

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

50-368 Wrocław, ul. Bujwida 31, tel.(71) 328-35-49

NIP 895-00-19-403

R A P O R T

opinię z badania sprawozdania finansowego

na dzień 31 grudnia 2013 roku

YURECO Spółka Akcyjna

z siedzibą w Oleśnicy

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 22 listopada 2013 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 ewid. 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 Irena Płocka-Janiszewska.

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 2013 dokonała Rada Nadzorcza Spółki, uchwałą nr 7/2013 z dnia 20 listopada 2013 roku (zgodnie z art. 66 ust. 3 ustawy o rachunkowości).

Amo

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: 03,04 i 08 kwietnia 2014 r.
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 2003 r. 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 Spółka Akcyjna 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.
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 uległy 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 31.12.2013 r. kapitał zakładowy stanowił kwotę 632 352,60 zł (słownie: sześćset trzysta dwadzieścia tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa) i dzielił się na 6 323 526 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Aktualny wypis z KRS został sporządzony na dzień 29.11.2013 r.
5. Spółkę na dzień 31.12.2013 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 31.12.2013 roku:
 - Joanna Telka – Dudkowska;
 - Krystyna Mochalska;

- Jarosław Golecki;
- Zbigniew Adamczak;
- Andrzej Konarski.

Do dnia wydania opinii nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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 19 osób, w roku 2012 – 24 osoby.

10. Sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku podlegało weryfikacji przez biegłych rewidentów. W dniu 30 kwietnia 2013 r. Agencja Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o. o. wydała opinię bez zastrzeżeń o prawidłowości sprawozdania finansowego za rok 2012.

11. Bilans na dzień 31.12.2012 roku wykazywał po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w kwocie

5 285 005,07 zł.

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. zamykał się zyskiem netto w kwocie

9 830,51 zł.

12. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nastąpiło w dniu 05 czerwca 2013 roku, co zostało potwierdzone aktem notarialnym Rp A nr 1423/2013.

Zysk netto za rok 2012 w kwocie 9 830,51 zł przeznaczony został na kapitał zapasowy Spółki.

Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy postanowiono utworzyć fundusz rezerwowy przeznaczony na realizację programu nabywania akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpiło z przesunięcia kwoty 200 000,00 zł z części kapitału zapasowego Spółki, utworzonego z zysku Spółki, która zgodnie z art.348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.

13. Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało złożone do:

- Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12.06.2013 r.;
- Urzędu Skarbowego w Oleśnicy w dniu 12.06.2013 r.

14. Badaniem niniejszym objęto:

- księgi rachunkowe za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów obroty w kwocie
- rachunek zysków i strat za okres 01.01.2013 r. do 31.12.2013 rok zamykający się zyskiem netto w kwocie
- wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 rok;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok 2013 wykazujący wzrost środków pieniężnych o kwotę
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2013 wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o kwotę

5 214 804,52 zł;

638 027,84 zł;

716 594,41 zł;

630 597,27 zł.

sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, 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 biegłym rewidentom 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 kluczowego biegłego rewidenta 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 31.12.2013 r.;
- tabela nr 2 - analiza rachunku zysków i strat za okres 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.;
- tabela nr 3 - sytuacja finansowa na dzień 31.12.2013 r.;
- tabela nr 4 - podstawowe wskaźniki ekonomiczne za 2013 r.

W 2013 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 %	
	2011	2012	2013	2012	2013	2013/ 2011	2013/ 2012
I	2	3	4	5	6	7	8
Aktywa trwałe	5 317 304	4 948 542	4 200 587	93,63	80,55	79,00	84,89
Wartości niem. i prawne	1 195 861	608 472	1 625	11,51	0,03	0,14	0,27
Rzeczowe aktywa trwałe	4 057 005	4 282 076	4 147 246	81,02	79,53	102,22	96,85

Srodki trwałe	2 704 880	3 243 100	2 897 348	61,36	55,56	107,12	89,34
urządzenia techn. i maszyny	670 292	710 086	652 913	13,44	12,52	97,41	91,95
środki transportu	216 515	93 101	613	1,76	0,01	0,28	0,66
inne środki trwałe	1 818 074	2 439 913	2 243 822	46,17	43,03	123,42	91,96
Środki trwałe w budowie	1 352 124	1 038 976	1 249 898	19,66	23,97	92,44	120,30
Długoterm. rozliczenia międzyokresowe	64 438	57 994	51 715	1,10	0,99	80,26	89,17
Aktywa obrotowe	557 392	336 463	1 014 218	6,37	19,45	181,96	301,44
Zapasy	222 612	138 843	142 136	2,63	2,73	63,85	102,37
Materialy	207 614	110 123	53 377	2,08	1,02	25,71	48,47
Półprodukty i produkty w toku	0	0	70 766	x	1,36	0	0
Towary	14 998	12 371	10 909	0,23	0,21	72,74	88,18
Zaliczki na dostawy		16 349	7 084	0,31	0,14	0	43,33
Należności krótkoterm.	157 685	166 526	124 798	3,15	2,39	79,14	74,94
Należności od pozostałych jednostek	157 685	166 526	124 798	3,15	2,39	79,14	74,94
z tytułu dostaw i usług	142 874	150 978	119 072	2,86	2,28	83,34	78,87
z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społ.	14 811	15 548	5 726	0,29	0,11	38,66	36,83
Inwestycje krótkotermin.	139 516	6 021	722 615	0,11	13,86	517,95	x
Krótkoterminowe aktywa finansowe	139 516	6 021	722 615	0,11	13,86	517,95	x
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokr.	37 579	25 073	24 668	0,47	0,47	65,64	98,38
Aktywa razem	5 874 695	5 285 005	5 214 805	100,00	100,00	88,77	98,67

PASYWA	Stan na dzień 31.12.			Struktura %		Dynamika %	
	2011	2012	2013	2012	2013	2013/2011	2013/2012
1	2	3	4	5	6	7	8
Kapitał własny	2 776 313	2 786 143	3 416 740	52,72	65,52	124,54	122,63
Kapitał podstawowy	632 353	632 353	632 353	11,97	12,13	100,00	100,00
Udziały (akcje) własne	0	0	-7 431	0,00	-0,14	0	0
Kapitał zapasowy	2 101 388	2 143 960	1 953 791	40,57	37,47	92,98	91,13
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	200 000	0,00	3,84	0	0
Zysk (strata) netto	42 573	9 831	638 028	0,19	12,23	x	x
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 098 382	2 498 862	1 798 064	47,28	34,48	58,03	71,96
Zobowiązania długoterminowe	1 427 533	1 075 652	718 029	20,35	13,77	50,30	66,75
kredyty i pożyczki	1 343 828	1 030 922	718 029	19,51	13,77	53,43	69,65
inne zobowiązania finansowe	83 705	44 730	0	0,85	0,00	x	x
Zobowiązania krótkoterminowe	1 036 337	1 098 303	1 053 043	20,78	20,19	101,61	95,88
Wobec pozostałych jednostek	1 036 337	1 098 303	1 053 043	20,78	20,19	101,61	95,88
kredyty i pożyczki	515 110	590 965	312 894	11,18	6,00	60,74	52,95
inne zobowiązania finansowe	105 195	137 381	45 851	2,60	0,88	43,59	33,37
z tytułu dostaw i usług	297 574	238 308	517 193	4,51	9,92	173,80	217,03
z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	118 458	131 648	177 106	2,49	3,40	149,51	134,53
Rozliczenia międzyokresowe	634 512	324 906	26 992	6,15	0,52	4,25	8,31
długoterminowe	324 714	15 211	15 878	0,29	0,30	4,89	104,38
krótkoterminowe	309 797	309 695	11 114	5,86	0,21	3,59	3,59
Pasywa razem	5 874 695	5 285 005	5 214 805	100,00	100,00	88,77	98,67

W roku 2013 nastąpiło zmniejszenie majątku Spółki o kwotę 70,2 tys. zł, tj. o 1,33%.

Struktura aktywów na dzień bilansowy kształtowała się następująco :

- aktywa trwałe stanowiły 80,55 % sumy bilansowej (w roku 2012 – 93,63%);
- aktywa obrotowe stanowiły 19,45 % sumy bilansowej (w roku ubiegłym – 6,37%).

Aktywa trwałe w badanym okresie zmniejszyły się o 747,9 tys. zł, co stanowi 15,11%.

Istotne zmiany dotyczyły:

- nabycia nowych środków trwałych, głównie w zakresie infrastruktury telekomunikacyjnej o wartości 189 tys. zł;
- naliczenia amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 1 118,0 tys. zł.

Aktywa obrotowe Spółki w badanym okresie wzrosły o 677,8 tys. zł. Zmiany wartości majątku obrotowego były następujące:

- zapasy – wzrosły o 2,37%, co stanowi kwotę 3,3 tys. zł, wzrost dotyczył głównie produkcji w toku, która nie występowała w latach poprzednich. Należności krótkoterminowe (spadek o 25,06%) dotyczyły głównie należności z tytułu dostaw. Decydujące znaczenie dla aktywów obrotowych miały inwestycje krótkoterminowe – środki pieniężne których wartość w badanym okresie wzrosła o 716,6 tys. zł.

Struktura pasywów na dzień bilansowy kształtowała się następująco :

- kapitały własne stanowiły 65,52% wartości pasywów (w roku ubiegłym 52,72%);
- zobowiązania i rezerwy stanowiły 34,48% wartości pasywów (w roku ubiegłym 47,28%).

Kapitał własny wzrósł o 630,6 tys. zł, co stanowi 22,63 %, wzrost ten odpowiada wynikowi netto za rok 2013 pomniejszonemu o kwotę akcji własnych w wysokości 7,4 tys. zł.

Zobowiązania ogółem obniżyły się o 700,8 tys. zł, tj. o 28,04%, w tym:

- zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o kwotę 357,6 tys. zł tj. o 33,25% w wyniku spłaty kredytów;
- zmniejszyło się zadłużenie w krótkoterminowych kredytach i pożyczkach – o 278,1 tys. zł (o 47,05%);
- zwiększyły się zobowiązania z tytułu dostaw – o 117,03% tj. o 278,9 tys. zł;
- rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się w wyniku rozliczenia otrzymanych dotacji na realizowane zadania inwestycyjne.

Tabela nr 2

Analiza rachunku zysków i strat

Treść	2011 rok	2012 rok	2013 rok	Dynamika %	
				2013/2011	2013/2012
1	2	3	4	5	6
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 231 696	5 021 761	6 713 282	158,64	133,68
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 102 673	4 866 301	6 490 884	158,21	133,38
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	129 023	155 460	151 633	117,52	97,54
Koszty działalności operacyjnej	4 112 191	5 226 566	6 177 657	150,23	118,20
Amortyzacja	502 723	1 070 471	1 117 967	222,38	104,44
Zużycie materiałów i energii	825 270	950 480	1 349 471	163,52	141,98
Usługi obce	1 442 767	1 282 288	1 817 704	125,99	141,75
Podatki i opłaty	57 035	103 871	36 269	63,59	34,92
Wynagrodzenia	848 133	1 308 588	1 361 809	160,57	104,07
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	157 674	241 230	238 246	151,10	98,76
Pozostałe koszty rodzajowe	165 070	124 440	132 152	80,06	106,20

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	113 518	145 198	124 039	109,27	85,43
Zysk brutto ze sprzedaży	119 505	-204 805	535 625	448,20	x
Pozostałe przychody operacyjne	99 115	371 822	345 112	348,19	92,82
Pozostałe koszty operacyjne	30 197	52 498	48 891	161,90	93,13
Zysk z działalności operacyjnej	188 423	114 519	831 847	441,48	726,39
Przychody finansowe	7 650	5 955	4 685	61,25	78,68
Koszty finansowe	141 139	93 192	35 987	25,50	38,62
Zysk brutto	54 934	27 282	800 546	x	x
Podatek dochodowy	12 361	17 451	162 518	x	x
Zysk netto	42 573	9 831	638 028	x	x

Rok 2013 był dla Spółki YURECO SA okresem dalszego rozwoju, a tym samym wzrostu przychodów.

W 2013 Spółka YURECO SA odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży usług oraz towarów o 33,68 %, co stanowi 1 691,5 tys. zł. W porównaniu do roku 2011 nastąpiło zwiększenie przychodów ze sprzedaży o 58,21%. Z drugiej strony koszty działalności operacyjnej wzrosły w porównaniu do roku 2012 o 18,20%, a do roku 2011 – o 50,23 %.

Na wzrost kosztów w układzie rodzajowym wpłynęły następujące czynniki:

- amortyzacja, która w porównaniu do roku poprzedniego wzrosła o 47,5 tys. zł. (4,44%). Dotyczy amortyzacji oprogramowania oraz środków trwałych sfinansowanych z dotacji.

- zużycie materiałów wzrosło o 399,0 tys. zł (41,98 %) w wyniku przyrostu świadczonych usług;

- koszty usług obcych zwiększyły się o 535,4 tys. zł (o 41,75%) w związku ze wzrostem świadczonych usług.

Wynagrodzenia wzrosły o 53,2 tys. zł, co stanowi 4,07 %.

Po uwzględnieniu powyższych relacji, wynik ze sprzedaży w roku 2013 zamyka się zyskiem w wysokości 535,6 tys. zł, podczas gdy w roku 2012 poniesiono stratę w kwocie 204,8 tys. zł. Wynik na działalności operacyjnej jest zniekształcony, ponieważ zawiera amortyzację środków trwałych sfinansowanych z dotacji w kwocie 313,7 tys. zł, która jest pokryta pozostałymi przychodami operacyjnymi. Jest to główny powód osiągnięcia dodatniego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej. Strata z działalności finansowej wyniosła 31,3 tys. zł i jest skutkiem spłacanych odsetek od kredytów.

Na wynik finansowy netto Spółki w latach 2011 – 2013 złożyły się następujące elementy:

Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.
Wynik ze sprzedaży	119 504,89	-204 804,88	535 625,44
Wynik z poz. działalności operacyjnej	68 917,75	319 323,60	296 221,60
Wynik z działalności finansowej	-133 488,90	-87 237,21	-31 301,20
Wynik brutto z działalności gospodarczej	54 933,74	27 281,51	800 545,84
Zysk brutto	54 933,74	27 281,51	800 545,84
Podatek dochodowy od osób prawnych	12 361,00	17 451,00	162 518,00
Wynik finansowy netto	42 572,74	9 830,51	638 027,84

Tabela nr 3

Sytuacja finansowa na dzień 31.12.2013 roku

Wyszczególnienie	2011 r.	2012 r.	2013 r.
Kapitał własny	2 776 312,98	2 786 143,49	3 416 740,76
Zobowiązania długoterminowe	1 427 533,41	1 075 652,40	718 028,64
Długoterminowe przychody przyszłych okresów	324 714,49	15 211,33	15 877,85
Kapitał stały	4 528 560,88	3 877 007,22	4 150 647,25
Aktywa trwałe	5 317 303,81	4 948 542,40	4 200 586,64
Nadwyżka kapitałów finansująca majątek obrotowy	- 788 742,93	- 1 071 535,18	-49 939,39
Zobowiązania krótkoterminowe	1 036 337,32	1 098 302,69	1 053 043,32
Aktywa obrotowe	557 391,55	336 462,67	1 014 217,88
Majątek obrotowy sfinansowany zobowiązaniami	557 391,55	336 462,67	1 014 217,88
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 2013 nastąpił wzrost kapitału własnego Spółki, jednak kapitał stały w dalszym ciągu nie pokrywał w całości majątku trwałego Spółki. Majątek obrotowy w całości sfinansowany jest zobowiązaniami. Dla sfinansowania dynamicznego rozwoju w roku 2013 konieczne było korzystanie z obcych środków finansowania, głównie w formie zaciągniętych kredytów.

Tabela nr 4

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne za 2013 rok

Treść	Wskaźnik	2011	2012	2013
I. Wskaźniki efektywności				
Zyskowność sprzedaży %	<u>Wynik netto</u> Przychody ze sprzedaży	1,01	0,20	9,50
Zyskowność majątku %	<u>Wynik netto</u> Suma aktywów	0,85	0,19	12,15
Zyskowność kapitału %	<u>Wynik netto</u> Kapitał własny	2,29	0,35	20,57
II. Płynność finansowa				
Pokrycie zobowiązań I-go stopnia	<u>Majątek obrotowy</u> Zobowiązania krótk.	0,54	0,31	0,96
Szybkość spłaty zobowiązań	<u>Majątek obrotowy - zapasy</u> Zobowiązania	0,32	0,18	0,83
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>Środki pieniężne</u> Zobowiązania	0,13	0,01	0,69
III. Wskaźniki rotacji				
Obrót należnościami	<u>Przychody ze sprzedaży</u> Przec. stan należności	18,8	34,2	49,7
Wskaźnik obrotu należnościami	<u>365</u> Obrót należnościami	19	11	7
Obrót zapasami	<u>Koszty</u> Przec. stan zapasów	22,30	28,9	44,0

Wskaźnik rotacji zapasami	<u>365</u> Obrót zapasami	16	13	8
Obrót zobowiązaniami	<u>Koszty</u> Przec. stan zobowiązań	16,7	19,5	16,4
Wskaźnik rotacji zobowiązań	<u>365</u> Obrót zobowiązaniami	22	19	22
IV. Wskaźniki obsługi zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia %	<u>Zobowiązania ogółem</u> Aktywa	41,94	41,13	33,96
Pokrycie majątku kapitałem stałym %	<u>Kapitał stały</u> Aktywa trwałe	85,17	78,35	98,43
Relacje zobowiązań do kapitałów własnych %	<u>Zobowiązania ogółem</u> Kapitały własne	88,75	78,03	51,84
Trwałość struktury finansowania %	<u>Kapitał stały</u> Suma pasywów	77,09	73,36	79,29

Wskaźniki rentowności uległy znaczącej poprawie w porównaniu do roku poprzedniego, co jest efektem wypracowania kwoty zysku netto w wysokości 638 tys. zł.

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 roku 2013 wskaźniki te uległy poprawie.

W analizowanym okresie nastąpiło skrócenie rotacji należności z 11 do 7 dni. Zwiększeniu przychodów ze sprzedaży towarzyszy spadek stanu należności z tytułu dostaw. Okres obrotu zapasami skrócił się w porównaniu do roku poprzedniego o 5 dni. Nastąpiło wydłużenie zwrotu zobowiązań z tytułu dostaw z 19 do 22 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

Spółka w sierpniu 2011 roku debiutowała na rynku New Connect. Uzyskane środki finansowe, jak również środki z otrzymanej dotacji zostały przeznaczone na cele inwestycyjne. W roku 2013 nadal rozwijano 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. Dokonano spłaty dużej części kredytów. 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 2013, należy stwierdzić, że nie występują zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej w najbliższej przyszłości w niezmniejszonym 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 2013 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 2013 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 o rachunkowości.
Spółka posiada instrukcję inwentaryzacyjną.
- 2.2. W Spółce przeprowadzono inwentaryzację roczną zgodnie z Zarządzeniem z dnia 29.11.2013 r. Prezesa YURECO SA, która obejmowała:
 - środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2013 r.;
 - zapasy towarów, wyrobów gotowych i materiałów w magazynie i magazynie – sklepie na dzień 27.12.2013 r.;
 - środki trwałe na dzień 31.12.2013 r.Spisy z natury zostały przeprowadzone:
 - w dniu 27.12.2013 roku. – zapasy,
 - w dniu 31.12.2013 r. – środki pieniężne,
 - w dniach 27.12.2013r. do 31.12.2013 r. - środki trwałe.
- 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 2013.
Biegły rewident uczestniczył w inwentaryzacji obserwując prawidłowość spisu towarów handlowych oraz materiałów w siedzibie Spółki w Oleśnicy, a także w inwentaryzacji środków trwałych. Prawidłowość spisów 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 stwierdzono niezgodności.

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

A. AKTYWA TRWAŁE 4 200 586,64

A.I. Wartości niematerialne i prawne 1 625,00

Wartości niematerialne i prawne stanowią programy komputerowe.

Zmiany wartości początkowej:

Wartość początkowa na dzień 31.12.2012 r.	1 271 008,18
Zmniejszenie - likwidacja	26 860,51
Wartość początkowa na 31.12.2013	1 244 147,67

Zmiany wartości umorzenia :

- Umorzenie na dzień 31.12.2012 r.	662 536,00
- Zwiększenie: umorzenie za rok 2013	606 847,18
- Zmniejszenie: likwidacja	(-) 26 860,51
- Umorzenie na dzień 31.12.2013 r.	1 242 522,67
Wartość netto	1 625,00

Amortyzacja obciążyła koszty działalności kwotą 606 847,18 zł, z tego: amortyzacja oprogramowania sfinansowanego z dotacji – 298 208,88 zł nie stanowi kosztu uzyskania przychodów.

A.II. Rzeczowe aktywa trwałe 4 147 246,18

1. Środki trwałe 2 897 348,16

Saldo środków trwałych składa się z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.
Urządzenia techniczne i maszyny	670 292,28	710 085,63	652 913,42
Środki transportu	216 514,50	93 101,47	613,16
Inne środki trwałe	1 818 073,70	2 439 913,27	2 243 821,58
Razem	2 704 880,48	3 243 100,37	2 897 348,16

Wartość netto środków trwałych na dzień bilansowy ustalona została następująco :

- wartość początkowa	6 200 370,70
- umorzenie	3 303 022,54
- wartość netto	2 897 348,16

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 w kwocie 112,926,03 zł.

Zmiana stanu środków trwałych

Wartość początkowa na dzień 31.12.2012 r.	6 118 834,36
Zwiększenia:	
- z zakupów środków trwałych	188 987,30
Zmniejszenie- sprzedaż	26 712,97
- likwidacja	80 737,99
Stan na dzień 31.12.2013 r.	6 200 370,70

Zmiany stanu amortyzacji skumulowanej

Wartość na dzień 31.12.2012 r.	2 875 733,99
Zwiększenia – z amortyzacji	511 120,00
Zmniejszenie:	
- likwidacja	80 737,99
- inne	3 093,46
Stan na dzień 31.12.2013 r.	3 303 022,54

2. Środki trwale w budowie 1 249 898,02

Zmiany stanu nakładów na budowę środków trwałych	
Stan na 31.12.2012r.	1038 975,63
Nakłady poniesione	219 617,53
Rozliczone	
- na środki trwale	8 695,14
Stan na 31.12.2013r.	1 249 898,02

3. Zaliczki na środki trwale w budowie nie występują

A.III. Należności długoterminowe nie występują

A.IV. Inwestycje długoterminowe nie występują

A.V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 51 715,46

2. Inne rozliczenia międzyokresowe 51 715,46

Kwota dotyczy opłaty z tytułu otrzymanej koncesji na częstotliwość zgodnie z decyzją UKE z dnia 04.12.2008r. w części przypadającej do rozliczenia po 2014 roku.

B. AKTYWA OBROTOWE 1 014 217,88

B.I. Zapasy 142 136,19

Na stan zapasów wykazany w sprawozdaniu składają się następujące pozycje:

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.
Materialy	207 614,18	110 122,97	53 377,03
Półprodukty i produkcja w toku	0,00	0,00	70 766,01
Towary	14 997,80	12 370,54	10 908,82
Zaliczki na dostawy	0	16 349,20	7 084,33
Razem	222 611,98	138 842,71	142 136,19

1. Materialy **53 377,03**

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 31.12.2013 r.

2. Półprodukty i produkty w toku **70 766,01**

Powyższa kwota dotyczy robót remontowo-montażowych. Wycena robót w toku jest prawidłowa.

Kwota zgodna z przeprowadzoną inwentaryzacją na dzień 27.12.2013 r.

3. Produkty gotowe **nie występują**

4. Towary **10 908,82**

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 31.12.2013 roku.

5. Zaliczki na poczet dostaw **7 084,33**

Zaliczki obejmują 3 pozycje analityczne zapłacone w 2014 r.

B.II. Należności krótkoterminowe **124 798,02**

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

2. Należności od pozostałych jednostek **124 798,02**

a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty, w tym: **119 071,82**

- do 12 miesięcy **119 071,82**
 - powyżej 12 miesięcy **nie występują**

Kwota należności z tytułu dostaw robót i usług obejmuje:

- należności z tytułu usług internetowych **106 656,86**
- nadpłaty i korekty **4 004,93**
- należności wątpliwe **29 712,16**
- odpisy aktualizujące należności **(-) 26 648,07**
- sprzedaż zafakturowana w 2014 roku **5 345,94**
- razem **119 071,82**

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

b) należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń 5 726,20

Na powyższą kwotę składają się:

- podatek od towarów i usług VAT naliczony za XII. 2013 do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy. 5 726,20

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 722 615,48

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe 722 615,48

a) w jednostkach powiązanych nie występują

b) w pozostałych jednostkach nie występują

c) środki pieniężne i aktywa pieniężne 722 615,48

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych 722 615,48

Środki pieniężne obejmują :

- środki w kasach 13 763,78
- środki pieniężne na rachunkach bankowych 708 851,70

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

2. Inne inwestycje krótkoterminowe nie występują

B. IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 24 668,19

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą :

- ubezpieczeń majątkowych rozliczanych w czasie 17 532,32
- opłat i koncesji za częstotliwość 6 443,76
- pozostałych zapłaconych kosztów dotyczących 2014 roku 692,11

Saldo prawidłowe.

AKTYWA RAZEM 5 214 804,52

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

A. KAPITAŁ WŁASNY **3 416 740,76**

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

Wyszczególnienie	31.12.2011 r.	31.12.2012 r.	31.12.2013 r.
Kapitał podstawowy	632 352,60	632 352,60	632 352,60
Udziały własne	x	x	(-) 7 430,57
Kapitał zapasowy	2 101 387,64	2 143 960,38	1 953 790,89
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	200 000,00
Wynik netto roku obrotowego	42 572,74	9 830,51	638 027,84
Razem	2 776 312,98	2 786 143,49	3 416 740,76

A.I. Kapitał podstawowy **632 352,60**

W roku 2013 nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

A. II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy **nie występują**

A.III. Udziały własne **(-) 7 430,57**

A.IV. Kapitał zapasowy **1 953 790,89**

Zmiany kapitału zapasowego w roku 2013

Stan na 31.12.2012 r. 2 143 960,38

Zwiększenie - wynik finansowy za 2012 rok 9 830,51

Zmniejszenie – przekazanie na pozostałe kapitały rezerwowe,
zgodnie z uchwałą nr 16 ZWZA z dnia 05.06.2013 r. 200 000,00

Stan na 31.12.2013r. 1 953 790,89

Saldo prawidłowe.

A.V. Kapitał z aktualizacji wyceny **nie występuje**

A.VI. Pozostałe kapitały rezerwowe **200 000,00**

A.VII. Wynik z lat ubiegłych **nie występuje**

A.VIII. Zysk netto **638 027,84**

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 **1 798 063,76**

B. I. Rezerwy na zobowiązania **nie występują**

B.II. Zobowiązania długoterminowe	718 028,64
1. Wobec jednostek powiązanych	nie występują
2. Wobec pozostałych jednostek	718 028,64
a) kredyty i pożyczki	718 028,64
Kwota dotyczy kredytów bankowych w części przypadającej do spłaty po 2014 roku 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	nie występują
B.III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 053 043,32
1. Wobec jednostek powiązanych	nie występują
2. Wobec pozostałych jednostek	1053 043,32
a) kredyty i pożyczki	312 893,76
Pozycja dotyczy kredytów bankowych w części przypadającej do spłaty w 2014 roku. 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	45 850,67
Kwota stanowi zobowiązanie wynikające z zawartych umów leasingowych, przypadających do spłaty w roku 2014.	
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	517 193,32
- do 12 miesięcy	517 193,32
- powyżej 12 miesięcy	nie występują
Na powyższą kwotę składają się:	
• zobowiązania wobec dostawców	414 670,54
• nadpłaty od odbiorców	102 522,78
Kwota zobowiązań dotyczy wyłącznie rozrachunków bieżących. Do dnia zakończenia badania salda zobowiązań zostały rozliczone w 100 %.	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	nie występują

f) zobowiązania wekslowe	nie występują
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	177 105,57

Zobowiązania składają się z następujących kwot szczegółowych:

• Podatek dochodowy od osób prawnych	26 771,00
• podatek dochodowy od osób fizycznych PIT za XII.2013r.	10 703,00
• składki ZUS za XII.2013r.	35 811,57
• deklaracja VAT-7 za XII.2013r.	103 820,00

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

B. IV. Rozliczenia międzyokresowe 26 991,80

Kwota obejmuje:

- rozliczenie dotacji na realizację projektu unijnego 26 991,80

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	15 877,85
- krótkoterminowe	11 113,95

PASYWA RAZEM 5 214 804,52

IV. Rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2013r. do 31.12.2013r.

A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 713 282,31
Rok poprzedni	5 021 761,48
%	133,68

I. Przychody ze sprzedaży produktów	6 490 883,59
Rok poprzedni	4 866 301,44
%	133,38

Przychody ze sprzedaży produktów dotyczą usług internetowych.

II. Zmiana stanu produktów	70 766,01
Kwota dotyczy produkcji w toku.	

IV. Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	151 632,71
Rok poprzedni	155 460,04
%	97,54

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	6 177 656,87
Rok poprzedni	5 226 566,36
%	118,20

I. Amortyzacja	1 117 967,18
Rok poprzedni	1 070 471,49
%	104,44

Powyższa kwota dotyczy amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Ustalona prawidłowo, wynika z ewidencji prowadzonej w tabeli amortyzacyjnej środków trwałych. I wartości niematerialnych i prawnych. Wynika z rozliczenia:

- amortyzacja środków trwałych	511 120,00
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	606 847,18

II. Zużycie materiałów i energii	1 349 470,78
Rok poprzedni	950 480,28
%	141,98

Pozycja powyższa dotyczy:

• materiałów biurowych i środków bhp	10 210,50
• zużycie materiałów do instalacji antenowej	2 633,32
• zużycie materiałów warsztatowych pozostałych	1 176 803,18
• paliwo	88 966,55
• energia	70 857,23

III. Usługi obce	1 817 704,04
Rok poprzedni	1 282 287,87
%	141,75

Na powyższą kwotę składają się następujące usługi:

• opłaty telefoniczne, pocztowe, internetowe	369 361,57
• usługi kurierskie	8 330,55
• najmu i dzierżawy	268 116,16
• informatyczne	105 556,85
• pozostałe usługi obce	1 047 122,07
• przeglądy i naprawy samochodów	19 216,84

IV. Podatki i opłaty	36 268,86
Rok poprzedni	103 871,19
%	34,92

• VAT nie podlegający odliczeniu	10 513,02
• pozostałe podatki i opłaty	25 755,84

Pozycja wykazana prawidłowo, wynika z ewidencji księgowej.

V. Wynagrodzenia		1 361 809,35
	Rok poprzedni	1 308 587,97
	%	104,07

dotyczą prawidłowo udokumentowanych wypłat wynagrodzeń z podziałem na:

• wynagrodzenia osobowe	1 331 339,51
• wynagrodzenia bezosobowe	30 469,84

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	238 245,61
	Rok poprzedni
	%

Kwota dotyczy:

• składek ZUS prawidłowo ustalonych	234 377,16
• dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników ubrań roboczych, obuwia, napojów	3 868,45

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

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	132 152,16
	Rok poprzedni
	%

• usługi reklamy	31 814,90
• reprezentacja	14 328,30
• pozostałe koszty	53 555,52
• prowizje bankowe	28 802,03
• pozostałe koszty nku	3 651,41

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.

VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	124 038,89
	Rok poprzedni
	%

Kwota dotyczy kosztów nabycia sprzedanych towarów i materiałów. Kwota wykazana prawidłowo, wynika z dokumentów źródłowych.

C. Wynik na sprzedaży	535 625,44
	Rok poprzedni
	-204 804,88

D.	Pozostałe przychody operacyjne	345 112,26
	Rok poprzedni	371 821,65
	%	92,82
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	nie występuje
II.	Dotacje	313 739,13
	Kwota odpowiada amortyzacji środków trwałych oraz oprogramowania w części sfinansowanej dotacją.	
III.	Pozostałe przychody operacyjne	31 373,13
	• rozliczenie umów leasingowych	9 934,29
	• refundacja kosztów nauki zawodu	1 859,00
	• naliczone kary umowne, koszty sądowe, komornicze	19 579,84
E.	Pozostałe koszty operacyjne	48 890,66
	Rok poprzedni	52 498,05
	%	93,13
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18 119,51
	Kwota wynika z wyliczenia:	
	Wartość netto sprzedanych środków trwałych	23 619,51
	Przychody ze sprzedaży	5 500,00
II.	Aktualizacja aktywów niefinansowych	8 440,61
	Kwota dotyczy odpisów aktualizujących należności.	
III.	Pozostałe koszty operacyjne	22 330,54
	w tym:	
	• koszty komornicze, sądowe itp.	19 890,45
	• pozostałe	2 440,09
F.	Zysk z działalności operacyjnej	831 847,04
	Rok poprzedni	114 518,72
	%	726,39
G.	Przychody finansowe	4 685,37
	Rok poprzedni	5 954,82
	%	78,68
	Kwota przychodów finansowych dotyczy odsetek otrzymanych od klientów.	
H.	Koszty finansowe	35 986,57
	Rok poprzedni	93 192,03
	%	38,62
I.	Odsetki:	35 592,32

W tym:		
- odsetki bankowe		31 110,78
- odsetki budżetowe		75,00
- odsetki od leasingów		4 275,03
- pozostałe odsetki		131,51
II. Inne - ujemne różnice kursowe		394,25
I. Zysk z działalności gospodarczej		800 545,84
Rok poprzedni		27 281,51
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		nie wystąpił
K. Zysk brutto		800 545,84
Rok poprzedni		27 281,51
L. Podatek dochodowy		162 518,00
Rok poprzedni		17 451,00
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		638 027,84
Rok poprzedni		9 830,51

V. Informacja dodatkowa

Spółka YURECO SA sporządziła na dzień 31 grudnia 2013 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 2013.

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. 2012.

Stan kapitałów własnych Spółki wzrósł o kwotę **630 597,27 zł**.

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 pozostałe sprawozdania finansowe i ewidencję księgową oraz spełnia wymogi art. 48b ustawy o rachunkowości.

Prawidłowo ustalona kwota przepływów pieniężnych wykazuje zmianę stanu środków pieniężnych, zwiększenie o kwotę – 716 594,41 zł.

VIII. Sprawozdanie z działalności spółki za 2013 rok

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2013 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 23 kolejno ponumerowane strony, podpisane przez kluczowego biegłego rewidenta.

Integralną część dokumentacji stanowią:

- bilans na dzień 31.12.2013 roku;
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.;
- wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2013 rok;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok 2013;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2013;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Irena Płocka-Janiszewska nr ewid. 3312

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

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2014 roku