

AGENCJA BIEGLYCH REWIDENTÓW
„TAX-2” Sp. z o. o.
we Wrocławiu

OPINIA I RAPORT
niezależnego biegłego rewidenta

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

YURECO
Spółka Akcyjna
w Oleśnicy

WROCLAW 2013 r.

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**YURECO
Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok 2012
YURECO Spółka Akcyjna z siedzibą w Oleśnicy, ul. Armii Krajowej 43,
na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:
5 285 005,07 zł;
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości:
9 830,51 zł;
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę
9 830,51 zł;
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w o kwotę:
133 494,63 zł;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki **YURECO Spółki Akcyjnej** w Oleśnicy.

h

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki **YURECO Spółka Akcyjna** w Oleśnicy są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej **YURECO Spółka Akcyjna** na dzień 31 grudnia 2012 r., jak też jej wyniku finansowego za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 roku;
- b) sporządzone zostało, zgodnie z wymagającymi stosowania zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- c) jest ono zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności **YURECO Spółka Akcyjna** jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Romualda Nowak nr ewid. 2786

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 457

Członek Zarządu

Irena Płocka-Janiszewska
Nr ew. 3312

Prezes

Romualda Nowak
Nr ew. 2786

Wrocław, 30 kwietnia 2013 roku

R A P O R T

uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego

na dzień 31 grudnia 2012 roku

YURECO Spółka Akcyjna

z siedzibą w Oleśnicy

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 30 listopada 2012 r. pomiędzy YURECO Spółka Akcyjna w Oleśnicy, a Agencją Biegłych Rewidentów „TAX 2” Spółka z o. o. we Wrocławiu, ul. Bujwida 31, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za numerem 457.

Badanie zostało przeprowadzone przez biegłych rewidentów:

- Romualdę Nowak nr ewid. 2786;
- Irenę Płocką-Janiszewską nr ew. 3312.

Kluczowym biegłym rewidentem w rozumieniu art. 2 pkt 5 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie...(Dz. U. nr 77 z 2009 r., poz. 649) była Romualda Nowak.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ustawy z dnia 07.05.2009 roku o biegłych rewidentach.

Wyboru podmiotu – Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. - uprawnionego do badania sprawozdania finansowego YURECO SA za rok 2012 dokonała Rada Nadzorcza Spółki, uchwałą nr 2/2012 z dnia 27 grudnia 2012 roku (zgodnie z art. 66 ust. 3 ustawy o rachunkowości).



A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane porządkowe i informacje wstępne

1. Badanie przeprowadzone zostało w siedzibie firmy YURECO Spółka Akcyjna z siedzibą w Oleśnicy, ul. Armii Krajowej 43, w dniach: 11,12,17,18,23 i 25 kwietnia 2013r.

2. Badana jednostka do dnia 29 grudnia 2010 roku prowadziła działalność jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która powstała zgodnie z umową spółki zawartą w dniu 21 marca 2003 roku, potwierdzoną aktem notarialnym Repertorium A nr 2002/2003.

W roku 2003 dokonano wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy z dnia 16 kwietnia 2003r. za numerem 0000158749.

W dniu 30 grudnia 2010 roku nastąpiła zmiana formy prawnej Spółki YURECO – przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, co zostało potwierdzone postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej.

Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego za numerem **0000374705**.

3. Podstawowym przedmiotem działalności YURECO Sp. z o.o. było - zgodnie z umową Spółki – prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie:

- telekomunikacji przewodowej;
- telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- telekomunikacji satelitarnej;
- pozostałej telekomunikacji;
- transmisji danych;
- innej.

Spółka Akcyjna, która powstała w wyniku przekształcenia kontynuuje działalność gospodarczą w nie zmienionym zakresie.

4. Kapitał zakładowy na dzień przekształcenia Spółki YURECO w spółkę akcyjną wynosił 500 000,- (słownie: pięćset tysięcy) złotych i dzielił się na 500 000 akcji o wartości 1,- zł każda. W dniu 04 stycznia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło następujące uchwały:

- Uchwała nr 1 w sprawie obniżenia wartości jednej akcji serii A z kwoty 1,- zł, do kwoty 0,10 zł za jedną akcję przy jednoczesnym zwiększeniu ilości akcji z 500 000 do 5 000 000. Wysokość kapitału zakładowego oraz stan posiadania dotychczasowych Akcjonariuszy nie uległ zmianie.

- Uchwała nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty nie większej niż 715 000,- zł (słownie: siedemset piętnaście tysięcy) w drodze emisji akcji serii B w ilości nie większej niż 2 150 000. Akcje serii B nie są uprzywilejowane.

Na dzień 31.12.2012 r. kapitał zakładowy stanowił kwotę 632 352,60 zł (słownie: sześćset trzysta dwadzieścia tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa) się na 6 323 526 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Aktualny wypis z KRS został sporządzony na dzień 12.03.2013r.

5. Spółkę na dzień 31.12.2012 r. reprezentował Zarząd w składzie:

- Jerzy Jan Dudkowski - Prezes Zarządu;
- Michał Jerzy Dudkowski - Wiceprezes Zarządu.

Do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

6. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 roku:

- Joanna Telka – Dudkowska;
- Krystyna Mochalska;
- Jarosław Golecki;
- Zbigniew Adamczak;
- Andrzej Konarski.

7. Rejestracja podatkowa w zakresie podatku od towarów i usług została dokonana decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego w Oleśnicy w dniu 06.05.2003 r.

Numer identyfikacyjny NIP jest następujący:

911-18-28-994

8. Numer statystyczny w systemie REGON jest następujący:

932901919

9. Średnioroczne zatrudnienie w okresie badanym wyniosło 24 osoby, w roku 2011 – 22 osób.

10. Sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku podlegało weryfikacji przez biegłych rewidentów. W dniu 30 kwietnia 2012 r. Agencja Biegłych Rewidentów „TAX-2” sp. z o. o. wydała opinię bez zastrzeżeń o prawidłowości sprawozdania finansowego za rok 2011.

11. Bilans na dzień 31.12.2011 roku wykazywał po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w kwocie

5 874 695,36 zł.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r. zamykał się zyskiem netto w kwocie

42 572,74 zł.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nastąpiło w dniu 30 maja 2012 roku, co zostało potwierdzone aktem notarialnym Rp A nr 1389/2012.

Zysk netto za rok 2011 w kwocie 42 572,74 zł przeznaczony został kapitał zapasowy Spółki.

13. Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało złożone do:

- Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 05.06.2012 r.;
- Urzędu Skarbowego w Oleśnicy w dniu 06.06.2012 r.;

Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1933 z 04.09.2012r., poz. 10696.

14. Badaniem niniejszym objęto:

- księgi rachunkowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów obroty w kwocie

5 285 005,07 zł;

- rachunek zysków i strat za okres 01.01.2012 r. do 31.12.2012 rok zamykający się zyskiem netto w kwocie

9 830,51 zł;

- wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 rok;

- rachunek przepływów pieniężnych za rok 2012 wykazujący spadek środków pieniężnych o kwotę

133 494,63 zł;

- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2012 wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o kwotę

9 830,51 zł.

sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. nr 152, z 2009 r., poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

15. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, takich jak przestępstwa i nadużycia, a także nieprawidłowości występujących poza systemem rachunkowości. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

16. Kierownictwo Spółki udzieliło biegłemu rewidentowi informacji i wyjaśnień niezbędnych do sporządzenia raportu i wyrażenia opinii, co zostało potwierdzone stosownym oświadczeniem Zarządu.

17. Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłych rewidentów na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez krajowy standard rewizji finansowej, z uwzględnieniem :

- stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo;
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego;
- zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych.

W zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

B. ANALIZA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ SPÓŁKI

I. Ocena sytuacji gospodarczej Spółki

Wyniki działalności gospodarczej Spółki w badanym okresie przedstawiają poniższe zestawienia:

- tabela nr 1 - analiza bilansu na dzień 31.12.2012 r.;
- tabela nr 2 - analiza rachunku zysków i strat za okres 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.;
- tabela nr 3 - sytuacja finansowa na dzień 31.12.2012 r.;
- tabela nr 4 - podstawowe wskaźniki ekonomiczne za 2012 r.

W 2012 roku YURECO SA w Oleśnicy kontynuowała działalność prowadzoną w latach poprzednich, tj. głównie w zakresie telekomunikacji przewodowej, transmisji danych, telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej i innej.

Tabela nr 1

Analiza pionowa bilansu

AKTYWA	Stan na dzień 31.12.			Struktura %		Dynamika %	
	2010	2011	2012	2011	2012	2012/ 2010	2012/ 2011
I	2	3	4	5	6	7	8
Aktywa trwałe	3 099 452	5 317 304	4 948 542	90,51	93,63	159,66	93,06
Wartości niem. i prawne	0	1 195 861	608 472	20,36	11,51	0	50,88
Rzeczowe aktywa trwałe	3 028 570	4 057 005	4 282 076	69,06	81,02	141,39	105,55
Środki trwałe	1 867 633	2 704 880	3 243 100	46,04	61,36	173,65	119,90

urządzenia techn. i maszyny	441 510	670 292	710 086	11,41	13,44	160,83	105,94
środki transportu	81 464	216 515	93 101	3,69	1,76	114,28	43,00
inne środki trwałe	1 344 659	1 818 074	2 439 913	30,95	46,17	181,45	134,20
Środki trwałe w budowie	1 160 937	1 352 124	1 038 976	23,02	19,66	89,49	76,84
Długoterm. rozliczenia międzyokresowe	70 882	64 438	57 994	1,10	1,10	81,82	90,00
Aktywa obrotowe	1 080 604	557 392	336 463	9,49	6,37	31,14	60,36
Zapasy	146 737	222 612	138 843	3,79	2,63	94,62	62,37
Materiały	134 916	207 614	110 123	3,53	2,08	81,62	53,04
Towary	11 821	14 998	12 371	0,26	0,23	104,65	82,48
Zaliczki na dostawy			16 349	0,00	0,31	0	0
Należności krótkoterm.	308 085	157 685	166 526	2,68	3,15	54,05	105,61
Należności od pozostałych jednostek	308 085	157 685	166 526	2,68	3,15	54,05	105,61
z tytułu dostaw i usług	307 977	142 874	150 978	2,43	2,86	49,02	105,67
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społ.	108	14 811	15 548	0,25	0,29	x	104,97
Inwestycje krótkotermin.	568 560	139 516	6 021	2,37	0,11	1,06	4,32
Krótkoterminowe aktywa finansowe	568 560	139 516	6 021	2,37	0,11	1,06	4,32
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokr.	57 223	37 579	25 073	0,64	0,47	43,82	66,72
Aktywa razem	4 180 056	5 874 695	5 285 005	100,00	100,00	126,43	89,96

PASYWA	Stan na dzień 31.12.			Struktura %		Dynamika %	
	2010	2011	2012	2011	2012	2012/ 2010	2012 /2011
1	2	3	4	5	6	7	8
Kapitał własny	936 042	2 776 313	2 786 143	47,26	52,72	297,65	100,35
Kapitał podstawowy	500 000	632 353	632 353	10,76	11,97	126,47	100,00
Kapitał zapasowy	405 095	2 101 388	2 143 960	35,77	40,57	529,25	102,03
Zysk (strata) z lat ubiegłych	30 947	42 573	9 831	0,72	0,19	31,77	23,09
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 244 014	3 098 382	2 498 862	52,74	47,28	77,03	80,65
Zobowiązania długoterminowe	976 308	1 427 533	1 075 652	24,30	20,35	110,18	75,35
kredyty i pożyczki	976 308	1 427 533	1 030 922	22,87	19,51	105,59	76,72
inne zobowiązania finansowe	0	83 705	44 730	0,00	0,85	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 854 445	1 036 337	1 098 303	17,64	20,78	59,23	105,98
Wobec pozostałych jednostek	1 854 445	1 036 337	1 098 303	17,64	20,78	59,23	105,98
kredyty i pożyczki	1 590 901	515 110	590 965	8,77	11,18	37,15	114,73
inne zobowiązania finansowe	0	105 195	137 381	1,79	2,60	0	130,60
z tytułu dostaw i usług	194 564	297 574	238 308	5,07	4,51	122,48	80,08
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń	68 497	118 458	131 648	2,02	2,49	192,20	111,13
inne	482	0	0	0,00	0,00	0,00	0
Rozliczenia międzyokresowe	413 262	634 512	324 906	10,80	6,15	78,62	51,21
długoterminowe	413 122	324 714	15 211	5,53	0,29	3,68	4,68
krótkoterminowe	140	309 797	309 695	5,27	5,86	x	99,97
Pasywa razem	4 180 056	5 874 695	5 285 005	100,00	100,00	126,43	89,96

W roku 2012 nastąpiło zmniejszenie majątku Spółki o kwotę 589,7 tys. zł, tj. o 10,04%.

Struktura aktywów na dzień bilansowy kształtowała się następująco :

- aktywa trwałe stanowiły 93,63 % sumy bilansowej (w roku 2011 – 90,51%);
- aktywa obrotowe stanowiły 6,37% sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 9,49%).

Aktywa trwałe w badanym okresie zmniejszyły się o 368,7 tys. zł, co stanowi 6,94%.

Istotne zmiany dotyczyły:

- nabycia nowych środków trwałych, głównie w zakresie infrastruktury telekomunikacyjnej o wartości 1 020,0 tys. zł;
- naliczenia amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 1 070,5 tys. zł.

Aktywa obrotowe nie mają większego znaczenia dla działalności Spółki, W badanym okresie wartość aktywów obrotowych spadła o 220,9 tys. zł, tj. o 39,64%. Zmiany wartości majątku obrotowego były następujące:

- zapasy – spadły o 37,63%, co stanowi kwotę 83,7 tys. zł, spadek dotyczył głównie materiałów używanych do bieżącej działalności;
- należności krótkoterminowe (wzrost o 5,61%) dotyczyły głównie należności z tytułu dostaw, które na dzień bilansowy stanowiły 90,7% tej pozycji bilansowej;
- inwestycje krótkoterminowe obniżyły się o 133,5 tys. zł.

Struktura pasywów na dzień bilansowy kształtowała się następująco :

- kapitały własne stanowiły 52,72% wartości pasywów (w roku ubiegłym 47,26%);
- zobowiązania i rezerwy stanowiły 47,28% wartości pasywów (w roku ubiegłym 52,74%).

Kapitał własny utrzymał się na poziomie roku poprzedniego, wzrost o kwotę 9,8 tys. zł odpowiadająca wynikowi netto za rok 2012.

Zobowiązania ogółem obniżyły się o 599,5 tys. zł, tj. o 19,35%, w tym:

- zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o kwotę 351,9 tys. zł tj. o 24,65% w wyniku spłaty kredytów;
- wzrosło zadłużenie w krótkoterminowych kredytach i pożyczkach – o 75,9 tys. zł (o 14,73%);
- zwiększyły się zobowiązania z tytułu dostaw – o 22,48% tj. o 59,3 tys. zł;
- rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się w wyniku zarachowania otrzymanych dotacji na realizowane zadania inwestycyjne.

Tabela nr 2

Analiza rachunku zysków i strat

Treść	2010 rok	2011 rok	2012 rok	Dynamika %	
				2012/2010	2012/2011
1	2	3	4	5	6
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 330 774	4 231 696	5 021 761	150,77	118,67
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 229 676	4 102 673	4 866 301	150,67	118,61
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	101 098	129 023	155 460	153,77	120,49
Koszty działalności operacyjnej	3 165 690	4 112 191	5 226 566	165,10	127,10
Amortyzacja	371 293	502 723	1 070 471	288,31	212,93
Zużycie materiałów i energii	502 991	825 270	950 480	188,97	115,17
Usługi obce	1 160 449	1 442 767	1 282 288	110,50	88,88
Podatki i opłaty	95 813	57 035	103 871	108,41	182,12
Wynagrodzenia	736 144	848 133	1 308 588	177,76	154,29
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	135 781	157 674	241 230	177,66	152,99
Pozostałe koszty rodzajowe	84 548	165 070	124 440	147,18	75,39
Wartość sprzedanych towarów i	78 673	113 518	145 198	184,56	127,91

materiałów					
Zysk brutto ze sprzedaży	165 083	119 505	-204 805	x	X
Pozostałe przychody operacyjne	74 156	99 115	371 822	501,40	375,14
Pozostałe koszty operacyjne	28 345	30 197	52 498	185,21	173,85
Zysk z działalności operacyjnej	210 895	188 423	114 519	54,30	60,78
Przychody finansowe	4 569	7 650	5 955	130,32	77,84
Koszty finansowe	151 281	141 139	93 192	61,60	66,03
Zysk brutto	64 184	54 934	27 282	42,51	49,66
Podatek dochodowy	33 237	12 361	17 451	52,50	141,18
Zysk netto	30 947	42 573	9 831	31,77	23,09

Rok 2012 był dla Spółki YURECO SA okresem dalszego wzrostu przychodów.

W 2012 Spółka YURECO SA odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży usług oraz towarów o 18,67%, co stanowi 790,1 tys. zł. W porównaniu do roku 2010 nastąpiło zwiększenie przychodów ze sprzedaży o 50,77%. Z drugiej strony koszty działalności operacyjnej wzrosły w porównaniu do roku 2011 o 27,1%, a do roku 2010 – o 65,1 %.

Na wzrost kosztów w układzie rodzajowym wpłynęły następujące czynniki:

- amortyzacja, która w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 567,7 tys. zł. (112,93%). Dotyczy to amortyzacji oprogramowania oraz środków trwałych sfinansowanych z dotacji.
- zużycie materiałów wzrosło o 125,2 tys. zł (15,17%) w wyniku przyrostu świadczonych usług;
- koszty wynagrodzeń zwiększyły się o 460,5 tys. zł (o 54,29%) w związku ze wzrostem zatrudnienia.

Po uwzględnieniu powyższych relacji, wynik ze sprzedaży w roku 2012 zamyka się stratą 204,8 tys. zł, podczas gdy w roku 2011 osiągnięto zysk w kwocie 119,5 tys. zł. Wynik na działalności operacyjnej jest zniekształcony, ponieważ zawiera amortyzację środków trwałych sfinansowanych z dotacji w kwocie 309,6 tys. zł, która jest pokryta pozostałymi przychodami operacyjnymi. Taka jest przyczyna osiągnięcia dodatniego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej. Strata z działalności finansowej wyniosła 87,2 tys. zł i jest skutkiem spłacanych odsetek od kredytów i pożyczek.

Na wynik finansowy Spółki w latach 2010 – 2012 złożyły się następujące elementy:

Wyszczególnienie	2010 r.	2011 r.	2012 r.
Wynik ze sprzedaży	165 083,47	119 504,89	-204 804,88
Wynik z poz. działalności operacyjnej	45 811,83	68 917,75	319 323,60
Wynik z działalności finansowej	- 146 711,38	-133 488,90	-87 237,21
Wynik brutto z działalności gospodarczej	64 183,92	54 933,74	27 281,51
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00
Zysk brutto	64 183,92	54 933,74	27 281,51
Podatek dochodowy od osób prawnych	33 237,00	12 361,00	17 451,00
Wynik finansowy netto	30 946,92	42 572,74	9 830,51

Tabela nr 3

Sytuacja finansowa na dzień 31.12.2012 roku

Wyszczególnienie	2010 r.	2011 r.	2012 r.
Kapitał własny	936 041,62	2 776 312,98	2 786 143,49
Zobowiązania długoterminowe	976 308,00	1 427 533,41	1 075 652,40
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	413 121,65	324 714,49	15 211,33
Kapitał stały	2 325 471,27	4 528 560,88	3 877 007,22
Aktywa trwałe	3 099 451,85	5 317 303,81	4 948 542,40
Nadwyżka kapitałów finansująca majątek obrotowy	- 773 980,58	- 788 742,93	- 1 071 535,18
Zobowiązania krótkoterminowe	1 854 444,52	1 036 337,32	1 098 302,69
Aktywa obrotowe	1 080 603,94	557 391,55	336 462,67
Majątek obrotowy sfinansowany zobowiązaniami	1 080 603,94	557 391,55	336 462,67
Wskaźnik sfinansowania majątku obrotowego zobowiązaniami	100,00	100,00	100,00

Na podstawie przedstawionych danych można stwierdzić, jak przedstawia się sytuacja finansowa Spółki. W roku 2012 nastąpił wzrost kapitału własnego Spółki, jednak kapitał stały w dalszym ciągu nie pokrywał w całości majątku trwałego Spółki. Kwotowy przyrost wartości aktywów trwałych był wyższy niż kapitału własnego. Majątek obrotowy w całości sfinansowany jest zobowiązaniami. Dla sfinansowania dynamicznego rozwoju w roku 2012 konieczne było korzystanie z obcych środków finansowania, głównie w formie zaciągniętych kredytów.

Tabela nr 4

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne za 2012 rok

Treść	Wskaźnik	2010	2011	2012
I. Wskaźniki efektywności				
Zyskowność sprzedaży %	<u>Wynik netto</u> Przychody ze sprzedaży	0,93	1,01	0,20
Zyskowność majątku %	<u>Wynik netto</u> Suma aktywów	0,87	0,85	0,19
Zyskowność kapitału %	<u>Wynik netto</u> Kapitał własny	4,30	2,29	0,35
II. Płynność finansowa				
Pokrycie zobowiązań I-go stopnia	<u>Majątek obrotowy</u> Zobowiązania krótk.	0,58	0,54	0,31
Szybkość spłaty zobowiązań	<u>Majątek obrotowy - zapasy</u> Zobowiązania	0,50	0,32	0,18
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>Środki pieniężne</u> Zobowiązania	0,31	0,13	0,01
III. Wskaźniki rotacji				
Obrót należnościami	<u>Przychody ze sprzedaży</u> Przec. stan należności	13,60	18,8	34,2
Wskaźnik obrotu należnościami	<u>365</u> Obrót należnościami	27	19	11
Obrót zapasami	<u>Koszty</u> Przec. stan zapasów	24,10	22,30	28,9

Wskaźnik rotacji zapasami	<u>365</u> Obrót zapasami	15	16	13
Obrót zobowiązaniami	<u>Koszty</u> Przec. stan zobowiązań	21,90	16,7	19,5
Wskaźnik rotacji zobowiązań	<u>365</u> Obrót zobowiązaniami	17	22	19
IV. Wskaźniki obsługi zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia %	<u>Zobowiązania ogółem</u> Aktywa	67,72	41,94	41,13
Pokrycie majątku kapitałem stałym %	<u>Kapitał stały</u> Aktywa trwałe	75,00	85,17	78,35
Relacje zobowiązań do kapitałów własnych %	<u>Zobowiązania ogółem</u> Kapitały własne	302,42	88,75	78,03
Trwałość struktury finansowania %	<u>Kapitał stały</u> Suma pasywów	55,6	77,09	73,36

Wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu w porównaniu do roku poprzedniego, co jest skutkiem zmniejszenia kwoty zysku netto.

Wskaźniki płynności finansowej, które określają zdolność do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych wykazują poziom niższy od ogólnie uznawanego za pożądany. Wskaźnik poniżej jedności informuje, że całość środków obrotowych sfinansowana jest zobowiązaniami krótkoterminowymi.

W analizowanym okresie nastąpiło skrócenie rotacji należności z 19 do 11 dni. Zwiększeniu przychodów ze sprzedaży towarzyszy spadek stanu należności z tytułu dostaw. Okres obrotu zapasami skrócił się w porównaniu do roku poprzedniego o 3 dni. Nastąpiło także skrócenie zwrotu zobowiązań z tytułu dostaw z 22 do 19 dniu. Całkowity okres obrotu (cykl konwersji gotówki) wyniósł 5 dni, czyli uległ skróceniu w stosunku do roku 2011 (13 dni) oraz 2010 (25 dni).

Kapitał stały nie finansuje w całości majątku trwałego, majątek obrotowy w całości pokryty jest zobowiązaniami. W porównaniu do okresów poprzednich relacje pomiędzy kapitałem własnym a majątkiem trwałym poprawiły się ponieważ dynamika kapitału stałego wyprzedza dynamikę aktywów trwałych.

II. Ocena działalności w przyszłości

Od grudnia 2010 Spółka YURECO SA prowadzi działalność gospodarczą w formie spółki akcyjnej. Dokonane przekształcenie w spółkę akcyjną miało na celu wprowadzenia Spółki na rynek kapitałowy, co nastąpiło w sierpniu 2011 roku - Spółka debiutowała na rynku New Connect. Uzyskane środki finansowe, jak również środki z otrzymanej dotacji zostały przeznaczone na cele inwestycyjne. W roku 2012 zakupiono sieć telekomunikacyjną wraz z bazą i abonentami oraz poniesiono nakłady na dalszy rozwój posiadanej sieci. Podjęte działania wpłynęły na zwiększenie zasięgu działania Spółki i zwiększenie ilości abonentów.

W porównaniu do lat poprzednich następuje stały wzrost przychodów ze sprzedaży. Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, nie występują zakłócenia w spłacaniu zobowiązań. przeciwko Spółce nie toczą się postępowania sądowe.

Na podstawie informacji wynikających z badanych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu oraz własnej analizy działalności Spółki w roku 2012, należy stwierdzić, że nie występują zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej w najbliższej przyszłości w niezmnieszonej istotnie zakresie.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. Zasady prowadzenia rachunkowości.

- 1.1. Zasady prowadzenia rachunkowości YURECO SA zostały ujęte w Zarządzeniu Prezesa Zarządu z dnia 16.04.2003 r. w sprawie Zakładowego Planu Kont oraz polityki rachunkowości.
- 1.2. W badanej Spółce stosowane są następujące systemy informatyczne:
 - System finansowo – księgowy Rewizor GT Firmy InsERT S.A z Wrocławia,
 - System magazynowy Subiekt,
 - Zatrudnienie i płace – Gratyfikant.
- 1.3. System finansowo - księgowy jest prawidłowy z punktu widzenia przepisów ustawy o rachunkowości - zapewnia wydruk zestawień obrotów i sald kont księgi głównej i ksiąg pomocniczych na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Dziennik obrotów w każdym okresie jest zgodny z obrotami w poszczególnych okresach oraz narastająco.
- 1.4. Ewidencja zdarzeń gospodarczych prowadzona w systemie FK i pozostałych następuje przez ręczną dekretację dowodów. Szczegółowe informacje o systemach księgowych użytkowanych w Spółce zawarte są w instrukcjach eksploatacyjnych.
- 1.5. Szczegółowe zasady wyceny składników majątkowych:
 - 1.5.1. Wycena rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Kwalifikacji do środków trwałych dokonuje się biorąc pod uwagę okres użytkowania (co najmniej 1 rok) oraz wartość początkową, na poziomie co najmniej dolnej granicy kwalifikowania do środków trwałych zgodnie z przepisami podatkowymi.
Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według stawek wynikających z przepisów ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000r. Nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami).
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingowych ujmowane są w księgach rachunkowych, amortyzacja naliczana jest w okresach odpowiadających zawartym umowom.
 - 1.5.2. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisy aktualizujące ustalane są na podstawie indywidualnej oceny sytuacji dłużnika do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem.
 - 1.5.3. Materiały i towary wyceniane są w cenie zakupu. Produkcja w toku podlega wycenie na poziomie bezpośrednich kosztów wytworzenia. Rozchód zapasów odbywa się zgodnie z zasadą pierwsze przyszło - pierwsze wyszło.
 - 1.5.4. Rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania wyceniane są według rzeczywiście poniesionych wydatków (rozliczenia czynne) lub według przewidywanych kosztów do poniesienia (rozliczenia bierne).
 - 1.5.5. Operacje gospodarcze wyrażone w walutach obcych wyceniane są :
 - zapłata zobowiązań według kursu sprzedaży banku;
 - otrzymane należności według kursu zakupu banku;

- pozostałe operacje według średniego kursu NBP ustalonego na dzień poprzedni.
Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest według średniego kursu NBP ustalonego na ten dzień.
- 1.6. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.
Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej zarówno w układzie rodzajowym jak i kalkulacyjnym.
- 1.7. Prawidłowość funkcjonowania przyjętych zasad rachunkowości oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami prawa była przedmiotem badania źródłowego.
Ewidencja księgowa pozwala na uzyskanie pełnej informacji o stanie Spółki na koniec 2012 roku, dokonywanie analizy bieżącej działalności oraz sporządzenie sprawozdań finansowych, deklaracji podatkowych i deklaracji ZUS.
Na podstawie przyjętego poziomu istotności ustalonego odpowiednio dla istniejącego stopnia ryzyka, można stwierdzić, że zweryfikowane sprawozdanie przedstawia właściwy obraz działalności Spółki oraz stanu finansowego i majątkowego na koniec 2012 roku.
- 1.8. W zakresie dokumentowania operacji gospodarczych stwierdzono dokonywanie kontroli dokumentacji księgowej, dowodów zewnętrznych oraz dowodów własnych, a w szczególności:
 - dowody księgowe własne i obce podlegały wstępnej kontroli pod względem formalnym, i rachunkowym przed wprowadzeniem ich do ksiąg rachunkowych;
 - na dowodach księgowych oznaczony jest sposób ujęcia w księgach rachunkowych – dekret na dokumencie.

2. Zasady prowadzenia inwentaryzacji składników majątkowych.

- 2.1. Zasady inwentaryzacji, zakres, metody i częstotliwość są zgodne z uregulowaniami zawartymi w ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.
Spółka posiada instrukcję inwentaryzacyjną.
- 2.2. W Spółce przeprowadzono inwentaryzację roczną zgodnie z Zarządzeniem z dnia 29.11.2012 r. Prezesa YURECO SA, która obejmowała:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2012 r.
 - zapasy towarów, wyrobów gotowych i materiałów w magazynie na dzień 31.12.2012 r.Spisy z natury zostały przeprowadzone w dniu 28.12.2012 roku. – zapasy oraz w dniu 31.12.2012 r. – środki pieniężne.
- 2.3. Prawidłowość formalna spisów z natury nie budzi zastrzeżeń. Arkusze spisowe były wypełniane przez zespół spisowy prawidłowo, z zachowaniem obowiązujących zasad.
Wyniki inwentaryzacji zostały rozliczone w przyjętych terminach i ujęte w księgach rachunkowych roku 2012.
Biegły rewident uczestniczył w inwentaryzacji obserwując prawidłowość spisu towarów handlowych oraz materiałów w siedzibie Spółki w Oleśnicy. Prawidłowość spisu nie budzi zastrzeżeń. Arkusze spisowe zostały wypełnione zgodnie ze stanem faktycznym, podpisane przez członków zespołu spisowego oraz osoby odpowiedzialne. Stany zapasów wynikające ze spisu zostały uzgodnione ze stanem księgowym. Wycena zapasów dokonywana była zgodnie z przyjętymi zasadami, tj. według cen zakupu.
Ponadto w trakcie badania dokonano analizy dokumentacji inwentaryzacyjnej i sprawdzono zgodność stanów wykazywanych w arkuszach spisowych z dokumentami źródłowymi w zakresie obrotu magazynowego. Przeprowadzono test sprawdzający wybrane pozycje

zapasów poprzez porównanie ich stanów ewidencyjnych z dokumentacją magazynową, nie stwierdzając niezgodności.

II. Rzetelność i poprawność ujęcia poszczególnych składników majątkowych – aktywów odrębnie dla każdej grupy bilansowej

A. AKTYWA TRWAŁE 4 948 542,40

A.I. Wartości niematerialne i prawne 608 472,18

Wartości niematerialne i prawne stanowią programy komputerowe.

Zmiany wartości początkowej:

Wartość początkowa na dzień 31.12.2011 r.	1 251 508,18
Zwiększenia - z zakupów środków trwałych	19 500,00
Wartość początkowa na 31.12.2012	1 271 008,18

Zmiany wartości umorzenia :

- Umorzenie na dzień 31.12.2011 r.	55 647,24
- Umorzenie za rok 2012	606 888,76
- Umorzenie na dzień 31.12.2012 r.	662 536,00

Wartość netto 608 472,18

Amortyzacja obciążyła koszty działalności kwotą 606 888,76 zł, z tego: amortyzacja oprogramowania sfinansowanego z dotacji – 298 208,88 zł nie stanowi kosztu uzyskania przychodów.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe 4 282 076,00

1. Środki trwałe 3 243 100,37

Saldo rzeczowych aktywów trwałych składa się z następujących pozycji :

Wyszczególnienie	31.12.2009 r.	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	441 509,56	670 292,28	710 085,63
Środki transportu	81 464,49	216 514,50	93 101,47
Inne środki trwałe	1 344 659,42	1 818 073,70	2 439 913,27
Razem	1 867 633,47	2 704 880,48	3 243 100,37

Wartość netto środków trwałych na dzień bilansowy ustalona została następująco :

- wartość początkowa	6 118 834,36
- umorzenie	2 875 733,99
- wartość netto	3 243 100,37

Rzeczowy majątek trwały został wprowadzony do ewidencji według cen nabycia. Wartość początkowa majątku trwałego została pomniejszona o dotychczasowe umorzenie. Rzeczowy majątek trwały jest amortyzowany metodą liniową według stawek amortyzacji zgodnych

z przepisami podatkowymi.

Nie stanowi kosztów uzyskania przychodu amortyzacja:

- środków trwałych użytkowanych w ramach umów leasingowych	129 639,71
- sfinansowanych z dotacji	11 396,28

Zmiana stanu środków trwałych

Wartość początkowa na dzień 31.12.2011 r.	5 124 135,85
Zwiększenia:	1 020 028,92
- z zakupów środków trwałych	78 209,14
- modernizacja sieci	828 370,78
- umowy leasingowe i o podobnym charakterze	113 449,00
Zmniejszenie- sprzedaż	25 330,41
Stan na dzień 31.12.2012 r.	6 118 834,36

Zmiany stanu amortyzacji skumulowanej

Wartość na dzień 31.12.2011 r.	2 419 255,37
Zwiększenia – z amortyzacji	463 582,73
Zmniejszenie	7 104,11
Stan na dzień 31.12.2012 r.	2 875 733,99

2. Środki trwałe w budowie 1 038 975,63

Zmiany stanu nakładów na budowę środków trwałych

Stan na 31.12.2011r.	1 352 124,41
Nakłady poniesione;	406 891,22
Rozliczone	720 000,00
- na środki trwałe	720 000,00
Stan na 31.12.2012r.	1038 975,63

3. Zaliczki na środki trwałe w budowie nie występują

A.III. Należności długoterminowe nie występują

A.IV. Inwestycje długoterminowe nie występują

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 57 994,22

2. Inne rozliczenia międzyokresowe 57 994,22

Kwota dotyczy opłaty z tytułu otrzymanej koncesji na częstotliwość zgodnych z decyzją UKE z dnia 04.12.2008r. w części przypadającej do rozliczenia po 2013 roku.

B. AKTYWA OBROTOWE 336 462,67

B.I. Zapasy 138 842,71

Na stan zapasów wykazany w sprawozdaniu składają się następujące pozycje:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2009 R.	31.12.2011 R.	31.12.2012 R.
Materiały	134 915,50	207 614,18	110 122,97
Towary	11 821,10	14 997,80	12 370,54
Zaliczki na dostawy	0	0	16 349,20
Razem	146 736,60	222 611,98	138 842,71

1. Materiały **110 122,97**

Powyższa kwota dotyczy materiałów do produkcji, ich wycena dokonywana jest według cen zakupu, a rozchód metodą pierwsze przyszło-pierwsze wyszło. Stan ustalony został prawidłowo, potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną w dniu 31.12.2012 r.

2. Półprodukty i produkty w toku **nie występują**

3. Produkty gotowe **nie występują**

4. Towary **12 370,54**

Towary dotyczą zapasów w sklepie. Wycena towarów dokonywana jest według cen zakupu. Rozchód towarów ze sklepu dokonywany jest metodą pierwsze przyszło-pierwsze wyszło, według cen ewidencyjnych. Stan towarów został potwierdzony inwentaryzacją przeprowadzoną wg stanu na dzień 31.12.2012 roku.

5. Zaliczki na poczet dostaw **16 349,20**

Zaliczki obejmuje 2 pozycje analityczne zapłacone w XII. 2012 r.
Salda prawidłowe.

B.II. Należności krótkoterminowe **166 525,59**

1. Należności od jednostek powiązanych **nie występują**

2. Należności od pozostałych jednostek **166 525,59**

a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty, w tym: 150 977,87

- do 12 miesięcy 150 977,87

- powyżej 12 miesięcy nie występują

Kwota należności z tytułu dostaw robót i usług obejmuje:

- należności z tytułu usług internetowych 142 171,53
- nadpłaty i korekty 838,16
- należności wątpliwe 30 962,71
- odpisy aktualizujące należności (-) 27 525,05
- sprzedaż zafakturowana w 2013 roku 4 530,52
- razem 150 977,87

Pozycja bilansowa ustalona została w sposób prawidłowy, wynika z rzetelnych ksiąg rachunkowych i dokumentów źródłowych.

b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 15 547,72

Na powyższą kwotę składają się:

- podatek od towarów i usług VAT naliczony za XII. 2012 do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy. 7 598,72
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012 7 949,00

Kwota prawidłowa, wynika z dokumentów źródłowych i prawidłowej dokumentacji księgowej.

c) inne nie występują

d) należności dochodzone na drodze sądowej nie występują

B.III. Inwestycje krótkoterminowe 6 021,07

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe 6 021,07

a) w jednostkach powiązanych nie występują

b) w pozostałych jednostkach nie występują

c) środki pieniężne i aktywa pieniężne 6 021,07

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 6 021,07

Środki pieniężne obejmują :

- środki w kasach 4 146,67
- środki pieniężne na rachunkach bankowych 1 874,40

Na dzień bilansowy przeprowadzono inwentaryzację gotówki w kasach. Stan środków na rachunku bankowym został potwierdzony przez Oddział banku

d) inne inwestycje krótkoterminowe nie występują

B. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 25 073,30

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą :

- ubezpieczeń majątkowych rozliczanych w czasie 17 376,51
- opłat i koncesji za częstotliwość 6 443,76
- pozostałych zapłaconych kosztów dotyczących 2013 roku 1 253,03

Saldo prawidłowe.

AKTYWA RAZEM 5 285 005,07



III. Rzetelność i poprawność ujęcia poszczególnych składników pasywów odrębnie dla każdej grupy bilansowej

A. KAPITAŁ WŁASNY

2 786 143,49

Na stan kapitałów własnych wykazany w sprawozdaniu składają się następujące pozycje:

Wyszczególnienie	31.12.2009 r.	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.
Kapitał podstawowy	500 000,00	632 352,60	632 352,60
Kapitał zapasowy	405 094,70	2 101 387,64	2 143 960,38
Wynik netto roku obrotowego	30 946,92	42 572,74	9 830,51
Razem	936 041,62	2 776 312,98	2 786 143,49

A.I. Kapitał podstawowy

632 352,60

W roku 2012 nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

A. II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy

nie występują

A.III. Udziały własne

nie występują

A.IV. Kapitał zapasowy

2 143 960,38

Zmiany kapitału zapasowego w roku 2012

Stan na 31.12.2011 r.

2 101 387,64

Wynik finansowy za 2011 rok

42 572,74

Stan na 31.12.2012r.

2 143 960,38

Saldo prawidłowe.

A.V. Kapitał z aktualizacji wyceny

nie występuje

A.VI. Pozostałe kapitały rezerwowe

nie występują

A.VII. Wynik z lat ubiegłych

nie występuje

A.VIII. Zysk netto

9 830,51

Prawidłowość ustalenia wyniku finansowego za badany rok, zostanie omówiona w części IV niniejszego raportu, dotyczącej rachunku zysków i strat.

A. IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

nie występują

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

2 498 861,58

B. I. Rezerwy na zobowiązania

nie występują

B.II. Zobowiązania długoterminowe	1 075 652,40
1. Wobec jednostek powiązanych	nie występują
2. Wobec pozostałych jednostek	1 075 652,40
a) kredyty i pożyczki	1 030 922,40
Kwota dotyczy kredytów bankowych w części przypadającej do spłaty po 2013 roku	
- kredyty obrotowe	324 992,00
- kredyt inwestycyjny	705 930,40
Kwoty kredytów zgodne są z zawartymi umowami, podział na część długo- i krótkoterminową wynika z harmonogramów spłaty. Zadłużenie na dzień bilansowy jest zgodne z bankowym potwierdzeniem salda przez BS w Oleśnicy.	
b) inne zobowiązania finansowe	44 730,00
Zobowiązanie wynika z zawartej w roku 2012 umowy i dotyczy płatności przypadających po roku 2013.	
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 098 302,69
1. Wobec jednostek powiązanych	nie występują
2. Wobec pozostałych jednostek	1 098 302,69
a) kredyty i pożyczki	590 965,45
Pozycja dotyczy:	
- kredytów bankowych w części przypadającej do spłaty w 2013 roku	574 711,44
- naliczonych odsetek od pożyczek	16 254,01
Kwota została ustalona w sposób prawidłowy, zgodnie z harmonogramami spłat oraz zawartymi umowami.	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	nie występują
c) inne zobowiązania finansowe	131 648,20
Kwota stanowi zobowiązanie wynikające z zawartych umów, przypadających do spłaty w roku 2013.	
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	238 307,63
- do 12 miesięcy	238 307,63
- powyżej 12 miesięcy	nie występują

Na powyższą kwotę składają się:

• zobowiązania wobec dostawców	139 463,00
• zobowiązania wobec odbiorców	90 385,743
• zobowiązania zagraniczne	219,15
• faktury dotyczące 2012 roku otrzymane po dniu bilansowym	8 239,74

Kwota zobowiązań dotyczy wyłącznie rozrachunków bieżących.

e) zaliczki otrzymane na dostawy	nie występują
f) zobowiązania wekslowe	nie występują
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	131 648,20

Zobowiązania składają się z następujących kwot szczegółowych:

• podatek dochodowy od osób fizycznych PIT za XII.2012r.	13 286,00
• składki ZUS za XII.2012r.	54 428,20
• deklaracja VAT-7 za XII.2012r.	63 934,00

Kwoty zobowiązań podatkowych wynikają z prawidłowych deklaracji, rozliczenie nastąpiło w obowiązujących terminach.

B. IV. Rozliczenia międzyokresowe 324 906,49

Kwota obejmuje:

• rozliczenie dotacji na realizację projektu unijnego	324 816,49
---	------------

Kwota dotacji odpowiada wartości netto środków trwałych oraz oprogramowania wprowadzonych do ewidencji w roku 2011, w części sfinansowanej ze środków Unii Europejskiej oraz budżetu Państwa.

- długoterminowe	15 211,33
- krótkoterminowe	309 605,16

• koszty wezwań do zapłaty	90,00
----------------------------	-------

PASYWA RAZEM 5 285 005,07

IV. Rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2012r. do 31.12.2012r.

A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 021 761,48
Rok poprzedni	4 231 695,62
%	118,67
I. Przychody ze sprzedaży produktów	4 866 301,44
Rok poprzedni	4 102 672,77
%	118,61

Przychody ze sprzedaży produktów dotyczą usług internetowych.

II. Zmiana stanu produktów **nie wystąpiła**

IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów **155 460,04**
Rok poprzedni 129 022,85
% 153,77

Kwota dotyczy sprzedaży towarów ze sklepu.

Powyższe wartości wykazano kompletnie i prawidłowo.

Stawki VAT stosowane są w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami. Ewidencja sprzedaży jest zgodna z ewidencją do podatku VAT. W czasie badania kompletności i realności przychodów nie stwierdzono faktów wskazujących na to, aby wykazane kwoty były nieprawidłowe.

B. Koszty działalności operacyjnej **5 226 566,36**
Rok poprzedni 4 112 190,73
% 127,10

I. Amortyzacja **1 070 471,49**
Rok poprzedni 502 722,53
% 212,93

Powyższa kwota dotyczy amortyzacji środków trwałych. Ustalona prawidłowo, wynika z ewidencji prowadzonej w tabeli amortyzacyjnej środków trwałych.

Wynika z rozliczenia:

- amortyzacja środków trwałych 463 582,73
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych 606 888,76

II. Zużycie materiałów i energii **950 480,28**
Rok poprzedni 825 269,79
% 115,17

Pozycja powyższa dotyczy:

- materiałów biurowych i środków bhp 14 431,02
- zużycie materiałów do instalacji antenowej 28 813,27
- zużycie materiałów warsztatowych pozostałych 741 410,50
- paliwo 85 990,05
- energia 79 835,44

III. Usługi obce **1 282 287,87**
Rok poprzedni 1 442 767,45
% 110,50

Na powyższą kwotę składają się następujące usługi:

- opłaty telefoniczne, pocztowe, internetowe 420 279,47
- usługi kurierskie 8 533,53

• najmu i dzierżawy	205 114,04
• informatyczne	119 009,52
• pozostałe usługi obce	491 641,04
• przeglądy i naprawy samochodów	37 710,27

IV. Podatki i opłaty	103 871,19
Rok poprzedni	57 035,30
%	182,12

• VAT niepodlegający odliczeniu	9 999,23
• pozostałe podatki i opłaty	93 852,96
• pcc	19,00

Pozycja wykazana prawidłowo, wynika z ewidencji księgowej.

V. Wynagrodzenia	1 308 587,97
Rok poprzedni	848 133,29
%	154,29

dotyczą prawidłowo udokumentowanych wypłat wynagrodzeń z podziałem na:

• wynagrodzenia osobowe	1 231 265,97
• wynagrodzenia bezosobowe	77 322,00

Kwota wynagrodzeń zgodna z listami płac, zestawieniami pomocniczymi oraz z zestawieniem obrotów i sald. Wynika z prawidłowej ewidencji księgowej.

VI. Ubezpieczenia społeczne pracowników i inne świadczenia	241 229,89
Rok poprzedni	157 674,07
%	152,99

Kwota dotyczy:

• składek ZUS prawidłowo ustalonych	237 361,90
• dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników ubrań roboczych, obuwia, napojów	3 867,99

Kwota dodatkowych świadczeń w powyższej wysokości ustalona została prawidłowo, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	124 440,11
Rok poprzedni	165 070,01
%	75,39

• usługi reklamy	33 189,43
• reprezentacja	12 693,80
• pozostałe koszty	55 207,84
• opłaty bankowe	16 577,98
• pozostałe koszty nku	6 771,06

Kwota pozostałych usług wykazana w wysokości zgodnej z ewidencją księgową.

Koszty dotyczące pozycji I – VII zostały ujęte kompletnie i prawidłowo.
Są zgodne z ewidencją księgową. W czasie badania nie stwierdzono faktów wskazujących na to, aby wykazane kwoty były nieprawidłowe.

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	145 197,56
Rok poprzedni	113 518,29
%	127,91

Kwota dotyczy kosztów nabycia sprzedanych towarów i materiałów.

C. Wynik na sprzedaży	-204 804,88
Rok poprzedni	119 504,89
D. Pozostałe przychody operacyjne	371 821,65
Rok poprzedni	99 114,99
%	375,14

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	nie występuje
II. Dotacje	309 605,16

Kwota odpowiada amortyzacji środków trwałych oraz oprogramowania w części sfinansowanej dotacją.

III. Pozostałe przychody operacyjne	62 216,49
• otrzymane odszkodowania	35 344,64
• naliczone kary umowne, koszty sądowe, komornicze	26 868,62
• pozostałe	3,23

E. Pozostałe koszty operacyjne	52 498,05
Rok poprzedni	30 197,24
%	173,85

I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	240,94
Kwota wynika z wyliczenia:	
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	17 985,36
Przychody ze sprzedaży	18 226,30

II. Aktualizacja aktywów niefinansowych	9 814,13
---	----------

Kwota dotyczy odpisów aktualizujących należności.

III. Pozostałe koszty operacyjne	42 442,98
w tym:	
• koszty komornicze, sądowe itp.	30 725,98
• darowizny	11 717,00

F.	Zysk z działalności operacyjnej	114 518,72
	Rok poprzedni	188 422,64
	%	60,78
G.	Przychody finansowe	5 954,82
	Rok poprzedni	7 649,87
	%	77,84
Kwota przychodów finansowych dotyczy odsetek otrzymanych		
H.	Koszty finansowe	93 192,03
	Rok poprzedni	141 138,77
	%	66,03
I.	Odsetki:	86 654,95
	W tym:	
	- odsetki bankowe	71 711,88
	- odsetki budżetowe	2 347,01
	- odsetki od leasingów	12 517,31
	- pozostałe odsetki	78,75
II.	Inne	6 537,08
	- prowizje od kredytów	6 500,00
	- ujemne różnice kursowe	37,08
I.	Zysk brutto z działalności gospodarczej	27 281,51
	Rok poprzedni	54 933,74
	%	49,66
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	nie wystąpił
K.	Zysk brutto na działalności gospodarczej	27 281,51
	Rok poprzedni	54 933,74
	%	49,66
L.	Podatek dochodowy	17 451,00
	Rok poprzedni	12 361,00
	%	141,18

Podatek dochodowy do rozliczenia z budżetem został ustalony zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami).

Dane dotyczące różnicy pomiędzy wynikiem bilansowym a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

P. Zysk netto

Rok poprzedni
%

9 830,51
42 572,74
23,09

V. Informacja dodatkowa

Spółka YURECO SA sporządziła na dzień 31 grudnia 2012 roku informację dodatkową, która obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, zgodnie z art. 48 ustawy o rachunkowości. Informacja zawiera wszystkie dane i wyjaśnienia niezbędne do prawidłowego przedstawienia sytuacji majątkowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki za rok obrotowy 2012.

Dane zawarte w informacji wynikają z ewidencji księgowej i pozaksięgowej, są zgodne ze stanem faktycznym oraz z danymi pozostałych składników sprawozdania finansowego.

VI. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Badana jednostka sporządziła sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, zgodnie z przepisami art. 48a ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie zostało opracowane za badany okres obrotowy oraz za rok poprzedni – tj. 2011.

Stan kapitałów własnych Spółki wzrósł o kwotę **9 830,51 zł**, co odpowiada kwocie zysku netto za rok 2012.

Zmiany wysokości kapitałów własnych są wykazane prawidłowo, zgodnie ze stanem rzeczywistym oraz są spójne z pozostałymi sprawozdaniami.

VII. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony w oparciu o sprawozdanie finansowe i spełnia wymogi art. 48b ustawy o rachunkowości.

Prawidłowo ustalona kwota przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych, zmniejszeniem o kwotę – **133 494,63 zł**.

VIII. Sprawozdanie z działalności spółki za 2012 rok

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2012 zostało sporządzone zgodnie z przepisami art. 49 ustawy o rachunkowości i zawiera wszystkie istotne zagadnienia dla oceny działalności Spółki za badany okres.

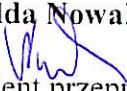
D. USTALENIA KOŃCOWE

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia będąca odrębnym dokumentem.
Raport niniejszy zawiera 24 kolejno ponumerowane strony, podpisane przez kluczowego biegłego rewidenta.

Integralną część dokumentacji stanowią:

- bilans na dzień 31.12.2012 roku;
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.;
- wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2012 rok;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok 2012;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2012;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Romualda Nowak nr ewid. 2786

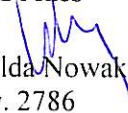

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 457

Członek Zarządu


Irena Płocka-Janiszewska
Nr ew. 3312

Prezes


Romualda Nowak
Nr ew. 2786

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2013 roku