10 zł
249-93-3							

Stan rozrachunków istniejących

28.718,10 zł

Ogółem zł :

Saldo rozliczeń	28.718,10 zł
-----------------	--------------

Suma należności	28.718,10 zł
-----------------	--------------

W tym :	
---------	--

Należności przeterminowane	28.718,10 zł
----------------------------	--------------

Razem należności nierozliczone	28.718,10 zł
--------------------------------	--------------

Suma zobowiązań	0,00 zł
-----------------	---------

W tym :	
---------	--

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Eventualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

26. WP 22poz in. do B. Bazy (kucja)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :
Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania
Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie
Konto : 249-57
Stan na dzień : 2023-01-31
Z transakcjami bez podanego terminu
Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki
Uwzględniono tylko transakcje
Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po termin	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
Numer konta							

Konto 249-57-2

2576	2016-01-12	N P	WB 239	239/WB	2015-12-29	63 261,36 zł	
249-57-2							
Stan rozrachunków istniejących						63.261,36 zł	

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	63.261,36 zł
Suma należności	63.261,36 zł
W tym :	
Należności przeterminowane	63.261,36 zł
Razem należności nierozliczone	63.261,36 zł
Suma zobowiązań	0,00 zł
W tym :	

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych

24. GMINA MIASTA RADOMIA (KACJA)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :

Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania

Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie

Konto : 249-25-7

Stan na dzień : 2023-01-31

Z transakcjami bez podanego terminu

Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki

Uwzględniono tylko transakcje

Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma

Numer konta

Konto 249-25-7

1037	2020-03-30	N P	WB	37	37/WB	2020-03-16	2 236,00 zł
				249-25-7			

Stan rozrachunków istniejących

2.236,00 zł

Ogółem zł :

Saldo rozliczeń	2.236,00 zł
-----------------	-------------

Suma należności	2.236,00 zł
-----------------	-------------

W tym :	
---------	--

Należności przeterminowane	2.236,00 zł
----------------------------	-------------

Razem należności nierozliczone	2.236,00 zł
--------------------------------	-------------

Suma zobowiązań	0,00 zł
-----------------	---------

W tym :	
---------	--

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

23. M2DIK RADOM (KALCJ4)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :

Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania

Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie

Konto : 249-37-11

Stan na dzień : 2023-01-31

Z transakcjami bez podanego terminu

Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki

Uwzględniono tylko transakcje

Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
Numer konta							

Konto 249-37-11

2177	2017-02-14	N P	PK	1	1/PK	2017-01-31	20.929,59 zł
249-37-11							
Stan rozrachunków istniejących							20.929,59 zł

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	20.929,59 zł
Suma należności	20.929,59 zł
W tym :	
Należności przeterminowane	20.929,59 zł
Razem należności nierozliczone	20.929,59 zł
Suma zobowiązań	0,00 zł
W tym :	

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

20. Główna Księga Rachunkowa (Kaucja)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :

Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania

Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie

Konto : 249-25-7

Stan na dzień : 2023-01-31

Z transakcjami bez podanego terminu

Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki

Uwzględniono tylko transakcje

Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
			Numer konta				

Konto 249-25-7

1037	2020-03-30	N P	WB 37	37/WB	2020-03-16	2 236,00 zł	
			249-25-7				

Stan rozrachunków istniejących

2.236,00 zł

Ogółem zł :

Saldo rozliczeń	2.236,00 zł
Suma należności	2.236,00 zł
W tym :	
Należności przeterminowane	2.236,00 zł
Razem należności nierozliczone	2.236,00 zł
Suma zobowiązań	0,00 zł
W tym :	

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

14 MARTYNA JAROSZEK (PI ODDZIAŁ)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka : Kontrahenci

Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania

Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie

Konto : 201-2-1-217

Stan na dzień : 2023-01-31

Z transakcjami bez podanego terminu

Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki

Uwzględniono tylko transakcje

Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po termin	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
Numer konta							

217, Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe INSTAR Martyna Jaroszek 7962532005 Polska, 26-600 Radom Stefana Żeromskiego 49

378	2022-01-18	N P	FVS 8	O/2022/1/008	2022-01-04	430,50 zł	
			201-2-1-217				
350	2022-02-15	N P	FVS 17	O/2022/2/217	2022-02-01	430,50 zł	
			201-2-1-217				
320	2022-03-17	N P	FVS 28	O/2022/3/006	2022-03-03	430,50 zł	
			201-2-1-217				
287	2022-04-19	N P	FVS 37	O/2022/4/006	2022-04-05	430,50 zł	
			201-2-1-217				
257	2022-05-19	N P	FVS 47	O/2022/5/006	2022-05-05	430,50 zł	
			201-2-1-217				
230	2022-06-15	N P	FVS 55	O/2022/6/006	2022-06-01	430,50 zł	
			201-2-1-217				
200	2022-07-15	N P	FVS 62	O/2022/07/004	2022-07-01	123,00 zł	
			201-2-1-217				
169	2022-08-15	N P	FVS 65	O/2022/08/002	2022-08-01	123,00 zł	
			201-2-1-217				
138	2022-09-15	N P	FVS 71	O/2022/09/003	2022-09-01	123,00 zł	
			201-2-1-217				
105	2022-10-18	N P	FVS 74	O/2022/10/2	2022-10-04	123,00 zł	
			201-2-1-217				
75	2022-11-17	N P	FVS 80	O/2022/11/4	2022-11-03	123,00 zł	
			201-2-1-217				

Stan rozrachunków istniejących 3.198,00 zł

Ogółem zł

Saldo rozliczeń	3.198,00 zł
Suma należności	3.198,00 zł
W tym :	
Należności przeterminowane	3.198,00 zł
Razem należności nierozliczone	3.198,00 zł
Suma zobowiązań	0,00 zł
W tym :	

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.

AV. UCHINA LULANOW (KANUJA)

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Zapisy na koncie: 249-200-2 od 2023-01-01 do 2023-12-31

Zapisy z ksiąg i bufora

Dane sortowane wg kolumny: Okres

Konto 249-200-2 Zabezp. droga MNISZEK

B	Okres	Nr ewid.	Dokument	BO	Data oper.	Data dok.	Data wrt.	Treść	Wn	Ma	Konto przeciw.
	BO			BO					8 511,29		BO

Podsumowanie globalne

Bilans otwarcia zł	8.511,29	0,00
Suma zapisów zł	0,00	0,00
Suma zapisów z BO zł	8.511,29	0,00
Saldo zapisów zł	0,00	
Saldo zapisów z BO zł	8.511,29	

Spółdzielnia Rzemieślnicza "BUDOWLANA"
26-600 Radom ul. Kilińskiego 15/17
NIP: 796-006-99-74

ROK: 2023

Rozrachunki na dzień 2023-01-31

Kartoteka :

Rodzaj rozrachunków : Należności i zobowiązania

Stany rozrachunków : Nie rozliczone wszystkie

Konto : 249-200

Stan na dzień : 2023-01-31

Z transakcjami bez podanego terminu

Uwzględniono tylko istniejące rozrachunki

Uwzględniono tylko transakcje

Nie uwzględniono kwot różnic kursowych

Dni po term.	Termin	Stan	Nr ewid.	Nr dokumentu	Data dokum.	Wn	Ma
			Numer konta				

Konto 249-200-2

488	2021-09-30	N P	WB 88	88/WB	2021-09-16	8.511,29 zł	
			249-200-2				

Stan rozrachunków istniejących 8.511,29 zł

Ogółem zł :

Saldo rozliczeń	8.511,29 zł	
Suma należności	8.511,29 zł	
W tym :		
Należności przeterminowane	8.511,29 zł	
Razem należności nierozliczone	8.511,29 zł	
Suma zobowiązań		0,00 zł
W tym :		

Dla rozrachunków nierozliczonych raport prezentuje przybliżoną wartość stanu rozrachunków w złotych, wyliczoną po aktualnym kursie transakcji. Ewentualne różnice między stanem rozrachunków a saldem rozliczeń wynikają z zaokrągleń zastosowanych przy wyliczaniu różnic kursowych.