



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
KORBANK S.A. ZA ROK 2011

Wrocław, 14 czerwca 2012 r.

Pismo Prezesa Zarządu KORBANK S.A.

Szanowni Państwo,

niniejszym składam na Państwa ręce jednostkowy raport roczny za rok 2011 Spółki KORBANK S.A., którą mam przyjemność kierować. Dokument ten przedstawia ogólną sytuację ekonomiczną, finansową oraz organizacyjną naszej Spółki.

Rok 2011 to kolejny okres, w którym konsekwentnie realizowana była strategia rozwoju Spółki. W tym czasie zrealizowaliśmy cele, jakie zakładaliśmy w Dokumencie Informacyjnym oraz podjęliśmy dodatkowe działania zmierzające do rozwoju KORBANK S.A.

Do najważniejszych celów zrealizowanych w 2011 roku trzeba zaliczyć przede wszystkim znaczący rozwój sieci światłowodowej we Wrocławiu oraz w Radomiu, wzmocnienie działań marketingowo sprzedażowych oraz wzrost sprzedaży platformy telewizyjnej AVIOS. Realizacja ww. celów pociągnęła za sobą znaczące wydatki inwestycyjne, powodując tym samym wzrost kosztów, co przełoży się jednak w znacznym stopniu na zwiększenie przychodów oraz zysku netto w przyszłości.

Zapraszam Państwa do zapoznania się z jednostkowym raportem rocznym za rok 2011 spółki KORBANK S.A.

Z wyrazami szacunku



Tymoteusz Biłyk

Prezes Zarządu KORBANK S.A.

1. Wstęp

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową KORBANK S.A. w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1, Tabeli 2 oraz Tabeli 3.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązujący na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Wyszczególnienie	Kurs euro na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
2010	3,9603	4,0044
2011	4,4168	4,1401

Źródło: NBP

2. Informacje o Spółce

Spółka publikuje jednostkowe dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. Jednocześnie w związku z utworzeniem Grupy Kapitałowej KORBANK S.A., Emitent w osobnym raporcie rocznym publikuje skonsolidowane dane finansowe Grupy.

Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	KORBANK S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 723 43 23
Faks:	+48 (71) 723 43 29
Adres poczty elektronicznej:	info@korbank.pl
Adres strony internetowej:	www.korbank.pl
NIP:	894-26-41-602
REGON:	932239691
KRS:	0000369746

Źródło: Emitent

3. Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

Tabela 1 Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2010 r. (w tys. zł) przeliczone na euro

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2011 r. (w tys. zł)	Na dzień 31.12.2011 r. (w tys. EUR)	Na dzień 31.12.2010 r. (w tys. zł)	Na dzień 31.12.2010 r. (w tys. EUR)
Kapitał własny	3 725,34	843,45	3 480,85	878,94
Należności długoterminowe	27,64	6,26	0,00	0,00
Należność krótkoterminowe	631,65	143,01	610,69	154,20
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	81,99	18,56	731,94	184,82
Zobowiązania długoterminowe	463,67	104,98	357,52	90,28
Zobowiązania krótkoterminowe	1 171,92	265,33	1 071,62	270,59

Źródło: Emitent

Tabela 2 Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2011 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2010 r. (w tys. zł) przeliczone na euro

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. (w tys. EUR)	Za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. (w tys. EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	3 922,53	947,45	3 255,94	813,09
Amortyzacja	475,15	114,77	318,31	79,49
Zysk/strata na sprzedaży	439,50	106,16	919,54	229,63
Zysk/strata na działalności operacyjnej	431,10	104,13	879,70	219,68
Zysk/strata brutto	357,79	86,42	823,20	205,57
Zysk/strata netto	276,15	66,70	652,67	162,99

Źródło: Emitent

4. Przepływy pieniężne

Tabela 3 Przepływy pieniężne Emitenta za 2011 r. oraz dane porównawcze za 2010 r. (w tys. zł) przeliczone na euro

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. (w tys. EUR)	Za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. (w tys. EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	930,81	224,83	700,28	174,88
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 633,03	-394,44	-1 263,23	-315,46
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	52,28	12,63	1 270,03	317,16
Przepływy pieniężne netto	-649,95	-156,99	707,08	176,58

Źródło: Emitent

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
„KORBANK” SPÓŁKA AKCYJNA
ZA OKRES OD 1.01.2011 R. DO 31.12.2011 R.**

Raport roczny Korbank S.A.

7 | Strona



Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

Spis treści

1. Informacje podstawowe.....	9
1.1. Informacje formalne.....	9
1.2. Przedmiot działalności.....	9
1.3. Kapitał zakładowy.....	9
1.4. Czas trwania spółki.....	9
1.5. Organy spółki.....	9
2. Informacje ogólne	11
2.1. Informacje o bieżącej działalności.....	11
2.2. Rozwój Spółki.....	12
2.3. Pozycja na rynku.....	13
3. Działalność Spółki w 2011 roku	13
3.1. Istotne wydarzenia w 2011 roku	13
4. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością.....	15
5. Powiązania kapitałowe oraz osobowe grupy kapitałowej KORBANK S.A.	20
5.1. Powiązania kapitałowe.....	20
5.2. Powiązania osobowe.....	20
6. Strategia rozwoju	21
6.1. Ekspansja terytorialna nowych sieci.....	21
6.2. Wzmocnienie działań marketingowo-sprzedażowych.....	22
6.3. Sprzedaż usług platformy telewizyjnej Avios	22
6.4. Realizacja projektu Światłowodowa Sieć Multimedialna.....	22
6.5. Realizacja projektu Inteligentny Budynek	22
6.6. Realizacja projektu Monitoring Miejski.....	23
6.7. Realizacja projektu KORBOX – IPTV Multimedia Player	23
7. Wykaz akcji spółki KORBANK S.A. posiadanych przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2010 r.	24
8. Aktualna oraz przewidywana sytuacja finansowa Spółki.....	24
9. Charakterystyka zatrudnienia.....	25
10. Podsumowanie	25

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

1. Informacje podstawowe

1.1. Informacje formalne

Tabela Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	KORBANK S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 723 43 23
Faks:	+48 (71) 723 43 29
Adres poczty elektronicznej:	info@korbank.pl
Adres strony internetowej:	www.korbank.pl
NIP:	894-26-41-602
REGON:	932239691
KRS:	0000369746

Źródło: Emitent

1.2. Przedmiot działalności

Spółka działa w sektorze telekomunikacyjnym, głównym przedmiotem działalności są usługi multimedialne (Internet, telewizja, telefon). Zgodnie z PKD 2007 przeważającą działalność stanowi 6110Z - Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej.

1.3. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2011 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 493.662,00 PLN (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwa złote) i dzielił się 4.936.620 (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści sześć sześćset dwadzieścia) akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda.

1.4. Czas trwania spółki

Spółka akcyjna KORBANK została utworzona na czas nieokreślony

1.5. Organy spółki

Organami spółki są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Raport roczny Korbank S.A.

9 | Strona

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

Organem kierującym Spółką jest Zarząd. Zarząd jest wieloosobowy. Na dzień 31.12.2011 r. w skład Zarządu wchodziły:

- Tymoteusz Biłyk – Prezes Zarządu
- Paweł Paluchowski – Wiceprezes Zarządu
- Janusz Pilarski – Członek Zarządu

Organem kontrolnym Spółki jest Rada Nadzorcza. Na dzień 31.12.2011 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły:

- Beata Łabudzińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kiernicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Śniady – Członek Rady Nadzorczej
- Elżbieta Koprowska – Członek Rady Nadzorczej
- Danuta Kiernicka-Biłyk – Członek Rady Nadzorczej



Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

2. Informacje ogólne

2.1. Informacje o bieżącej działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług telekomunikacyjnych. Z jednej strony na działalność tą składają się sieci multimedialne (Internet, telewizja, telefon) dla użytkowników indywidualnych (B2C), z drugiej zaś strony jest to kompleksowa obsługa firm w zakresie Internetu (B2B).

- W zakresie usług w segmencie B2C

W segmencie usług B2C Spółka oferuje usługi multimedialne (Internet, telewizja, telefon). Sieć KORBANK oparta jest o technologię światłowodową, co umożliwia nie tylko wysoką jakość usług, która przejawia się przede wszystkim w bezawaryjności sieci, ale także szeroki wachlarz oraz bardzo dobre parametry oferty (szybki Internet, cyfrową, inteligentną telewizję oraz tani telefon stacjonarny). Usługa ta realizowana jest przy pomocy spółki KORBANK - Media Cyfrowe Sp z o.o. Spółka ta jest w 100% zależna od KORBANK S.A. Spółka KORBANK – Media Cyfrowe Sp z o.o. jest odpowiedzialna jest za podpisywanie umów, rozliczanie kontrahentów, wystawianie faktur itp.

- W zakresie usług w segmencie B2B

Drugą gałęzią działalności Spółki jest kompleksowa obsługa w zakresie Internetu dla firm. Emitent oferuje nie tylko wysokiej jakości przyłącza telekomunikacyjne, ale również liczne usługi dodane, takie jak hosting, telefonię VoIP, wirtualne serwery, kolokację itp. Wykorzystując dobrze rozwiniętą sieć światłowodową, jaką posiada Spółka w połączeniu z profesjonalnymi radioliniami oraz partnerami handlowymi niemal w każdym większym mieście, Spółka jest w stanie dostarczyć swoje usługi praktycznie w dowolne miejsce w Polsce.

Spółka jest również autorem pierwszej w Polsce w pełni cyfrowej, interaktywnej telewizji IPTV w technice Unicast. Produkt ten pod nazwą AVIOS jest obecnie dystrybuowany również w innych sieciach w całej Polsce. Stworzone przez Spółkę systemy – Middleware oraz CA (Control Access) pozwalają z jednej strony uzyskać ogromną przewagę kosztową nad konkurentami (przeciętna miesięczna opłata za każdy z systemów w przypadku outsourcingu wynosi ok. 5 PLN za użytkownika), z drugiej zaś strony dodatkowo dywersyfikują działalność ograniczając jej ryzyko (systemy te są również sprzedawane jako osobny produkt).

Ponadto Spółka w roku 2011 wdrożyła do oferty sprzedaży usługę inteligentnego budynku. Usługa ta skierowana jest zarówno do Klientów indywidualnych, jak i instytucji. Jej idea jest automatyzacja niektórych procesów, jakie zachodzą w życiu codziennym (np. podlewanie ogrodu, zamykanie okien, sterowanie ogrzewaniem, oświetleniem, kontrola dostępu, monitoring, sterowanie kinem domowym itp.). Automatyzacja ta pozwala przede wszystkim oszczędzić koszty eksploatacji mieszkania, czy biura, a także znacząco zredukować ryzyko (np. włamania, czy też katastroficzne). Zaprojektowany system pozwala na sterowanie poszczególnymi elementami poprzez sieć Internet lub telefon komórkowy.

W roku 2011 Spółka podjęła również działania mające na celu wprowadzenie na rynek polski urządzenia multimedialnego, tzw. *Multimedia player*. Urządzenie to będzie pełniło rolę „domowego



Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

centrum rozrywki” z dostępem do Internetu oraz telewizji. Do jego najważniejszych funkcjonalności należeć będą:

- Oglądanie Telewizji IPTV w wysokiej rozdzielczości HD
- Przeglądanie filmów w serwisie YouTube oraz integracja z własnym kontem,
- VOD - Wypożyczalnia filmów na życzenie.
- Przeglądarka Internetowa
- Multimedia (Video, Muzyka, Fotografie) - przeglądanie własnych plików multimedialnych zapisanych na urządzeniu przenośnym typu Pendrive, karta SD,
- Przeglądanie najświeższych wiadomości z kategorii: Świat, Kraj, Biznes, Sport itp. za pomocą aplikacji Google News,
- Przeglądanie zdjęć umieszczonych na serwerze Google Picassa oraz integracja z własnym kontem,
- Internetowe radio – przesłuchiwanie wybranych stacji
- System Homs - Zarządzanie własnymi urządzeniami inteligentnego domu,

2.2. Rozwój Spółki

Początki działalności Emitenta datuje się na rok 1996, kiedy to jako Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe stworzono pierwszą w Polsce osiedlową sieć LAN na wrocławskim osiedlu Kozanów. Kilka lat później, w roku 2006 KORBANK stworzył pierwszą Polskę sieć FTTh (*Fiber To The Home* – Światłowód do domu), zaś w roku 2010 również pierwszą w Polsce Cyfrową Telewizję IPTV w technologii Unicast. Dziś spółka pozostaje nadal liderem technologicznym wdrażając nowe, często autorskie rozwiązania, jednocześnie będąc jednym z największych lokalnych, niezależnych dostawców Internetu na Dolnym Śląsku. Jednym z czynników determinujących taki stan rzeczy jest doświadczenie i wiedza założyciela i pomysłodawcy projektu – dr inż. Tymoteusza Biłyka, który obecnie jest głównym akcjonariuszem oraz Prezesem Zarządu Spółki.

W roku 2011 Spółka znacząco rozwinęła poszczególne obszary swojej działalności. Do najistotniejszych z nich należy zaliczyć znaczący rozwój światłowodowej sieci multimedialnej na terenie Wrocławia i Radomia. Spółka podjęła wiele inwestycji, które zaowocowały zwiększeniem zasięgu sieci o prawie 4 000 jednostek mieszkalnych. Do najważniejszych inwestycji zaliczyć należy podjęcie współpracy z inwestorem obiektu Sky Tower – najwyższego budynku w Polsce, dokończenie południowej części wrocławskiej sieci światłowodowej oraz podjęcie współpracy z jednostkami publicznymi we Wrocławiu (m.in. Powiatowy Urząd Pracy, Urząd Miejski, Wrocławskie Centrum Zdrowia). Ponadto drugim z istotnych obszarów rozwoju była telewizja AVIOS, którą Emitent rozprowadza w sieciach swoich Partnerów. W roku 2011 zasięg usługi zwiększył się o kolejne miasta w Polsce, co zaowocowało przyrostem Klientów. Warto również wspomnieć, iż Spółka zawarła istotny kontrakt ze spółką Software Mind S.A., którego przedmiotem jest dostarczenie urządzeń multimedialnych KORBOX wraz z systemem Middleware. Wartość kontraktu to prawie pół miliona złotych.

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

2.3. Pozycja na rynku

W opinii Zarządu Spółki, KORBANK S.A. jest największym niezależnym, lokalnym dostawcą Internetu na Dolnym Śląsku. Inwestując we własne sieci światłowodowe oraz profesjonalne radiołacza spółka uniezależnia się od pozostałych graczy, zwłaszcza tych największych. Spółka świadczy również usługi w mieście Radom, gdzie notuje bardzo dynamiczny wzrost przychodów, zwłaszcza w ostatnim okresie. Biorąc pod uwagę niewielką liczbę konkurentów oraz stosunkowo słabą ofertę na tym rynku można spodziewać się dalszego dynamicznego wzrostu.

Do osiągnięcia obecnej pozycji na rynku z pewnością znacząco przyczyniło się stworzenie autorskiej interaktywnej, cyfrowej telewizji IPTV: AVIOS. Produkt ten oprócz pozytywnego wpływu na wyniki osiągane w segmencie B2C stał się samodzielnym źródłem przychodów dla Spółki. Obecnie jest to jedna z najintensywniej rozwijających się platform telewizyjnych w naszym kraju, zaś zainteresowanie innych Operatorów wdrożeniem tej usługi do swojej sieci znacząco przerosło oczekiwania Zarządu.

Ponadto, niezwykle istotnym czynnikiem, który miał wpływ na obecną pozycję na rynku jest sprzedaż urządzeń MAG200 - Set Top Box do odbioru IPTV. Urządzenie to jest obecnie najtańszym, a jednocześnie najbardziej niezawodnym urządzeniem tego typu. Stan ten wpływa znacząco na pozycję na rynku dystrybutorów IPTV w Polsce.

3. Działalność Spółki w 2011 roku

3.1. Istotne wydarzenia w 2011 roku

9 lutego 2011	Na podstawie uchwały nr 180/2011 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect: a) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji serii B, b) 236.620 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji serii C, c) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii D, d) 500.000 (pięćset tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D.
15 lutego 2011	Uroczysty debiut spółki KORBANK S.A. na rynku NewConnect, na którym odbyło się pierwsze notowanie praw do akcji serii D.
17 marca 2011	Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 236.620 (słownie: dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, objętych w ramach oferty prywatnej.
26 kwietnia 2011	Dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda: a) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji serii B, b) 236.620 (dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji serii C, c) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii D.
11 lipca 2011	Pomiędzy Spółką a Powiatowym Urzędem Pracy we Wrocławiu została zawarta umowa określająca zasady i sposób świadczenia usług transmisji danych pomiędzy dwoma oddziałami Powiatowego Urzędu Pracy we Wrocławiu. W ramach współpracy Emitenta z Powiatowym Urzędem Pracy we Wrocławiu, przedmiotowa umowa jest kolejną zawartą z tym podmiotem.
14 lipca 2011	Pomiędzy Emitentem a spółką Elektromont S.A. (spółka notowana na NewConnect) została zawarta umowa o współpracy dotycząca wsparcia w zakresie pozyskiwania i realizacji kontraktów prowadzących do zwiększenia udziału Stron w rynku teleinformatycznym i elektroenergetycznym

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

	zarówno w zakresie już prowadzonej przez Stronę działalności jak i w nowych obszarach. Ponadto przedmiotem umowy jest również podejmowanie działań, mających na celu wspólne nabywanie sprzętu oraz urządzeń, a co za tym idzie uzyskiwanie korzystniejszych cen i obniżanie kosztów działalności. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.
2 sierpnia 2011	Pomiędzy Emitentem a spółką LC Corp Sky Tower Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (inwestor obiektu SKY TOWER) zostało zawarte porozumienie w przedmiocie oświadczenia o wyrażeniu zgody na świadczenie usług telekomunikacyjnych przez Korbank S.A. ww. obiekcie. Inwestycja realizowana jest w dwóch etapach, tj. w pierwszej kolejności uruchomienie usług dla klientów biznesowych w części komercyjnej (Galerii Handlowej), a następnie uruchomienie usług multimedialnych dla klientów indywidualnych w części apartamentowej oraz usług telekomunikacyjnych dla klientów biznesowych w części biurowej.
8 sierpnia 2011	Do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie od Urzędu Miejskiego Wrocławia o wyborze najkorzystniejszej oferty w postępowaniu o zamówienie publiczne na "Świadczenie przez Operatora usługi transmisji danych pomiędzy czterema lokalizacjami wskazanymi przez zamawiającego, znajdującymi się na terenie miasta Wrocławia". Liczba lokalizacji może ulec zwiększeniu, gdyż zamawiający przewiduje możliwość udzielenia zamówień uzupełniających. W przedmiotowym postępowaniu o zamówienie publiczne złożono w sumie cztery konkurencyjne oferty. Oferta Korbank S.A. została uznana za najkorzystniejszą, ponieważ uzyskała największą ilość punktów. W związku z tym w terminie 30 dni planowane jest zawarcie umowy na świadczenie usług z Urzędem Miejskim Wrocławia o wartości 69.600,00 zł netto na okres 24 miesięcy, o czym Zarząd Emitenta poinformuje w osobnym komunikacie.
14 września 2011	Pomiędzy Spółką oraz Panem Cezarym Adamem Ilczukiem, prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą "Rentanet Cezary Adam Ilczuk" została zawarta umowa o współpracy w zakresie świadczenia usług i dostarczania produktów przez Emitenta. Niniejsza umowa określa warunki współpracy w zakresie dostarczania usług i sprzedaży produktów w ramach platformy telewizyjnej Avios przy realizacji projektu "TV-Szpitala", polegającego na dostarczaniu usługi telewizyjnej Avios do placówek publicznych, zwłaszcza do szpitali. Na mocy niniejszej umowy Emitent udziela niewyłącznej licencji na system Avios oraz zobowiązuje się świadczyć inne usługi, a także dostarczyć odpowiedni sprzęt niezbędny do realizacji projektu.
28 września 2011	Pomiędzy Emitentem a spółką "Neting" sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ("Zbywca") została zawarta istotna umowa. Na podstawie niniejszego kontraktu Emitent nabył sieć multimedialną w postaci przyłączy mieszkaniowych, znajdujących się w inwestycji budowlanej przy ul. Opolskiej 119 b-h, których właścicielem jest Zbywca. Właścicielem gruntów i obiektów, na których zlokalizowana będzie sieć multimedialna Emitenta jest GANT PM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KĄTY 1 s.k.a., należąca do Grupy Kapitałowej Gant Development S.A. (podmiot notowany na rynku regulowanym GPW w Warszawie S.A.).
7 grudnia 2011	Do siedziby Spółki wpłynęła umowa zawarta pomiędzy Emitentem a Wrocławskim Centrum Zdrowia SP ZOZ, z siedzibą we Wrocławiu ("Klient"). Umowa określa zasady i sposób wykonania przyłączy światłowodowych oraz świadczenia usług transmisji danych pomiędzy oddziałami Klienta. Na podstawie niniejszej umowy Spółka wykona przyłącza światłowodowe pomiędzy dziewięcioma oddziałami Klienta zlokalizowanymi w różnych miejscach na obszarze miasta Wrocławia. Umowa zawarta została do dnia 29 listopada 2013 r. Zakończenie inwestycji oraz uruchomienie usług transmisji danych planowane jest na grudzień 2011 roku.
23 grudnia 2011	Do siedziby Spółki wpłynęła umowa zawarta w dniu 1 grudnia 2011 r. pomiędzy Emitentem a Software Mind S.A. z siedzibą w Krakowie ("Partner"). Przedmiotowa umowa dotyczy produkcji prototypu urządzenia Software Mind STB Internet&TV do odbioru telewizji cyfrowej (STB) wraz z oprogramowaniem systemowym. Na mocy niniejszej umowy Emitent zobowiązuje się do zaprojektowania, wytworzenia, przetestowania i wdrożenia 100 szt. urządzeń do odbioru telewizji cyfrowej (STB) wraz z oprogramowaniem systemowym oraz opracowania dokumentacji dotyczącej oprogramowania systemowego. Oprogramowanie systemowe zostanie wytworzone wspólnie z Partnerem. Za wykonanie opisywanej umowy Emitentowi będzie przysługiwać wynagrodzenie netto w łącznej kwocie 492.000,00 zł.

Raport roczny Korbank S.A.

14 | Strona

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

4. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością

- Ryzyko związane z celami strategicznymi

KORBANK S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada utrzymanie silnej pozycji rynkowej na obszarze województwa dolnośląskiego, przy jednoczesnym zwiększaniu skali działalności. Strategia ta realizowana będzie w latach 2010-2012. Spółka skupi się przede wszystkim na ekspansji terytorialnej nowych sieci, wzmocnieniu działań marketingowo-sprzedażowych oraz sprzedaży usług platformy telewizyjnej Avios. Ponadto spółka zakłada realizację planowanych projektów tj. Światłowodowa Sieć Multimedialna (projekt realizowany od 1994 r.), Inteligentny Budynek oraz Monitoring Miejski. W wyniku skutecznej realizacji powyższych planów, KORBANK S.A. będzie nadal podążać drogą dynamicznego rozwoju, a ponadto w znaczącym stopniu wzmocniona zostanie pozycja konkurencyjna Spółki.

Realizacja założeń strategii rozwoju Spółki w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków branży telekomunikacyjnej, w ramach której Spółka prowadzi działalność. Branża telekomunikacyjna odznacza się względnie stałymi warunkami działalności, które jednak mogą zostać zakłócone poprzez: ostre działania konkurencji, niekorzystną sytuację w segmentach szerokopasmowego dostępu do Internetu, telefonii VoIP, cyfrowej telewizji IPTV, niesprzyjające zmiany przepisów prawa telekomunikacyjnego, a także niespełnienie rządowych i unijnych planów rozwoju społeczeństwa informacyjnego w naszym kraju. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych, a w szczególności ryzyko wystąpienia trudności przy realizacji planowanych projektów KORBANK S.A. W związku z tym przychody i zyski osiąmane w przyszłości przez Spółkę zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy wykonalności, a także budżetowanie kosztów wykonania w oparciu o doświadczenia bieżąco realizowanych przedsięwzięć. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

- Ryzyko związane z działaniem systemów informatycznych i łączy telekomunikacyjnych

Działalność Spółki skupiona jest w obrębie rynku telekomunikacyjnego, gdzie kluczowymi czynnikami dla efektywnego i ciągłego działania Spółki jest dbałość o poprawne funkcjonowanie systemów informatycznych i łączy telekomunikacyjnych. Potencjalne wystąpienie awarii któregoś z elementów sieci teleinformatycznej, może doprowadzić do poniesienia dodatkowych kosztów przez KORBANK S.A., a nawet tymczasowo ograniczyć możliwości rozwoju Spółki.

W celu minimalizacji niniejszego ryzyka Spółka wdrożyła odpowiednie procedury uruchamiane na wypadek awarii sieci telekomunikacyjnej. Ponadto Spółka podejmuje się m.in. ciągłego monitoringu systemów informatycznych i łączy telekomunikacyjnych, zapewniając wszystkim klientom najwyższą jakość usług, w tym nieprzerwaną ciągłość dostępu do sieci Internet.

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

- Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi

Spółka prowadzi działalność jako niezależny dostawca internetowy dla klientów indywidualnych (za pośrednictwem spółki zależnej KORBANK-Media Cyfrowe sp. z o.o.) oraz biznesowych, gdzie stosunkowo duży wpływ na niezawodność świadczonych usług wywiera jakość usług dostawców sygnału internetowego. Ponadto znaczące dla sprawności dostępu do Internetu są możliwe zdarzenia losowe, których Spółka często nie jest w stanie przewidzieć np. przerwanie kabla światłowodowego w wyniku prac remontowo-budowlanych. W skutek tego, ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi jest niemożliwe do całkowitego ograniczenia, a konsekwencją ziszczenia się opisywanych sytuacji może być niezadowolenie klientów, utrata zaufania do Spółki, a nawet rezygnacja z odbioru świadczonych przez Spółkę usług. W skrajnym przypadku utrata dużej ilości odbiorców usług nie pozostanie bez wpływu na wyniki finansowe i możliwość dalszego rozwoju Spółki.

Spółka chcąc zminimalizować możliwe skutki ryzyka związanego z czynnikami zewnętrznymi, w sytuacji czasowego braku dostępu do sieci Internet, oferuje poszczególnym klientom stosowne rekompensaty, unikając w ten sposób utraty odbiorców, będących poszkodowanymi na skutek ziszczenia się ryzyka związanego z czynnikami zewnętrznymi, niezależnymi od Spółki.

- Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Spółkę charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić błędy administratorów sieci lub działu technicznego, co w konsekwencji może przyczynić się do obniżenia jakości usługi lub nawet przerw w dostawie Internetu. Zarząd KORBANK S.A. będąc świadomym możliwości zaistnienia tego typu ryzyka podejmuje niezbędne działania monitorujące stan sieci telekomunikacyjnych, jak też na bieżąco monitoruje sprawność techniczną odbioru sygnału internetowego przez klientów indywidualnych oraz biznesowych. Ponadto, na minimalizację możliwości wystąpienia tego rodzaju ryzyka wpływa kilkunastoletnie doświadczenie wypracowane w toku prowadzonej działalności oraz posiadana wykwalifikowana kadra pracownicza.

- Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Świadczone przez Spółkę usługi, w szczególności sieci multimedialne oraz outsourcing internetowy, wiążą się z wieloma czynnikami mogącymi powodować przerwę w dostępie do sieci Internet lub też nienależyte wykonywanie usług przez Spółkę. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinienia ze strony Spółki skutkującego przerwami w świadczeniu usług, Spółka jest narażona na ryzyko utraty zaufania odbiorców, które w branży telekomunikacyjnej jest bardzo istotne. Utrata zaufania odbiorców może rzutować na niemożność pozyskiwania nowych klientów lub nawet zmniejszenie ilości obecnie obsługiwanych odbiorców i w istotny sposób wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Spółki. Ryzyko to minimalizowane jest m.in. poprzez ciągłą administrację oraz monitoring jakości świadczonych usług oraz stan posiadanej sieci telekomunikacyjnej.

- Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych usług i produktów

Plany rozwoju Spółki oparte są o wdrożenie i wprowadzenie na rynek nowych usług i produktów, będących rezultatem pomyślnej realizacji projektów Spółki, tj. Światłowodowa Sieć Multimedialna (projekt realizowany od 1994 r.), Inteligentny Budynek oraz Monitoring Miejski, będących celami obranej strategii Spółki. Wspomniane usługi wynikające z realizacji wymienionych projektów nie

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

zostały wprowadzone przez konkurencję, co implikuje ryzyko niepowodzenia przy wdrażaniu technologii niesprawdzonych w użytku komercyjnym oraz innowacyjnych rozwiązań technicznych. Jednocześnie sytuacja ta stwarza okazję dla Spółki do wyprzedzenia działań konkurencji, zaoferowania klientom innowacyjnych usług i zdobycia dominującej pozycji na tworzącym się rynku usług inteligentnego budynku, czy monitoringu miejskiego. Wymienione usługi nie znajdują się w ofercie usługowej innych operatorów internetowych.

W związku z powyższym, Spółka redukuje ryzyko wystąpienia problemów z uruchomieniem nowych usług i produktów poprzez przeprowadzanie dla wszystkich pomysłów pełnego studium wykonalności. Co więcej, realizacja od strony technicznej zamierzeń opisanych w Dokumencie Informacyjnym została potwierdzona poprzez przeprowadzenie stosownych badań i testów, potwierdzających możliwości wdrożenia nowych usług do oferty usługowej Spółki.

• Ryzyko koncentracji działalności Spółki na terenie miasta Wrocławia

Spółka świadczy usługi na terenie województwa dolnośląskiego i mazowieckiego, niemniej jednak największa koncentracja klientów KORBANK S.A. występuje na obrębie miasta Wrocławia, będącego miejscem siedziby Spółki. W przypadku zaostrzenia konkurencji na rynku usług telekomunikacyjnych w Polsce, w tym w szczególności w obrębie miasta Wrocławia, w segmencie dostępu do Internetu oraz transmisji danych, istnieje ryzyko utraty części obsługiwanych klientów i co za tym idzie obniżenia przychodów spółki KORBANK S.A.

W związku z powyższym, Spółka stara się minimalizować niniejsze ryzyko poprzez świadczenie usług o najwyższej jakości, poszerzanie zasięgu nowych sieci telekomunikacyjnych na inne regiony kraju, a także ciągle rozszerzanie oferty usługowej Spółki. Zamiarem Spółki jest dalsze pozyskiwanie nowych klientów z innych regionów kraju, w szczególności poprzez ekspansję nowych sieci do tzw. „białych lub szarych pól”, czyli miast gdzie nie działa żaden lub działa tylko jeden dominujący operator internetowy, jak również ciągle umacnianie pozycji w obrębie miasta Wrocławia. Ryzyko koncentracji działalności Spółki jest minimalizowane dzięki odpowiednim strukturom sprzedażowym i przede wszystkim wysoce rozbudowanej sieci węzłów dostępowych, co w szczególności Spółka uzyskuje dzięki członkostwu w Krajowej Izbie Komunikacji Ethernetowej. W jej ramach Spółka ma możliwość doprowadzenia sygnału sieci Internet do każdego miejsca na terenie Polski, co sprzyjać będzie zwiększaniu geograficznego rozproszenia obsługiwanych klientów i jednocześnie przyczyni się do zmniejszenia ryzyka koncentracji działalności na terenie miasta Wrocławia.

• Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców szerokopasmowych łącz internetowych

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług z segmentu dostępu do Internetu oraz transmisji danych. W celu świadczenia oferowanych usług niezbędna jest współpraca Spółki z przedsiębiorstwami telekomunikacyjnymi, oferującymi dostęp do sieci Internet, którymi są m.in. Wrocławskie Centrum Sieciowo-Superkomputerowe, ATM S.A., GTS Energis sp. z o.o., Exatel S.A., Inotel S.A., Telekomunikacja Polska S.A. oraz TK Telekom spółka z o.o. W związku z ograniczoną liczbą dostawców i możliwością utraty któregośkolwiek kontrahenta, istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie zapewnić właściwej jakości usług dostępu do sieci Internet co może w jakimś stopniu przełożyć się na utratę zaufania klientów oraz rezygnację z korzystania z usług Spółki, a w konsekwencji na ograniczenie przychodów Spółki oraz potencjalne zwiększenia kosztów w związku z koniecznością pozyskania nowego dostawcy na warunkach odbiegających od obecnych. Sytuacja ograniczenia przychodów Spółki może wpłynąć na niemożność osiągnięcia ustalonych

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

poziomów wyników finansowych, co w efekcie mogłoby negatywnie wpłynąć na wykonywanie zakładanych celów strategicznych Spółki, a zwłaszcza na realizację ekspansji terytorialnej sieci telekomunikacyjnej, która w przypadku działalności Spółki jest stosunkowo wysoce kapitałochłonna. Powyższe zagrożenie jest minimalizowane przede wszystkim przez współpracę z innymi dostawcami m.in. Crowley Data Poland sp. z o.o., Netia S.A. oraz Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa jednostka badawczo-rozwojowa. W przypadku utraty któregośkolwiek z podstawowych dostawców Spółki istnieje możliwość natychmiastowej dzierżawy łącz internetowych od innych dostępnych podmiotów. Ponadto Spółka w celu zmniejszenia ziszczenia ryzyka utrzymuje dobre relacje ze wszystkimi dostawcami, co zapewnia pozytywne rokowania długotrwałej współpracy z kontrahentami Spółki.

• Ryzyko związane z konkurencją

Rynek telekomunikacyjny w Polsce znajduje się w stabilnej i długotrwałej fazie wzrostu, jednak poszczególne segmenty, w których działa Emitent (dostęp do sieci Internet oraz transmisja danych) odznaczają się relatywnie wyższą dynamiką wzrostu, co związane jest z odrabianiem przez nasz kraj opóźnień w stosunku do państw Europy Zachodniej. Dotyczy to w szczególności powszechności stosowania szerokopasmowego Internetu, a także informatyzacji społeczeństwa, co odnosi się do ilości gospodarstw domowych posiadających dostęp sieci Internet. Jednocześnie w obszarze całego rynku telekomunikacyjnego wykształciło się wiele rozpoznawalnych podmiotów, wśród których znaczącymi są: dominujący operatorzy telekomunikacyjni (telekom), operatorzy telewizji kablowych, a także inni dostawcy Internetu. Zamiarem Emitenta jest utrzymanie silnej pozycji rynkowej na obszarze województwa dolnośląskiego, przy jednoczesnym zwiększaniu skali działalności.

W związku z dużą liczbą podmiotów funkcjonujących w branży oraz możliwym spowolnieniem rozwoju całego rynku telekomunikacyjnego (wynikającej z dość zaawansowanego stadium rozwoju) istnieje ryzyko zaostrzenia rywalizacji między konkurentami mogącej zaszkodzić działalności Emitenta, co w ostateczności może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki i niemożność dalszego, dynamicznego rozwoju. Ponadto spotęgowanie konkurencji może w przyszłości wymusić konieczność podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, poprzez np. obniżenie cen świadczonych usług. Działania tego typu mogą wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych osiąganych przez Spółkę i dalszych perspektyw rozwoju.

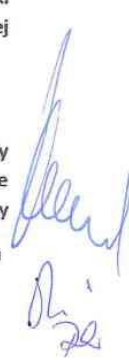
Spółka nie ma wpływu na poziom konkurencji w sektorze. Natomiast, w przypadku skutecznej implementacji przyjętej strategii rozwoju, Emitent przede wszystkim zwiększy skalę działalności, poprzez ekspansję terytorialną sieci telekomunikacyjnych kierowaną do obszarów tzw. białych lub szarych plam, a także osiągnie znaczącą przewagę technologiczną nad konkurencją i utrzyma internetowego silną pozycję konkurencyjną na obszarze Dolnego Śląska. Należy zwrócić uwagę, iż jedną z głównych zalet oferty usługowej Spółki jest komplementarność oferty (Internet, telefon oraz telewizja HD), jej atrakcyjność cenowa, zapewnienie kompleksowej obsługi i świadczenie wysokiej jakości usług elastycznie dostosowanych do potrzeb klienta. W następstwie czego strategia Spółki oraz cechy oferty usługowej minimalizują ryzyko konkurencji, pozwalając na zdobywanie korzystnej pozycji rynkowej i budowanie solidnych przewag konkurencyjnych na rynku telekomunikacyjnym.

• Ryzyko osłabienia koniunktury w branży telekomunikacyjnej

Działalność Emitenta w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży telekomunikacyjnej, w szczególności w segmencie dostępu do Internetu oraz transmisji danych. Dane opublikowane przez Główny Urząd Statystyczny wskazują na spowolnienie tempa rozwoju tej branży

Raport roczny Korbank S.A.

18 | Strona



Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

w najbliższych latach. W przypadku silniejszego przebiegu okresu spowolnienia w branży telekomunikacyjnej, istnieje ryzyko, iż liczba nowych klientów chcących skorzystać z usług Emitenta ulegnie znaczącemu zmniejszeniu. W związku z powyższym, w przypadku zaistnienia powyższego scenariusza istnieje ryzyko, iż planowany przebieg rozwoju Emitenta będzie mocno utrudniony. Powyższy czynnik ryzyka jest minimalizowany poprzez zwiększanie aktywności Emitenta, który realizując cele strategiczne, nastawione na wzrost ekspansji terytorialnej sieci telekomunikacyjnych oraz realizację planowych projektów, kładzie nacisk na rozszerzenie oferty usługowej i zwiększenie grupy docelowej odbiorców Spółki.

• Ryzyko związane z najmem powierzchni biurowych

Spółka nie posiada lokali własnych. Lokalizacja, w której umiejscowiona jest siedziba Spółki, użytkowana jest na podstawie zawartej umowy najmu. Istnieje ryzyko zerwania lub nieodnowienia umowy bądź odnowienia umowy na zasadach znacznie odbiegających od zasad obecnych, co może wymusić konieczność zmiany lokalizacji i zawarcia umowy najmu z innym podmiotem, a także może wpłynąć na wzrost kosztów najmu. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki, dotychczasowa współpraca z wynajmującymi układała się bardzo dobrze. Nie można jednak wykluczyć ziszczenia się przedmiotowego ryzyka w przyszłości.

• Ryzyko związane ze zmianami prawa telekomunikacyjnego

Obszar decyzyjny Emitenta, ze względu na specyfikę prowadzonej działalności wyznacza prawo telekomunikacyjne, które w przypadku Polski poddawane jest stosunkowo częstym zmianom. Zmienność zapisów aktów prawnych odnoszących się do rynku telekomunikacyjnego wynika w dużej mierze z szybkiego rozwoju technologii informacyjnych, a w przypadku naszego kraju także konieczności dostosowania odpowiednich uregulowań do prawodawstwa Unii Europejskiej. Ewentualnym ryzykiem jakie może pojawić się w przyszłości jest ograniczenie możliwości wykonywania niektórych usług przez Emitenta lub koniecznością poniesienia nakładów związanych z dostosowaniem się do nowych rozwiązań.

W celu zminimalizowania wspomnianego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje planowane zmiany prawa telekomunikacyjnego i z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowuje strategię rozwoju Emitenta do takich zmian.

• Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi i będącej jednocześnie rejonem aktywności gospodarczej klientów Emitenta. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

5. Powiązania kapitałowe oraz osobowe grupy kapitałowej KORBANK S.A.

5.1. Powiązania kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Emitent był właścicielem 100,00% udziałów w spółce KORBANK Media Cyfrowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Nabycie udziałów w spółce nastąpiło 26 stycznia 2011 i było przejawem realizacji strategii rozwoju, która zakładała trwałe połączenie obu podmiotów. KORBANK Media Cyfrowe sp. z o.o. to podmiot odpowiedzialny za rozliczanie klientów indywidualnych Emitenta oraz za reprezentowanie Emitenta przed tymi klientami. Ponadto KORBANK Media Cyfrowe sp. z o.o. zajmuje się redystrybucją sygnału telewizyjnego w ramach platformy AVIOS. Emitent w osobnym raporcie przedstawia dane skonsolidowane obu podmiotów.

5.2. Powiązania osobowe

Na dzień 31.12.2011 r. pomiędzy członkami organów Spółki oraz pomiędzy członkami organów, a akcjonariuszami zachodzą następujące powiązania:

- pan Tymoteusz Biłyk (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta) jest mężem pani Danuty Kiernickiej-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta),
- pan Tymoteusz Biłyk (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta) jest bratem pani Elżbiety Koprowskiej (Członek Rady Nadzorczej Emitenta),
- pan Tymoteusz Biłyk (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta) jest szwagrem pana Krzysztofa Kiernickiego (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta),
- pani Danuta Kiernicka-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest żoną pana Tymoteusza Biłyka (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta),
- pani Danuta Kiernicka-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest siostrą pana Krzysztofa Kiernickiego (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta),
- pani Danuta Kiernicka-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest bratową pani Elżbiety Koprowskiej (Członek Rady Nadzorczej Emitenta),
- pani Elżbieta Koprowska (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest siostrą pana Tymoteusza Biłyka (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta),
- pani Elżbieta Koprowska (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest szwagierką pani Danuty Kiernickiej-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta),
- pan Krzysztof Kiernicki (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta) jest szwagrem pana Tymoteusza Biłyka (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta),
- pan Krzysztof Kiernicki (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta) jest bratem pani Danuty Kiernickiej-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta).

Pan Tymoteusz Biłyk – Prezes Zarządu oraz główny akcjonariusz KORBANK S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku był jednocześnie Prezesem Zarządu spółki KORBANK - Media Cyfrowe Sp. z o.o.

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

6. Strategia rozwoju

W przyjętej strategii rozwoju Spółka zakłada utrzymanie silnej pozycji rynkowej na obszarze województwa dolnośląskiego, przy jednoczesnym zwiększaniu skali działalności. Przedmiotowe działania zostaną osiągnięte poprzez realizację następujących celów:

- I. ekspansja terytorialna nowych sieci,
- II. wzmocnienie działań marketingowo-sprzedażowych,
- III. sprzedaż usług platformy telewizyjnej Avios,
- IV. realizacja projektu Światłowodowa Sieć Multimedialna,
- V. realizacja projektu Inteligentny Budynek,
- VI. realizacja projektu Monitoring Miejski.
- VII. realizacja projektu KORBOX – IPTV Multimedia Player

6.1. Ekspansja terytorialna nowych sieci

To najważniejszy cel strategii rozwoju Spółki. Cel ten zakłada realizację dwóch podstawowych czynności:

- przejmowanie istniejących, niewielkich sieci, jeśli oferowane są bardzo atrakcyjne warunki przejęcia
- budowa nowych sieci

W analizowanym okresie Spółka podjęła działania w obu powyższych obszarach. Efektem działań w zakresie pierwszego z nich był zakup dwóch sieci we Wrocławiu, tj.:

1. Sieci telekomunikacyjnej zbudowanej na osiedlu przy ul. Opolskiej (ok. 150 mieszkań)
2. Sieci telekomunikacyjnej zbudowanej na osiedlu przy ul. Legnickiej (ok. 100 mieszkań)

Głównym obszarem rozwoju Spółki była jednak budowa nowych sieci. W roku 2011 zrealizowane zostały liczne inwestycje w tym zakresie. Najważniejszą z nich było uzyskanie zgody na świadczenie usług w najwyższym budynku w Polsce – Sky Tower. Inwestycja ta, oprócz znaczącego zwiększenia zasięgu sieci powoduje również znaczne korzyści w zakresie PR'owym dla Emitenta. Ponadto do najistotniejszych inwestycji w tym zakresie należy zaliczyć:

1. II Etap budowy sieci telekomunikacyjnej na osiedlu Popowice we Wrocławiu. Osiedle to jest jedną z najważniejszych inwestycji Spółki we Wrocławiu. Łącznie osiedle liczy ponad 5000 jednostek mieszkalnych.
2. III oraz IV etap budowy sieci telekomunikacyjnej na osiedlu Michałów w Radomiu. Jest to kluczowy dla Spółki projekt w Radomiu, który zakłada realizację V etapów, które łącznie powiększą liczbę mieszkań będących w zasięgu sieci Emitenta o ok. 3000,
3. Inwestycja pn. „Justin Center”, przy ul. Krawieckiej, co poszerzyło zasięg sieci o kolejne 150 jednostek mieszkalnych,
4. Inwestycja pn. „Promenady Epsilon”, przy ul. Rychtańskiej, gdzie docelowo planowane jest zbudowanie ponad 1000 jednostek mieszkalnych

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

5. Inwestycja pn. „Przy Słowiańskim Wzgórzu”, przy ul. Jedności Narodowej co poszerzyło zasięg sieci o kolejnych 200 jednostek mieszkalnych.

6.2. Wzmocnienie działań marketingowo-sprzedażowych

Rok 2011 to kolejny, ostatni etap reorganizacji działu marketingu i sprzedaży Emitenta. Kluczowym elementem było wdrożenie nowego Systemu Identyfikacji Wizualnej Spółki, zmiana logo oraz wizerunku. Drugim z działań w tym zakresie było podjęcie współpracy z nowym kierownikiem działu marketingu odpowiedzialnym za działania marketingowe i PR w firmie, przede wszystkim zaś za kreację graficznego wizerunku materiałów Spółki.

6.3. Sprzedaż usług platformy telewizyjnej Avios

W 2011 roku spółka konsekwentnie realizowała ten punkt strategii rozwoju. Po raz kolejny poszerzona została baza partnerów oraz liczba Klientów telewizyjnych, zarówno w segmencie B2C, jak i B2B (ISP). Rok 2011 to również okres, w którym Spółka znacząco zwiększyła sprzedaż urządzeń do odbioru IPTV, tzw. STB.

Wartym uwagi jest również projekt realizowany wspólnie ze Spółką Software Mind, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym. W ramach kontraktu wytworzone zostaną urządzenia multimedialne, wartość kontraktu szacowana jest na prawie pół miliona złotych.

6.4. Realizacja projektu Światłowodowa Sieć Multimedialna

Projekt Światłowodowej Sieci Multimedialnej, jak sama nazwa wskazuje, zakłada budowę multimedialnej sieci opartej o technologię światłowodową. Technologia ta umożliwia zaoferowanie najnowocześniejszych usług, tj. szybkiego Internetu, interaktywnej telewizji oraz taniego telefonu stacjonarnego, a także licznych usług dodanych, takich jak np. Inteligentne Budynki, czy Monitoring Miejski. Celem projektu jest połączenie wszystkich osiedli oraz biurowców, jakie znajdują się w zasięgu sieci KORBANK oraz podłączenie nowych lokalizacji, będących w pobliżu planowanych tras kabli.

2011 rok to okres, w którym Emitent znacząco zwiększył zasięg sieci światłowodowej. Zgodnie z przyjętą strategią, każdy nowopodłączany budynek przyłączany jest do sieci światłowodowej unikając połączeń radiowych. Zgodnie z tym kierunkiem, w analizowanym okresie Spółka zrealizowała II etap sieci światłowodowej we Wrocławiu obejmujący głównie część południową miasta oraz powiększyła sieć w Radomiu o kolejne bloki mieszkalne.

6.5. Realizacja projektu Inteligentny Budynek

Inteligentny Budynek to usługa umożliwiająca zarządzanie oraz sterowanie wybranymi elementami mieszkania, czy biura, takimi jak:

- Ogrzewanie
- Oświetlenie

Raport roczny Korbank S.A.

22 | Strona

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

- Kontrola dostępu
- Otwieranie/zamykanie okien
- Nawadnianie (np. zraszanie ogrodu)
- Monitoring

W IV kwartale 2011 roku Spółka wdrożyła do oferty usługę Inteligentnego Budynku. To pierwsza tego typu usługa operatorska w Polsce. Intensyfikacja działań sprzedażowych przewidziana jest na IV kwartał 2012 roku.

6.6. Realizacja projektu Monitoring Miejski

Projekt monitoring miejski ma umożliwić użytkownikom sieci podgląd obrazu z wybranych miejsc (np. na danym osiedlu) na ekranie monitora komputera lub telewizora. Podstawowy cel realizacji projektu to urozmaicenie oferty, co w dłuższej perspektywie przełoży się na wzrost liczby klientów, a co za tym idzie i przychodów.

W roku 2011 dokonane zostały ustalenia z jedną z Wrocławskich spółdzielni mieszkaniowych. Zgodnie z nimi w roku 2012 zrealizowany zostanie projekt wdrożenia systemu monitoringu na osiedlu ok. 1000 mieszkań.

6.7. Realizacja projektu KORBOX – IPTV Multimedia Player

Projekt ten to nowy punkt w strategii rozwoju Spółki. Polega on na wyprodukowaniu oraz wprowadzeniu do sprzedaży pierwszego w Polsce Multimedialnego Odtwarzacza IP z funkcją oglądania telewizji. Odtwarzacz ten uruchamiany w dowolnym punkcie sieci internetowej umożliwia dostęp do wielu multimedialnych funkcji, takich jak:

- Oglądanie Telewizji IPTV w wysokiej rozdzielczości HD,
- Przeglądanie filmów w serwisie YouTube oraz integracja z własnym kontem,
- VOD - Wypożyczalnia filmów na życzenie,
- Przeglądarka Internetowa,
- Multimedia (Video, Muzyka, Fotografie) - przeglądanie własnych plików multimedialnych zapisanych na urządzeniu przenośnym typu Pendrive, karta SD,
- Przeglądanie najświeższych wiadomości z kategorii: Świat, Kraj, Biznes, Sport oraz Technologie za pomocą aplikacji Google News,
- Przeglądanie zdjęć umieszczonych na serwerze Google Picassa oraz integracja z własnym kontem,
- RMFon.pl – możliwość słuchania ponad 80 tematycznych stacji radiowych,
- System Homs - Zarządzanie własnymi urządzeniami inteligentnego domu,
- Słuchanie internetowych stacji radiowych za pomocą aplikacji RADIO,
- Ustawienia - Wybór języka, ustawienia daty, godziny, rozdzielczości ekranu.

Wdrożenie projektu planowane jest na IV kwartał 2012 roku.



Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

7. Wykaz akcji spółki KORBANK S.A. posiadanych przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2010 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Członkowie Zarządu spółki KORBANK S.A. posiadali następującą liczbę akcji poszczególnych serii:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tymoteusz Biłyk	A*, B	3 991 796	6 991 796	80,86%	88,10%
Paweł Paluchowski	B	210 000	210 000	4,25%	2,65%
Pozostali	C, D	734 824	734 824	14,89%	9,25%
Suma	A, B, C, D	4 936 620	7 936 620	100,00%	100,00%

* Akcje imienne serii A Emitenta są uprzywilejowane w ten sposób, iż każda akcja serii A daje prawo do wykonania dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Źródło: Emitent

8. Aktualna oraz przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W roku 2011 Spółka konsekwentnie realizowała przyjętą wcześniej strategię rozwoju, co przełożyło się przede wszystkim na spore nakłady inwestycyjne oraz związane z nimi koszty. Na uwagę zasługuje przede wszystkim prawie trzydziestoprocentowy wzrost wartości Rzeczowych Aktywów Trwałych, a ponadto ogromny, prawie trzykrotny wzrost środków trwałych w budowie. Jest to spowodowane rozpoczęciem licznych inwestycji, głównie w światłowodowe sieci na terenie Wrocławia oraz Radomia.

Istotnym jest również ponad dwudziestoprocentowy wzrost przychodów spółki. Jest on efektem realizacji przyjętych wcześniej założeń oraz wzrostu sprzedaży, głównie platformy telewizyjnej AVIOS oraz usług internetowych w segmencie B2B. Do najważniejszych czynników należy zaliczyć przede wszystkim coraz bardziej intensywną współpracę z instytucjami publicznymi (głównie samorządowymi) we Wrocławiu. Ponadto na osiągnięte wyniki finansowe wpłynęły poniesione koszty, który związane były z reorganizacją działu marketingu i sprzedaży, czego efektem jest spadek zysku netto. Spowodowany jest on również odpisami aktualizacyjnymi należności nieściągalnych z lat poprzednich.

Dodatkowo o dobrej kondycji Spółki świadczą dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne (wysokie) przepływy z działalności inwestycyjnej. Dane te potwierdzają intensywny rozwój KORBANK S.A.

W kolejnych latach Zarząd przewiduje wzrost przychodów Spółki oraz zwiększanie nakładów inwestycyjnych na realizowane projekty. Ponadto w roku 2012 Zarząd przewiduje również znaczące zwiększenie zysku netto.

Część III – Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2011 roku

9. Charakterystyka zatrudnienia

W roku 2011 przeciętne zatrudnienie, na podstawie umów o pracę wynosiło 19, co w porównaniu do roku 2010, gdzie wartość ta wynosiła 18, stanowi wzrost o 1 etat.

Zarząd przewiduje, iż w roku 2012 można również spodziewać się wzrostu zatrudnienia w Spółce. Ponadto Spółka stale współpracuje (umowy zlecenia, umowy o dzieło oraz faktury) z kilkunastoma podmiotami (osobami fizycznymi oraz mikroprzedsiębiorstwami), które świadczą swoje usługi na rzecz Spółki na zasadach wyłączności.

10. Podsumowanie

Jak wynika z powyższego opisu KORBANK S.A. konsekwentnie realizuje przyjętą wcześniej strategię rozwoju, która zakłada systematyczny wzrost skali działalności Spółki. Efektem tego jest permanentny, systematyczny rozwój Spółki w każdym z obszarów strategii. Dalsza skuteczna realizacja tego planu w połączeniu z ciągłym doskonaleniem oraz poszerzaniem oferty w opinii Zarządu przełoży się na dalsze wzrosty przychodów oraz zysków, a także będzie stanowić podstawę do stałego, niezachwianego rozwoju.

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. zostało sporządzone w dniu 25 maja 2012.

Zarząd Spółki KORBANK S.A.

Prezes Zarządu – Tymoteusz Biłyk

Wiceprezes Zarządu – Paweł Paluchowski

Członek Zarządu – Janusz Pilarski

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU KORBANK S.A.
W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Spółki KORBANK S.A. na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżącego i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu – Tymoteusz Biłyk



Wiceprezes Zarządu – Paweł Paluchowski



Członek Zarządu – Janusz Piłarski



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU KORBANK S.A.
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki KORBANK S.A. na podstawie §5 pkt 6.1. Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżącego i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto, sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Prezes Zarządu – Tymoteusz Biłyk

Wiceprezes Zarządu – Paweł Paluchowski

Członek Zarządu – Janusz Pilarski

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Korbank Spółka Akcyjna

za okres
od 01.01.2011 do 31.12.2011

obejmujące:

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BILANS
RACHUNEK ZYSKÓW I STAT
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Tymoteusz Biłyk

PREZES ZARZĄDU
podpis: 

Paweł Paluchowski

WICEPREZES ZARZĄDU
podpis:
Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

CZŁONEK ZARZĄDU
podpis: 
Janusz Pilarski

:

Miejscowość: Wrocław, dnia 25.05.2012 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI

KORBANK SPÓŁKA AKCYJNA

za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2011 r., jak również wyniku finansowego za okres obrotowy 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania. W trakcie wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych przepisami prawa.

Podpisy:

PREZES ZARZĄDU
.....
WICEPREZES ZARZĄDU
Paweł Pałuchowski
CZŁEWEK ZARZĄDU
Janusz Piłarski

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

Nazwa: KORBANK Spółka Akcyjna
Adres: 53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19
Przedmiot działalności: działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (PKD 61.90Z)

NIP : 8942641602
Regon : 932239691

Rejestr sądowy: Rejestr Przedsiębiorców KRS prowadzony przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS
Data i Miejscowość: 09.11.2010 Wrocław

Numer KRS : 0000369746

2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie z umową/statutem czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

Sprawozdanie finansowe nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

Korbank Spółka Akcyjna z dniem 26-01-2011 została właścicielem 100% udziałów spółki Korbank Media Cyfrowe Sp. z o.o., NIP:897-17-21-120 z siedzibą ul.Nabycińska 19, 53-677 Wrocław

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego:

podpis:.....

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Jaruzs Płarski

Korbank Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul.Nabycińska 19

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Stosowane metody wyceny

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu oraz inne wydatki związane z nabyciem oraz przystosowaniem danego składnika wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3 500 PLN zł, ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych prawnych i amortyzowane jednorazowo, w miesiącu przekazaniu ich do użytkowania.

Środki trwałe

Do środków trwałych w spółce zalicza się składniki majątkowe:

- środki trwałe o wartości powyżej 3 500 zł i okresie ekonomicznej użyteczności powyżej 1 roku oraz
- środki trwałe wartości do 3 500 zł (włącznie) i okresie ekonomicznej użyteczności powyżej jednego roku jest rozliczane w koszty w momencie oddania do użytkowania i wykazywana jako nisko cenne środki trwałe.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego kwoty rocznych odpisów i stawki amortyzacji.

Materiały

Zakupione materiały odpisywane w koszty zużycia materiałów w dacie ich zakupu.

Towary handlowe

Nie występują .

Wyroby gotowe

Nie występują .

Korbank Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul.Nabycińska 19

Produkcja w toku

Nie występują

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

Należności długoterminowe i należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności).

Należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej należności także odsetki za zwłokę w zapłacie należności. Odsetki te są księgowane na dobro przychodów finansowych tylko wtedy, gdy jednostka na dzień bilansowy podejmie decyzję o dochodzeniu tych odsetek.

Odpisów aktualizujących wartość należności nie przeterminowanych, przeterminowanych, spornych i wątpliwych dokonuje się na podstawie decyzji kierownika jednostki.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań. Odsetki te są księgowane w ciągu roku w ciężar kosztów finansowych na podstawie not obciążeniowych od dostawcy. Na koniec roku obrotowego odsetki są księgowane w wartości zbiorczej na podstawie analizy stanu poszczególnych rozrachunków na koniec roku obrotowego i terminów zapłaty ustalonych z dostawcami.

Inwestycje krótkoterminowe

Nie występują.

Inwestycje długoterminowe

Nie występują.

Kontrakty na usługi i roboty o okresie realizacji nie dłuższym niż 6 miesięcy

Nie występują.

Kontrakty na usługi i roboty o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Nie występują.

Korbank Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul.Nabycińska 19

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów wycenia się po obowiązującym na dzień wyceny średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) uchwalone na dzień bilansowy.

Sposób ustalenia wyniku finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Zmiany metod księgowania i wyceny w ciągu roku obrotowego

Nie wystąpiły.

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

BILANS NA 31.12.2011 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2011 r.
A. AKTYWA TRWAŁE		3 656 465,26	4 733 068,82
I. Wartości niematerialne i prawne		216 402,94	185 989,62
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	216 402,94		185 989,62
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe		3 439 112,32	4 464 561,92
1. Środki trwałe	2 487 065,46		2 338 560,71
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 443 292,56		2 170 207,04
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00		0,00
d) środki transportu	43 772,90		168 353,67
e) inne środki trwałe	0,00		0,00
2. Środki trwałe w budowie	802 240,30		2 126 001,21
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	149 806,56		
III. Należności długoterminowe	0,00	27 640,00	
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek	0,00	27 640,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	50 000,00	
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	50 000,00	
a) w jednostkach powiązanych	0,00	50 000,00	
- udziały lub akcje	0,00	50 000,00	
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	950,00	4 877,28	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	950,00	1 900,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 977,28	

Miejscowość: Wrocław
Data: 25.05.2012 r.

Zarząd

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Jędrzej

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Piłarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

BILANS NA 31.12.2011 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2011 r.
B. AKTYWA OBROTOWE		1 416 796,91	779 478,01
I. Zapasy		65 924,55	49 658,78
1. Materiały		65 924,55	49 658,78
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		610 692,44	631 653,57
1. Należności od jednostek powiązanych		161 173,41	97 364,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		161 173,41	97 364,68
- do 12 miesięcy		161 173,41	97 364,68
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek		449 519,03	534 288,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		365 695,95	493 737,79
- do 12 miesięcy		365 695,95	493 737,79
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		5 293,84	3 757,09
c) inne		65 677,39	36 794,01
d) dochodzone na drodze sądowej		12 851,85	
III. Inwestycje krótkoterminowe		731 942,30	81 987,99
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		731 942,30	81 987,99
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		731 942,30	81 987,99
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		731 942,30	81 987,99
- inne środki pieniężne			0,00
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 237,62	16 177,67
1. Aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych		0,00	0,00
a) należności niezafakturowane		0,00	0,00
2. Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 237,62	16 177,67
AKTYWA RAZEM		5 073 262,17	5 512 546,83

Miejscowość: Wrocław
Data: 25.05.2012 r.

Zarząd

PREZES ZARZĄDU

Tymoteusz Biłkowski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Piłarski

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

BILANS NA 31.12.2011 r.

PASywa		Stan na 31.12.2010 r.	Stan na 31.12.2011 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 480 853,60	3 725 339,31
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	420 000,00	493 662,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 408 184,39	2 009 726,60
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	907 465,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	38 337,85
VIII.	Zysk (strata) netto		
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	652 669,21	276 147,86
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 592 408,57	1 787 207,52
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 000,00	10 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	5 000,00	10 000,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	0,00	10 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	357 519,84	463 673,82
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	357 519,84	463 673,82
a)	kredyty i pożyczki	348 327,38	427 079,34
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	9 192,46	36 594,48
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 071 618,71	1 171 923,64
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 071 618,71	1 171 923,64
a)	kredyty i pożyczki	398 299,00	357 565,30
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	14 415,72	83 934,33
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	521 728,51	593 976,28
	- do 12 miesięcy	521 728,51	593 976,28
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	109 551,24	91 662,80
h)	z tytułu wynagrodzeń	27 624,24	44 784,93
i)	inne	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	158 270,02	141 610,06
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	158 270,02	141 610,06
	- długoterminowe	141 610,06	124 950,10
	- krótkoterminowe	16 659,96	16 659,96
PASywa RAZEM		5 073 262,17	5 512 546,83

Miejscowość: Wrocław
Data: 25.05.2012 r.

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Zarząd

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

ČŁONEK ZARZĄDU
Janusz Piarek

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(variant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 255 939,74	3 922 530,16
	- od jednostek powiązanych		1 776 523,08
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 166 456,74	3 256 542,81
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	89 483,00	665 987,35
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 336 399,61	3 483 027,33
I.	Amortyzacja	318 305,33	475 151,96
II.	Zużycie materiałów i energii	289 737,95	341 201,31
III.	Usługi obce	1082906,35	1 364 076,02
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	19 700,75	18 593,03
	- podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	403 889,52	660 013,63
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	76 451,21	115 395,74
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	92 462,91	65 570,85
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	52 945,59	443 024,79
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	919 540,13	439 502,83
D.	Pozostałe przychody operacyjne	56 281,61	79 329,74
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	8 329,98	65 159,96
III.	Inne przychody operacyjne	47 951,63	14 169,78
E.	Pozostałe koszty operacyjne	96 120,63	87 729,63
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		50 596,62
III.	Inne koszty operacyjne	96 120,63	37 133,01
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	879 701,11	431 102,94
G.	Przychody finansowe	1 868,12	2 978,53
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	413,78	2 978,53
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	1 454,34	0,00
H.	Koszty finansowe	58 366,02	76 286,61
I.	Odsetki, w tym:	58 000,82	71 870,22
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	365,20	4 416,39
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	823 203,21	357 794,86
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	823 203,21	357 794,86
L.	Podatek dochodowy bieżący	171 484,00	82 597,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	-950,00	-950,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	652 669,21	276 147,86

Miejscowość: Wrocław
Data: 25.05.2012 r.

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

Zarząd

PREZES ZARZĄDU

Tymoteusz Biłyk

Tymoteusz Biłyk

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Pilarski

53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 (metoda porównawcza)

(została porównawcza)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.12.2011 r. - 31.12.2011 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto		
II.	Korekty razem	652 669,21	276 147,86
1.	Amortyzacja	47 608,98	654 657,81
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	318 305,33	475 151,96
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	5 000,00	5 000,00
7.	Zmiana stanu należności	-64 178,35	16 265,77
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-62 953,56	-20 961,13
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-280 551,10	168 440,65
10.	Inne korekty	155 594,84	-27 577,29
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-23 608,18	38 337,85
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,00	27 640,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		27 640,00
II.	Wydatki	1 263 230,97	1 660 674,98
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 113 424,41	1 610 674,98
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe		50 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	149 806,56	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	1 478 028,33	420 723,73
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 411 127,00	73 662,00
2.	Kredyty i pożyczki	66 901,33	277 061,73
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00
4.	Inne wpływy finansowe		70 000,00
II.	Wydatki	207 997,00	368 448,73
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	193 600,00	0,00
4.	Splata kredytów i pożyczek		0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		368 448,73
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 397,00	0,00
8.	Odsetki		0,00
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 270 031,33	52 275,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem	707 078,55	-649 954,31
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-707 078,55	649 954,31
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	24 863,75	731 942,30
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	731 942,30	81 987,99
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejscowość: Wrocław

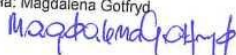
25.05.2012 r.

0

Miejscowość: Wrocław

25.05.2012 r.

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd



Zarząd:

PREZES ZARZĄDU

Tymoteusz Biłyk

PRZEDSIĘSIĘWZYSTWA

Tymoteusz Biłyk

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

CZŁONEK ZARZĄDU



KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
	- korekty błędów	1 077 494,24	2 828 184,39
		0,00	38 337,85
1.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 077 494,24	2 866 522,24
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	60 000,00	420 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	73 662,00
	- emisji akcji	360 000,00	73 662,00
			0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia akcji	0,00	0,00
			0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	420 000,00	493 662,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
		0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1	Zmiana udziałów (akcji) własnych		
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- sprzedaż akcji	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	741 248,62	2 408 184,39
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 666 935,77	-398 457,79
	- z podstawu zysku (ustawowo)	166 935,77	0,00
	- z podstawu zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	600 126,87	652 869,21
	- aktualizacji zbitych środków własnych	15 681,90	0,00
	- korekty wpł. na akcjonariuszy		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 051 127,00	-907 485,00
	- koszty dot. giełdy rozlicz z wpł. akcjonariusz nie stan kosztów spółki, pomn. z kap. zapasowym powstałym z AIGG	0,00	-143 662,00
	- postanowienie sądu o podwyższeniu kapitału z dn. 17-03-2011 z wpłat od akcjonariuszy		-70 000,00
			-73 662,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	2 408 184,39	2 009 726,60
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej		
			0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	358 715,72	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	358 715,72	0,00
	- dopłaty wspólników	0,00	0,00
	- dopłaty akcjonariuszy		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- zwrotu dopłat wspólników	-358 715,72	907 465,00
			0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-358 715,72	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-82 470,10	907 465,00
	- korekty błędów	0,00	38 337,85
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		38 337,85
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
			0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	- podział zysku (zasilenie kapitału zapasowego)	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy akcjonariuszom	0,00	0,00
			0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	38 337,85
	- korekty błędów	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
			0,00

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 19

b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	podziału zysku	0,00	0,00
-			0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	0,00	38 337,85
a)	Zysk netto	652 669,21	276 147,86
b)	Strata netto	652 669,21	276 147,86
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 480 853,60	3 725 339,31
Propozowany podział zysku netto			
a)	Wyplata dywidendy		
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy		
c)	Przekazanie na kapitał rezerwowy	652 669,21	276 147,86
d)	Pokrycie straty za lata ubiegłe		
e)	Przekazanie na własny fundusz celowy		
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 480 853,60	3 725 339,31

Miejscowość: Wrocław
Data: 25.05.2012 r.

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

Zarząd

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Biliak

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Piłarski

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabywieńska 19

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1.1 AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2010			286 014,46		286 014,46
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	35 413,00	8 101,50	43 514,50
- zakup			0,00		0,00
- leasing					0,00
- przenieszenia			0,00		0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- ze środków trwałych w budowie			35 413,00		35 413,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- przenieszenie					0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- likwidacja					0,00
- inne					0,00
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	301 427,46	0,00	301 427,46
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2010			49 611,52		49 611,52
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	65 826,32	0,00	65 826,32
- amortyzacja			65 826,32		65 826,32
- przenieszenie			0,00		0,00
- ze środków trwałych w budowie			0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- przenieszenie					0,00
- inne					0,00
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	115 437,84	0,00	115 437,84
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2010					0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie					0,00
- wykorzystanie					0,00
-					0,00
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2010	0,00	0,00	216 402,94	0,00	216 402,94
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	185 989,62	0,00	185 989,62

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

1.2 AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2010						
Zwiększenia w tym:		3 214 835,42	155 037,34	87 893,64	65 253,61	3 523 019,01
- ze środków trwałych w budowie	0,00	30 000,00	4 032,45	374 307,63	9 778,75	418 118,83
- zakup		0,00				
- leasing		30 000,00	4 032,45	3 000,00	9 778,75	45 811,20
- przeniesienia						
- darowizna						
- aport		0,00			0,00	0,00
- ujawnienia						
- inne						
Zmniejszenia w tym:				371 307,63		371 307,63
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00			
- przeniesienia						
- darowizna				0,00	0,00	0,00
- aport						
- likwidacja						
- inne		0,00				0,00
B.Z. 31.12.2011						
Umorzenie	0,00	3 244 835,42	159 069,79	462 201,27	75 032,36	3 941 138,84
B.Z. 31.12.2010						
Zwiększenia w tym:		771 542,86	155 037,34	44 120,74	65 253,61	1 035 954,55
- amortyzacja	0,00	303 085,52	4 032,45	248 128,86	9 778,75	565 026,58
- przeniesienia		303 085,52	4 032,45	248 128,86	9 778,75	565 026,58
- inne						
Zmniejszenia w tym:					0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja						
- przeniesienia						
- inne						
B.Z. 31.12.2011						
Odpisy aktualizujące	0,00	1 074 628,38	159 069,79	293 847,60	75 032,36	1 602 578,13
B.Z. 31.12.2010						
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wykorzystanie						
- inne						
B.Z. 31.12.2011						
Wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2010	0,00	2 443 292,56	0,00	43 772,90	0,00	2 487 065,46
B.Z. 31.12.2011	0,00	2 170 207,04	0,00	168 353,67	0,00	2 338 560,71

Nota nr 3: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Pozycja nie występuje						
Wyszczególnienie	Powierzchnia	B.Z. 31.12.2010		Powierzchnia	B.Z. 31.12.2011	
		Wartość brutto	Wartość netto		Wartość brutto	Wartość netto
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 4: Wartość nieamortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość z umowy						
B.Z. 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	421 170,63	0,00	421 170,63
Samochód ciężarowy Nissan Navara 2,5 TDI				137 386,06		137 386,06
Samochód ciężarowy Kia Rio 1,5 HB				39 999,00		39 999,00
Samochód ciężarowy Nissa Primastar				62 704,91		62 704,91
Samochód osobowy Opel Vectra				53 220,00		53 220,00
Samochód ciężarowy Nissan Quashai				54 500,00		54 500,00
Samochód ciężarowy Ford Mondeo				73 360,66		73 360,66
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	421 170,63	0,00	421 170,63
Samochód ciężarowy Nissan Navara 2,5 TDI				137 386,06		137 386,06
Samochód ciężarowy Kia Rio 1,5 HB				39 999,00		39 999,00
Samochód ciężarowy Nissa Primastar				62 704,91		62 704,91
Samochód osobowy Opel Vectra				53 220,00		53 220,00
Samochód ciężarowy Nissan Quashai				54 500,00		54 500,00
Samochód ciężarowy Ford Mondeo				73 360,66		73 360,66

Nota nr 5: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2010	B.Z. 31.12.2011
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	leasing finansowy	leasing finansowy
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	pozostałe	pozostałe
Urządzenia techniczne i maszyny		
Środki transportu : Samochód osobowy Opel Vectra	0,00	0,00
Inne środki trwałe	39 855,70	8 304,00
Razem	39 855,70	8 304,00

Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły:	1 315 659,41 zł
W tym na ochronę środowiska:	0,00 zł
Planowane na następny rok nakłady wynoszą:	0,00 zł
W tym na ochronę środowiska:	0,00 zł

Nota nr 7: Środki trwałe w budowie

B.Z. 31.12.2010	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	B.Z. 31.12.2011
802 240,30	1 323 760,91	1 315 659,41			8 101,50	2 126 001,21

Zaliczki na środki trwałe w budowie

występują w kwocie : 0,00 zł

Nota nr 8: Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie: w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

Lp.	Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2010	B.Z. 31.12.2011
1	Wartość ogółem, z tego:		
1	odsetki	0,00	0,00
2	skapitalizowane różnice kursowe	0,00	0,00

Nota nr 9: Do największych realizowanych zadań wg stanu na dzień 31.12.2011 r. należą:

Lp.	Nazwa zadania	Wartość na 31.12.2011
1	budowa sieci internetowej i telewizyjnej osiedle Marszowice	346 073,1
2	budowa magistrali światłowodowej	110 305,1
3	budowa sieci internetowej i telewizyjnej osiedle Popowice	293 175,1
4	budowa sieci światłowodowej	370 617,1
5	budowa sieci internetowej i telewizyjnej pozostałe osiedla	627 270,1
6	oprogramowanie cyberbudynek	370 456,1
7	oprogramowanie komputerowe	8 101,5
		2 126 001,2

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 10: Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
Pozycja nie występuje

1.3 AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe

Nota nr 11: Zmiana stanu należności długoterminowych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010			Stan na 31.12.2011		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
- od jednostek powiązanych:						
1	0,00		0,00			
2			0,00			
razem	0,00		0,00			
- od pozostałych jednostek:						
1	0,00		0,00	0,00	0,00	
2			0,00			
razem	0,00		0,00	0,00	0,00	
Ogółem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 12: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe
Pozycja nie występuje

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	Razem odpisy aktualizujące należności długoterminowe
B.Z. 31.12.2010	0,00		0,00
Zwiększenia w tym:			
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	
- z działalności finansowej			
- przeniesienia			
Zmniejszenia w tym:			
- Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	
- z działalności finansowej			
- Wykorzystanie			
- Przenieszenia			
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	0

1.3 AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe

Nota nr 13: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Pozycja nie występuje

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:
Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na:

Nota nr 14: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach
Pozycja nie występuje

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:					
Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na:					

Nota nr 15: Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2011

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk lub strata netto za ostatni rok obrotowy
1	Korbank Media cyfrowe Sp. z o.o., ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław	50 000,00	0,00	50 000,00	100%	100%	28 111,84
2	RAZEM	50 000,00	0,00	50 000,00			

Nota nr 16: Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wg stanu na 31.12.2011
Pozycja nie występuje

Nota nr 17: Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2011
Pozycja nie występuje

Nota nr 18: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2011
Pozycja nie występuje

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 19

1.5 AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 19: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.Z. 31.12.2010			B.Z. 31.12.2011		
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
1) rezerwa na koszty audytu	5000,00	19%	950,00	10 000,00	19%	1 900,00
2)	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
3)	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
RAZEM	5000,00	x	950,00	10 000,00	x	1 900,00
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
1)						
2)						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego						
1)						
2)						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
OGÓŁEM	0,00	x	950,00	0,00	x	1 900,00

Nota nr 20: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
1. należności długoterminowe od pozostałych jednostek kaucje			27 640,00
2. inne rozliczenia międzyokresowe			2 977,28
3.			
4.			
RAZEM		0,00	30 617,28

2.1 AKTYWA OBROTOWE - Zapasy

Nota nr 21: Zapasy

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2010	85 924,55					85 924,55
B.Z. 31.12.2011	49 658,78	0,00	0,00		0,00	49 658,78
Odписy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2010						
Zmniejszenia						
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa						
B.Z. 31.12.2010	85 924,55	0,00	0,00	0,00	0,00	85 924,55
B.Z. 31.12.2011	49 658,78	0,00	0,00	0,00	0,00	49 658,78

Nota nr 22: Zapasy według okresów zalegania (wg stanu na 31.12.2011)

Pozycja nie występuje

Nota nr 23: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011

Pozycja nie występuje

2.2 AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 24: Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienia	Stan na 31.12.2010			Stan na 31.12.2011		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1. Od jednostek powiązanych						
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie:						
- do 12 miesięcy	161 173,41	0,00	161 173,41	97 364,58	0,00	97 364,58
- powyżej 12 miesięcy	161 173,41	0,00	161 173,41	97 364,58	0,00	97 364,58
b) inne						
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:						
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie:						
- do 12 miesięcy	385 717,24	20 021,29	365 695,95	560 062,72	66 324,83	493 737,89
- powyżej 12 miesięcy	385 717,24	20 021,29	365 695,95	560 062,72	66 324,83	493 737,89
b) ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz						
c) inne	5 293,84	0,00	5 293,84	3 757,09	0,00	3 757,09
d) dochodzone na drodze sądowej	65 677,39		65 677,39	36 794,01		36 794,01
RAZEM	639 713,73	20 021,29	619 692,44	697 978,40	66 324,83	631 653,57

Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2011 rok

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 19

Nota nr 25: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2011

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
- od jednostek powiązanych:						
z tytułu dostaw i usług (brutto)	97 364,56				0,00	97 364,56
z tytułu dostaw i usług (odpisy)					0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług (netto)	97 364,56	0,00	0,00	0,00	0,00	97 364,56
Pozostałe (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od pozostałych jednostek:						
z tytułu dostaw i usług (brutto)	261 989,06	62 510,90	171 857,63	43 254,33	20 450,60	560 082,52
z tytułu dostaw i usług (odpisy)			2 619,70	43 254,33	20 450,60	66 324,63
z tytułu dostaw i usług (netto)	261 989,06	62 510,90	169 237,93	0,00	0,00	493 737,89
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)	0,00					0,00
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)						0,00
Dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (odpisy)						0,00
Pozostałe (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Do dnia dzisiejszego zapłacone zostały należności przeterminowane w wysokości 216.507,37

Nota nr 26: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

Wyszczególnienia	należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące				Razem
		pozostałe należności od jednostek powiązanych	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
B.Z. 31.12.2010	0,00	0,00	20 021,29	0,00	0,00	20 021,29
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	50 596,42	0,00	0,00	50 596,42
- z działalności operacyjnej			50 596,42			50 596,42
- z działalności finansowej						0,00
- przemieszczenia						0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	4 293,08	0,00	0,00	4 293,08
Rozwiązania w tym:	0,00	0,00	4 293,08	0,00	0,00	4 293,08
- z działalności operacyjnej			4 293,08			4 293,08
- z działalności finansowej						0,00
- Wykorzystanie						0,00
- Przemieszczenia						0,00
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	66 324,63	0,00	0,00	66 324,63

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na: należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa niesciagalności, w przypadkach uzasadnionych rozstrzygnięciami sądowymi lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na niesciagalne należności.

Kwota odpisów aktualizujących należności na dzień 31.12.2011 wynosi 66324,63 zł

2.3 AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe

Nota nr 27: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)

Pozycja nie występuje

W przypadku wystąpienia instrumentów finansowych dokonaj ujawnień wskazanych w arkuszach "Instrumenty 1" i "Instrumenty 2"

Nota nr 28: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
1) Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:		731 942,30	81 987,99
a) Kasa		16 457,99	44 938,47
b) Kasa		14 847,89	16 713,45
c) Rachunek w banku Pekao SA		13 087,89	9 630,67
d) Rachunek w banku Deutsche Bank		1 213,20	876,85
e) Rachunek w banku Alior Bank		682 998,50	2,00
f) Rachunek w banku BZ WBK		3 336,93	0,00
g) Rachunek w banku PKO BP		0,00	9 826,50
h) Kasa		0,00	0,00
2) Inne środki pieniężne:		0,00	0,00
a) Inne środki pieniężne:		0,00	0,00
3) Inne aktywa pieniężne:		0,00	0,00
a) Inne aktywa pieniężne:		0,00	0,00
4) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		731 942,30	81 987,99
5) Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych		0,00	0,00
a) Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych		0,00	0,00
b) Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych		0,00	0,00
6) Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy		0,00	0,00
a) dodatnie różnice kursowe		0,00	0,00
b) ujemne różnice kursowe		0,00	0,00
7) Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)		731 942,30	81 987,99

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 29: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011
1.	dzierżawa	158,30	0,00
2.	ubezpieczenia	7 147,84	7 491,66
3.	prenumeraty, domeny	931,48	1 033,15
4.	pozostałe RMK	0,00	7 652,86
5.		0,00	0,00
Razem		8 237,62	16 177,67

3.1 KAPITAŁY WŁASNE

Nota nr 30: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od d
1.	Tymoteusz Biliak	seria A	3 000 000,00	300 000,00			
2.	Tymoteusz Biliak	seria B	210 000,00	21 000,00			
3.	Paweł Paluchowski	seria A	990 000,00	99 000,00			
4.	Akcjonariusze	seria C	210 000,00	21 000,00			
5.	Akcjonariusze	seria D	500 000,00	50 000,00			
6.			236 620,00	23 662,00			
7.							
Kapitał razem			4 936 620,00	493 662,00	X	X	X

Nota nr 31: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2011

Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji	Wartość udziałów/akcji	Udział %
Tymoteusz Biliak	3 990 000,00	399 000,00	80,82%
Paweł Paluchowski	210 000,00	21 000,00	4,25%
Akcjonariusze	500 000,00	50 000,00	10,14%
Akcjonariusze	236 620,00	23 662,00	4,79%
0	0,00	0,00	0,00%
0	0,00	0,00	0,00%
Razem	4 936 620,00	493 662,00	100,00%

Nota nr 32: Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych w przypadku, gdy jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale

Zmiany kapitałów zapasowych i rezerwowych są pokazane szczegółowo z zestawieniem zmian w kapitale

Nota nr 33: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wartość
I Zysk / strata netto	276 147,86
II Podział zysku / pokrycie straty	276 147,86
1 Kapitał zapasowy	276 147,86
2 Wypłata dywidendy	0,00
3 ...	
III Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	

4.1 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Nota nr 34: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota nr 35: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowe

Pozycja nie występuje

Wyszczególnienie	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy emerytalne	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
B.Z. 31.12.2010					0,00
Zwiększenia					0,00
Wykorzystanie					0,00
Rozwiązanie					0,00
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 36: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Na urlopy wypoczynkowe	Na premie wypłacane w następnym okresie	Inne	Razem
B.Z. 31.12.2010				
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00		0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00		0,00
B.Z. 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota nr 37: Pozostałe rezerwy długoterminowe

Pozycja nie występuje

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 38: Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Na koszty audytu	Na koszty usług obcych	Na koszty usług obcych	Na koszty usług obcych	Razem
B.Z. 31.12.2010					
Zwiększenia	5 000,00		0,00	0,00	5 000,00
Wykorzystanie	5 000,00	0,00	0,00	0,00	5 000,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2011	10 000,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00

Nota nr 39: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2010	B.Z. 31.12.2011
kredyty i pożyczki	348 327,38	427 079,34
inne zobowiązania finansowe		
-leasing	9 192,46	36 594,48
razem	357 519,84	463 673,82

Nota nr 40: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2010	B.Z. 31.12.2011
do 12 m-cy	0,00	0,00

Nota nr 41: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2010	B.Z. 31.12.2011
Kredyty i pożyczki	398 299,00	357 565,30
-wynajem emisyj dłużnych papierów	398 299,00	357 565,30
inne zobowiązania finansowe	14 415,72	83 934,33
-z tytułu dostaw i usług	14 415,72	83 934,33
-do 12 miesięcy	521 728,51	593 976,28
-ponyżej 12 miesięcy	521 728,51	593 976,28
-zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	109 551,24	91 662,80
Z tytułu wynagrodzeń	27 624,24	44 784,93
-wynagrodzeń	27 624,24	44 784,93
inne	0,00	0,00
-inne rozrachunki z pracownikami	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Razem	1 071 618,71	1 171 923,64

1 071 618,71

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2011	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	357 565,30	357 565,30				
-z tytułu emisji dłużnych papierów	357 565,30	357 565,30				
inne zobowiązania finansowe	83 934,33	83 934,33				
-z tytułu dostaw i usług	593 976,28	593 976,28	531 750,38	47 452,88	14 773,02	
-zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00				
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00				
Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	91 662,80	91 662,80				
Z tytułu wynagrodzeń	44 784,93	44 784,93				
inne	0,00	0,00				
Razem	1 171 923,64	1 171 923,64	531 750,38	47 452,88	14 773,02	0,00

Nota nr 42: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	B.Z. 31.12.2010	B.Z. 31.12.2011	B.Z. 31.12.2010	B.Z. 31.12.2011
do 1 roku				
od 1 roku do 3 lat	14 415,72	15 304,18	14 415,72	8 304,00
od 3 lat do 5 lat	9 192,46	0,00	9 192,46	0,00
powyżej 5 lat				
Razem	23 608,18	15 304,18	23 608,18	8 304,00
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)				
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:	23 608,18	23 608,18	X	X
-zobowiązania krótkoterminowe			23 608,18	8 304,00
-zobowiązania długoterminowe			0,00	0,00
			23 608,18	8 304,00

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 19

Nota nr 43: Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2010	B.Z. 31.12.2011
Ujemna wartość firmy		
Stan na 01.01.2010:		
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010:		
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Długoterminowe		
a) Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	141 610,06	124 950,10
b) Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne	141 610,06	124 950,10
c) Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia		
d) Pozostałe		
2. Krótkoterminowe		
a) Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	16 659,96	16 659,96
b) Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne	16 659,96	16 659,96
c) Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia		
d) Pozostałe		0,00
RAZEM	158 270,02	141 610,06
OGÓŁEM	158 270,02	141 610,06

Nota nr 44: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Z tytułu zaciągniętych kredytów i leasingów - weksle in blanco

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2010			Stan na 31.12.2011		
	Kwota zobowiązań	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kwota zobowiązań	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Pozycyki						
Kredyty						
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych					784 644,64	weksle
Zobowiązania handlowe						
Pozostałe zobowiązania						
RAZEM	0,00	0,00	X	0,00	784 644,64	X

Nota nr 45: Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje

5.1 RACHUNEK ZYSKOW I STRAT

Nota nr 46: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:		3 166 456,74	3 256 542,81
- usługi związane z dostawą internetu		3 166 456,74	3 256 542,81
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:			
- ze sprzedaży towarów (w tym licencji)		89 483,00	665 987,35
- ze sprzedaży materiałów		89 483,00	665 987,35
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:			
- sprzedaż produktów		0,00	1 800 331,83
- sprzedaż usług			1 800 331,83
- sprzedaż towarów			
- sprzedaż materiałów			
RAZEM		3 255 939,74	3 922 530,16
Struktura terytorialna			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:		3 255 939,74	3 922 530,16
Kraj		3 255 939,74	3 922 530,16
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:			
Kraj		0,00	0,00
Eksport		0,00	0,00
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:			
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		0,00	0,00
Kraj		0,00	0,00
Eksport		0,00	0,00
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Kraj		0,00	0,00
Eksport			
RAZEM		3 255 939,74	3 922 530,16

3 922 530,16

0,00

Nota nr 47: Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Koszty według rodzaju		
- amortyzacja	2 336 399,61	3 483 027,33
- zużycie materiałów i energii	319 305,33	475 151,96
- usługi pocztowe	289 737,66	341 201,31
- podarki i opłaty	1 062 006,35	1 364 076,02
- wynagrodzenia	19 700,75	18 593,03
- ubezpieczenia i inne świadczenia	76 451,21	660 013,63
- pozostałe koszty rodzajowe	62 462,91	115 395,74
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	52 445,59	65 670,85
Koszty według rodzaju razem	2 336 399,61	443 024,76
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 336 399,61	3 483 027,33

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 48: Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
-		
II. Dotacje	0,00	65 159,96
-	0,00	65 159,96
III. Inne przychody operacyjne	8 505,76	14 169,78
- Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania		
- Darowizny		
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności		
- Rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty		
- Różnice inwentaryzacyjne		
- Refakturowanie kosztów	0,00	0,00
- Inne	8 505,76	14 169,78
RAZEM	8 505,76	79 329,74

Nota nr 49: Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- likwidacja środka trwałego		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
-		
III. Inne koszty operacyjne	96 120,63	37 133,01
- koszty refakturowanych usług	0,00	0,00
- inne koszty operacyjne	96 120,63	37 133,01
-		
RAZEM	96 120,63	37 133,01

Nota nr 50: Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-		
- w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
II. Odsetki	413,78	2 978,53
- odsetki bankowe	413,78	2 978,53
-		
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
-		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
-		
V. Inne	1 454,34	0,00
-	1 454,34	0,00
-		
RAZEM	1 868,12	2 978,53

Nota nr 51: Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
I. Odsetki	58 000,82	63 925,01
- odsetki od zobowiązań budżetowych	7 18,00	11,90
- inne odsetki	2 597,54	2 959,62
- odsetki z tytułu leasingu	3 576,83	2 059,51
- odsetki od kredytu	51 108,43	58 913,98
- w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
- odsetki leasing przekształcony		7 945,21
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
-		
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
-		
IV. Inne koszty finansowe	365,20	4 416,38
- różnice kursowe	365,20	
- inne	0,00	4 416,38
-		
RAZEM	58 366,02	76 285,61

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 52: Zyski i straty nadzwyczajne z podziałem na losowe i pozostałe

Pozycja nie występuje		
Zyski nadzwyczajne	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
- losowe		
- pozostałe		
RAZEM	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		
- losowe		
- pozostałe		
RAZEM	0,00	0,00
WYNIK NA OPERACJACH NADZWYCZAJNYCH	0,00	0,00

Nota nr 53: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
1. Amortyzacja		318 305,33	475 151,96
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych			
amortyzacja środków trwałych		40 089,06	65 626,32
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składa się z:		276 216,27	409 325,64
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		3 976,65	0,00
odsetki zapłacone od zobowiązań leasingu finansowego			
odsetki otrzymane		3 576,65	
odsetki od dłużnych papierów wartościowych			
odsetki zapłacone od długoterminowych należności			
dywidendy otrzymane			
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek			
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek			
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:		0,00	0,00
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych			
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych			
przychody ze sprzedaży środków trwałych			
wartość netto sprzedanych środków trwałych			
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych			0,00
aktualizacja wartości aktywów trwałych			
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych			
4. Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:		5 000,00	5 000,00
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu		5 000,00	5 000,00
5. Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:		-64 178,35	16 265,77
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu		-64 178,35	16 265,77
przesunięcia do/ze środków trwałych			
6. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:		-62 953,56	-20 961,13
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu		-62 953,56	-20 961,13
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		0,00	0,00
korekta o dopłaty do kapitału			
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych			
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych			
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych			
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:		203 116,01	168 440,65
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu		203 116,01	168 440,65
korekta o spłacony kredyt		0,00	0,00
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań			
korekta o zmianę zobowiązań z tyt. niewypłaconej dywidendy			
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych			
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych			
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:		2 675,18	-27 577,29
zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów		950,00	0,00
zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów		3 625,18	0,00
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych		0,00	0,00
9. Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:		0,00	38 337,85
- korekta z tytułu zysków lat ubiegłych		0,00	38 337,85

Nota nr 54: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Przychody bilansowe		
1. Sprzedaż produktów i usług	3 255 839,74	3 922 530,16
2. Pozostałe przychody operacyjne	56 281,61	79 329,74
3. Pozostałe przychody finansowe	1 868,12	11 326,08
4. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Razem	3 314 089,47	4 013 185,95
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania		
1.	0,00	0,00
2.	0,00	0,00
3.	0,00	0,00
4.	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania		
1. Przychody operacyjne dotyczące amortyzacji ŚT z dotacji	8 329,98	16 659,96
2.	0,00	0,00
3.	0,00	0,00
4. Przychody rozpoznane w projekcie "I" ujęte w RZIS	0,00	0,00
5. różnice kursowe dodatnie	0,00	0,00
6.	0,00	0,00
7.	0,00	0,00
8.	0,00	0,00
9.	0,00	0,00
Razem	8 329,98	16 659,96
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU	3 305 769,49	3 996 525,99

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Koszty bilansowe				
1. Koszty podstawowej działalności operacyjnej				
2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej	2 336 399,81	3 483 027,33		
3. Koszty działalności finansowej	0,00	0,00		
4. Straty niedorównane	98 120,63	87 729,63		
	58 366,02	84 634,13		
	0,00	0,00		
Razem	2 490 886,26	3 655 391,06		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów			0	357 794,85
1. Odsetki od leasingu przekształconego				
2. Odsetki budżetowe	725,10	7 945,21		
3. Pozostałe koszty oper. n/kup	718,00	11,96		
4. Koszty reprezentacji	64 228,81	68 410,73		
5. Zys od wynag. 11/10 do zapł. 1/11	259,81	3 436,02		
6. Zys od wynag. 12/10 do zapł. 2/11	6 007,61	0,00		
7. Amortyzacja SI z dotacji	5 243,79	0,00		
8. Zys od wynag. 11/09	8 329,56	16 659,68		
9. Zys od wynag. 12/09	0,00	0,00		
10. Umowa zlecenia 10/2010 do zapł. 11/10	0,00	0,00		
11. Umowa zlecenia 11/2010 do zapł. 12/10	0,00	0,00		
12. Umowa zlecenia 12/2010 do zapł. 1/11	0,00	0,00		
13. Koszty audytu	13 749,29	0,00		
14. Amortyzacja n/kup-leasingów przekształconych	5 000,00	10 000,00		
15. Materiały n/kup	0,00	74 261,52		
16. Zys od wynag. 11/11 wypł. 12/11-zus 01/12	0,00	284,76		
17. Zys od wynag. 12/11 wypł. 01/12-zus 02/12		10 699,22		
18. Um. zlecenia za 12/11 wypłacone 01/12		7 418,15		
19.		10 162,81		
Razem	104 263,45	289 466,26	0,00	
Inne korekty kosztów podatkowych				
1. Zys od wynag. 11/08		0,00		
2. Zys od wynag. 12/08		0,00		
3. Wynag. 12/2008 zapł. 2009	0,00	0,00		
4. Zys zapł. 2010	0,00	0,00		
5. Zys zapł. 2010	4 268,63	0,00		
6. Zys od wynag. 11/10 zapł. 1/11	4 322,95	0,00		
7. Zys od wynag. 11/10 zapł. 1/11		1 287,81		
8. Zys od wynag. 12/10 zapł. 2/12		3 599,04		
9. Um. zlecenia za 12/10 zapł. 1/11		5 243,79		
10. Koszty audytu		13 749,29		
11. Usługi leasingu przekształconego		5 000,00		
12. Roznice kursowe ujemne		82 022,38		
Razem	8 591,58	110 682,41		
RAZEM KOSZTY PODATKOWE	2 395 214,39	3 556 807,22	2395214,39	3 556 807,22
Zmniejszenia podstawy opodatkowania				
1. Darowizna				
2.	8 000,00	5 000,00		
3.				
Razem	8 000,00	5 000,00		
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych				
Sławka podatku dochodowego od osób prawnych	902 545,00	434 719,00		
Podatek dochodowy (zobowiązanie)	0,19	0,19	902545,1	439 719,77
Podatek odroczone i inne, w tym:	171 484,00	82 597,00		
1. Przyzys podatkowy	-950,00	-950,00		
2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-950,00	-950,00		
3. Rezerwy na podatek odroczone	0,00	0,00		
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	170 534,00	81 647,00		
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:				
1.	0,00	0,00		
2.				
3.				

Nota nr 55: Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Pozycja nie występuje

6.1 INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

Nota nr 56: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
Pozycja nie występuje

6.2 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 57: Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji)
Pozycja nie występuje

- 1) Z jednostkami powiązanymi
- 2) Przez osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej
- 3) Przez osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do której z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej
- 4) Przez jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 2 i 3
- 5) Przez jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

6.3 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

Nota nr 58: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupy zawodowe	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
1 Pracownicy administracji	18	19
2		
Razem	18	19

Nota nr 59: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wyszczególnienie	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
1 Organy zarządzające		
2 Organy nadzorujące		
Razem	0,00	0,00

6.4 POŻYCZKI I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ HANDLOWĄ

Nota nr 60: Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

Pozycja nie występuje

Wyszczególnienie	01.01.2010 r. - 31.12.2010 r.	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
Pożyczki	0,00	0,00
udzielone członkom organów zarządzających		
udzielone członkom organów administrujących		
udzielone członkom organów nadzorujących		
Inne świadczenia o podobnym charakterze	0,00	0,00
udzielone członkom organów zarządzających		
udzielone członkom organów administrujących		
udzielone członkom organów nadzorujących		
Razem	0,00	0,00

Pożyczki zostały udzielone na następujących warunkach (oprocentowanie, terminy spłaty):

6.5 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Nota nr 61: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
1 Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego	
2 Inne usługi powołujące	10 000,00
3 Usługi doradztwa podatkowego	
4 Pozostałe usługi	
Razem	10 000,00

6.6 INFORMACJE O ZNA CZĄCYCH ZDARZENIACH

Nota nr 62: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Pozycja nie występuje

Nota nr 63: Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Pozycja nie występuje

6.7 INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Nota nr 64: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy. Jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Pozycja nie występuje

Nota nr 65: Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Pozycja nie występuje

7.1. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARSTWA

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 19

Nota nr 66: Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w którym nastąpiło połączenie

Pozycja nie występuje

1) Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwa (firma), opis przedmiotu działalności spółki przejętej:
- b) liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia:
- c) cena przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godzowej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości i opis zasad jej amortyzacji:

2) Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru:
- b) liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia:
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia:

7.2 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nota nr 67: Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Pozycja nie występuje

- a) nazwa, zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) procentowy udział we wspólnym przedsięwzięciu
- c) wspólnie kontrolowane rzeczowe składniki aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych
- d) zobowiązania własne zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia
- e) zobowiązania wspólnie zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia
- f) przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia i koszty z nimi związane
- g) zobowiązania warunkowe i inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia

8.1 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 68: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2011 r.	za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.	za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.
2 Korbank Media Cyfrowe sp. z o.o.	97 364,68	0,00	1 776 523,08	0,00
3		0,00		
4		0,00		
5		0,00		
6		0,00		
7				
8				
9				
10				

Nota nr 69: Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji. Dla jednostek nie sporządzających skonsolidowanego sprawozdania finansowego informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

a) Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji:

	Nazwa i siedziba	Podstawa prawna	Dane
1			
2			
3			
4			

b) Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji:

Nazwa spółki:
Siedziba:
Miejsce publikacji sprawozdania:

c) Podstawowe wskaźniki ekonomiczno - finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym:

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej	Kapitał własny, w tym:		Kapitał podstawowy		Należne wpłaty na kapitał podstawowy	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej	Udziały (akcje) własne		Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący

Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Pozostałe kapitały rezerwowe		Zysk (strata) z lat ubiegłych		Wynik finansowy netto	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok bieżący	Rok bieżący

Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		Wartość aktywów trwałych		Przeciętne roczne zatrudnienie	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok bieżący	Rok bieżący

Nota nr 70: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Pozycja nie występuje

Nota nr 71: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa wyżej

Pozycja nie występuje

9.1 DODATKOWE INFORMACJE

Nota nr 72: Zbycie akcji własnych

Pozycja nie występuje

Stosownie do dyspozycji art. 36a, ust. 1 (ustawy o rachunkowości)

Nota nr 73: Umorzenie akcji własnych

Pozycja nie występuje

Stosownie do dyspozycji art. 36a, ust. 2 (ustawy o rachunkowości)

Nota nr 74: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane, informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie występuje

Nota nr 75: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

W przypadku gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nota nr 76: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

	Pozycja sprawozdawcza	Rodzaj waluty	Wartość kursu	Nr tabeli	Data
1					
2					
3					
4					

Miejscowość: Wrocław
Data: 25.05.2012 r.

Zarząd

Paluchowski Paweł

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

PREZES ZARZĄDU

Tymoteusz Biłyk

Tymoteusz Biłyk

Piłarski Janusz

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Piłarski

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

OPINIA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

KORBANK Spółka Akcyjna
ul. Nabycinska 19
53-677 Wrocław

Wrocław, maj 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Opinia z badania bez zastrzeżeń

okres od: 2011-01-01 do: 2011-12-31

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ

PODMIOTU KORBANK SPÓŁKA AKCYJNA

**ul. Nabycinska 19
53-677 Wrocław**

Przeprowadzono badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki:

KORBANK Spółka Akcyjna

ul. Nabycinska 19

53-677 Wrocław,

na które składa się :

- * wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- * bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę

5 512 546,83 zł

- * rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, wykazujący zysk netto w kwocie

276 147,86 zł

- * zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitałów o

244 485,71 zł

- * rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o

649 954,31 zł

- * oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki 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

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Opinia z badania bez zastrzeżeń

okres od: 2011-01-01 do: 2011-12-31

(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 o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (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 majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki 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.

Kluczowy biegły rewident przeprowadził badanie w imieniu Spółki RAL Z.D.B.K.R.R.Jendroska i Spółka.

Kluczowy biegły rewident:

Ryszard Jendroska

wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 6413

RAL Zespół Dypl. Biegłych Księgowych Rewid.

s.c.R.Jendroska, A.Dorosz, S.Bicki

ul. Ks.Kutrowskiego 41/3

55-200 Olawa

Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
RAL ZESPÓŁ DYPLOMOWANYCH KSIĘGOWYCH, REWIDENTÓW s.c.
JENDROSKA, R. DOROSZ, A. BICKI
Z SIEDZIBĄ W OŁAWIE
NIP 899-00-22-630, Regon 930078666
BIURO: 55-200 Olawa, ul. Kutrowskiego 41/3
tel. 71/722 79 90, fax 71/723 40 61
tel. 71/722 78 92

pod nr 128

Wrocław, 25 maja 2011 roku

Raport z badania sprawozdania finansowego
KORBANK Spółka Akcyjna
Wrocław ul.Nabycińska 19
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku

Wrocław, 25 maj 2012

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

KORBANK Spółka Akcyjna została utworzona poprzez Akt Notarialny.Rep.A Nr 5185 z dnia 26 października 2010 roku.

Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Nabycińskiej 19.

Spółka wpisana jest do KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocław - Fabryczna VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000369746.

KORBANK Spółka Akcyjna jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny "REGON" 932239691, oraz działa pod Numerem Identyfikacji Podatkowej NIP 8942641602, wydanym w dniu 23 grudnia 2010 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- 6020Z Nadawanie programów ogólnodostępnych abonamentowych,
- 6190Z Świadczenia usług telekomunikacyjnych.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy wynosił 493,66 tys. złotych i był podzielony na 4 936 620 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Nazwa	Ilość akcji/udziałów w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna w zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
Tymoteusz Bilyk	3990 000		399 000	80,82
Paweł Paluchowski	210 000		21 000	4,25
akcje na okaziciela seria C			23 662	4,79
akcje na okaziciela seria D			50 000	10,14

W ciągu roku obrotowego miały miejsca zmiany kapitału podstawowego. Akcje seria C i D zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS 17.03.2011 r.

Ponadto w okresie pomiędzy dniem bilansowym, tj. 31 grudnia 2011 roku, a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wielkości i strukturze kapitału podstawowego.

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2011 roku wynosił 3.725,34 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 244,49 tys. złotych.

W skład Zarządu jednostki na dzień 31 grudnia 2011 roku wchodził:

Kierownik Jednostki (skład Zarządu) na koniec badanego okresu (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Tymoteusz, Marek Bilyk	Prezes Zarządu
Paweł, Wojciech Paluchowski	Wiceprezes Zarządu
Janusz, Antoni Pilarski	Członek Zarządu

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku był następujący:

Organ nadzorczy (skład Rady Nadzorczej) na dzień bilansowy (imię i nazwisko)	Pełniona funkcja
Beata, Iabudzinska	Przewodnicząca
Elżbieta, Anna Koprowska	Członek
Danuta, Kiernicka-Bilyk	Członek
Krzysztof, Kiernicki	Członek
Andrzej, Paweł Sniady	Członek

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1 Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.512.546,83 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto 276.147,86 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 244.485,71 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 649.954,31 złotych,

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy RAL Zespół Dypl.Biegłych Księgowych Rewid. s.c.R.Jendroska,A.Dorosz,S.Bicki z siedzibą w Oławie przy ulicy Kutrowskiego 41/3 a spółką KORBANK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu , przy ulicy Nabycińskiej 19 w dniu 9 stycznia 2012 roku.

Kancelaria została wybrana do badania sprawozdania Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 2 stycznia 2012 roku.

Kancelaria RAL Zespół Dypl.Biegłych Księgowych Rewid. s.c.R.Jendroska,A.Dorosz,S.Bicki z siedzibą w Oławie działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 128

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident:

- Ryszard Jendroska wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 6413

W badaniu uczestniczyli:

- Antonina Dorosz - biegły rewident nr.ewidencyjny 599

Badanie przeprowadzono w okresie: 15.05.2012 do 25.05.2012 roku

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe, dokumenty, jak również udzielił informacji, wyjaśnień niezbędnych do celów wydania opinii.

Otrzymano również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 25 maja 2012 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4 Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez RAL s.c.Ryszard Jendroska,Antonina Dorosz,Stanisław Bicki i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

RAL Zespół Dypl.Biegłych Księgowych Rewid. s.c.R.Jendroska,A.Dorosz,S.Bicki

4

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym, w Monitorze Polskim B - Nr Nie ogłoszono.

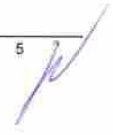
Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2011 roku podział zysku przedstawiał się jak niżej:

- zysk w kwocie 652 669,21 zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2011 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku.

RAL Zespół Dypl.Biegłych Księgowych Rewid. s.c.R.Jendroska,A.Dorosz,S.Bicki

5



KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Analiza wskaźnikowa

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku oraz poprzedni charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	2009 r.	2010 r.	2011 r.
Suma bilansowa	3.296,80 tys. zł	5.073,26 tys. zł	5.512,55 tys. zł
Aktywa trwałe	2.710,59 tys. zł	3.656,47 tys. zł	4.733,07 tys. zł
Kapitał własny	1.677,62 tys. zł	3.480,85 tys. zł	3.725,34 tys. zł
w tym: wynik finansowy	600,13 tys. zł	652,67 tys. zł	276,15 tys. zł
EBITDA	976,11 tys. zł	1.198,01 tys. zł	906,25 tys. zł

	2009	2010	2011
Wynik brutto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	797.045,48	919.540,13	439.502,83
Przychody operacyjne	2.795.629,89	3.255.939,74	3.922.530,16

Rentowność sprzedaży brutto [%]	28,51	28,24	11,20
--	--------------	--------------	--------------

Wskaźnik służy do oceny działalności podstawowej. Im większa rentowność sprzedaży, tym przedsiębiorstwo jest bardziej konkurencyjne na rynku. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w porównaniu do okresów poprzednich i o ile to możliwe, innych podmiotów danej branży. Większa rentowność sprzedaży brutto pozwala na wypracowanie danego wyniku na sprzedaży przy mniejszej rotacji zapasów

	2009	2010	2011
Wynik finansowy netto	600.126,87	652.669,21	276.147,86
Przychody ze sprzedaży	2.795.629,89	3.255.939,74	3.922.530,16

Rentowność sprzedaży netto [%]	21,47	20,05	7,04
---------------------------------------	--------------	--------------	-------------

Wskaźnik służy ocenie nie tylko efektywności działalności operacyjnej, ale też operacji finansowych, zdarzeń nadzwyczajnych i polityki podatkowej podmiotu.

Większy poziom tego wskaźnika oznacza większą efektywność działalności podmiotu. Poziom należy rozpatrywać w porównaniu ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto. Różnica wskazuje na rentowność (deficytowość) działalności podmiotu poza sferą podstawowej działalności. W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich i, o ile to możliwe, inne podmioty w branży

	2009	2010	2011
Wynik finansowy netto	600.126,87	652.669,21	276.147,86
(Kapitał własny na początek okresu + Kapitał własny na koniec okresu) / 2	885.093,56	2.579.237,36	3.603.096,46

Rentowność Kapitału własnego [%]	67,80	25,30	7,66
---	--------------	--------------	-------------

Wskaźnik rentowności kapitału własnego jest miarą oceny wyników działalności podmiotu - charakteryzuje zdolność podmiotu do wypracowania zysku z włożonego kapitału. Im poziom tego wskaźnika jest wyższy tym efektywność wykorzystania kapitału własnego większa.

W ocenie należy brać pod uwagę poziom z okresów poprzednich. Wskaźnik można także rozpatrywać wraz z rentownością Aktywów i Strukturą Kapitału (Średni stan Pasywów ogółem / Średni stan Kapitału własnego) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na kształtowanie się poziomu rentowności Kapitału własnego (ROA x Struktura Kapitału).

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

	2009	2010	2011
<u>Wynik finansowy netto</u>	600.126,87	652.669,21	276.147,86
(Suma bilansowa na początek okresu + Suma bilansowa na koniec okresu) / 2	1.738.072,13	4.185.031,71	5.292.904,50
Rentowność Majątku (Aktywów) [%]	34,53	15,60	5,22

Wskaźnik ten wyraża, ile zł zysku osiąga podmiot z 1 zł ulokowanego w majątku. Im większy poziom tego wskaźnika tym efektywność wykorzystania zaangażowanego w aktywach kapitału większa.

Wskaźnik można rozpatrywać wraz ze wskaźnikiem rentowności sprzedaży netto i wskaźnikiem obrotu Aktywami (przychody operacyjne / Średni stan Aktywów) - wskaźniki te wpływają bezpośrednio na wielkość rentowności Aktywów (rentowność sprzedaży netto x wskaźnik obrotu Aktywami).

	2009	2010	2011
<u>Aktywa bieżące</u>	586.211,63	1.416.796,91	779.478,01
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	1.274.734,72	1.093.278,67	1.198.583,60
Płynność I stopnia (bieżąca) [iloraz]	0,46	1,30	0,65

Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotów).

Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,5 - 2,0 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.

	2009	2010	2011
<u>Aktywa bieżące - zapasy</u>	584.465,43	1.350.872,36	729.819,23
Pasywa bieżące z wyłączeniem z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	1.274.734,72	1.093.278,67	1.198.583,60
Płynność II stopnia (szybka) [iloraz]	0,46	1,24	0,61

Wskaźnik ten informuje ile razy aktywa bieżące płynne po wyeliminowaniu zapasów są w stanie sfinansować (spłacić) pasywa bieżące (zobowiązania krótkoterminowe podmiotów).

Poziom tego wskaźnika należy porównywać w ujęciu dynamicznym (w porównaniu do okresów poprzednich). Wartość teoretyczna 1,0 - 1,5 nie determinuje ostatecznie oceny. Rozpatrywać ze wskaźnikiem KON i jego pochodnymi.

	2009	2010	2011
Kapitał własny	1.677.621,11	3.480.853,60	3.725.339,31
+ Zobowiązania długoterminowe	344.445,42	357.519,84	463.673,82
- Aktywa trwałe	2.710.589,62	3.656.465,26	4.733.068,82
Kapitał Obrotowy Netto (KON) [wartość]	-688.523,09	181.908,18	-544.055,69

Kapitał obrotowy netto to nadwyżka zasobów stałych nad aktywami trwałymi. Informuje, jaką część zasobów stałych podmiot przeznacza na finansowanie potrzeb obrotowych. Wartość dodatnia - pozytywna. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym.

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

	2009	2010	2011
Kapitał Obrotowy Netto	-688 523,09	181 908,18	-544 055,69
$\times$ ilość dni w okresie	365	365	365
Przychody operacyjne	2 795 629,89	3 255 939,74	3 922 530,16
Kapitał Obrotowy Netto w dniach obrotu [dni]	-90	20	-51

Wskaźnik informuje na ile dni starczy podmiotowi środków obrotowych. Poziom wskaźnika należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. Spadek świadczy o niekorzystnej tendencji.

	2009	2010	2011
(Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2	515 595,83	477 867,94	558 985,92
$\times$ liczba dni okresu	365	365	365
Przychody operacyjne	2 795 629,89	3 255 939,74	3 922 530,16
Wskaźnik obrotu należności [dni]	67	54	52

Wskaźnik informuje, na ile dni przeciętnie podmiot udziela swoim odbiorcom kredytu handlowego lub po ilu przeciętnie dniach wpływają do przedsiębiorstwa pieniądze od momentu sprzedaży. Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczy może o rosnących trudnościach związanych z windykowaniem należności lub o niekorzystnej polityce kredytowej odbiorców. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

	2009	2010	2011
(Zapasy na początek okresu + Zapasy na koniec okresu) / 2	7 004,27	33 835,38	57 791,67
$\times$ ilość dni w okresie	365	365	365
Koszty operacyjne	1 998 584,41	2 336 399,61	3 483 027,33
Wskaźnik obrotu zapasów [dni]	1	5	6

Wskaźnik informuje, ile dni przeciętnie podmiot utrzymuje zapasy w magazynach lub inaczej co ile dni odnawia swoje zapasy. Rosnący poziom tego wskaźnika w ujęciu dynamicznym świadczy może o rosnących trudnościach ze zbytem. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

	2009	2010	2011
(Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na początek okresu + Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw na koniec okresu) / 2	468 519,61	686 055,36	557 852,40
$\times$ ilość dni w okresie	365	365	365
Koszty operacyjne	1 998 584,41	2 336 399,61	3 483 027,33
Wskaźnik obrotu zobowiązań [dni]	86	107	58

Wskaźnik informuje, co ile dni przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. Rosnący poziom w ujęciu dynamicznym oznaczać może pojawienie się trudności z bieżącą spłatą zobowiązań lub też jest wynikiem polityki kredytowania działalności podmiotu. Wskaźnik należy rozpatrywać w powiązaniu ze innymi wskaźnikami obrotowości oraz wskaźnikami płynności i KON.

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

	2009	2010	2011
<u>EBITDA</u>	976.107,57	1.198.006,44	906.254,90
Zobowiązania krótkoterminowe	1.274.734,72	1.071.618,71	1.171.923,64
Wskaźnik pokrycia Zobowiązań bieżących [%]	76,57	111,79	77,33

EBITDA = EBIT + Amortyzacja. Wskaźnik ukazuje zdolność podmiotu do obsługi zadłużenia krótkoterminowego w analizowanym okresie.

Wyższy poziom tego wskaźnika świadczy o większym bezpieczeństwie w tym zakresie. Poziom należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym. W przypadku otrzymania ekstremalnych wartości należy podjąć decyzję o prezentacji tego wskaźnika.

	2009	2010	2011
Kapitały własne	1.677.621,11	3.480.853,60	3.725.339,31
+ Rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa trwałe	2.710.589,62	3.656.465,26	4.733.068,82
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	0,62	0,95	0,79

	2009	2010	2011
Aktywa bieżące niefinansowe	561.347,88	684.854,61	697.490,02
- Pasywa bieżące niefinansowe	939.455,09	680.563,95	737.083,97
Zapotrzebowanie na Kapitał Obrótowy (ZKO) [wartość]	-378.107,21	4.290,66	-59.593,95

Wskaźnik wskazuje na zapotrzebowanie podmiotu na kapitał obrotowy. Wartość dodatnia oznacza zapotrzebowania na kapitał obrotowy, ujemna na jego nadwyżkę.

Wskaźnik należy rozpatrywać w ujęciu dynamicznym oraz z pozostałymi wskaźnikami kapitału obrotowego i wskaźnikami płynności.

2. Komentarz:

Dokonując podsumowania przeprowadzonej analizy ekonomiczno - finansowej stwierdzić należy, że większość wskaźników ma tendencję spadkową w porównaniu do lat poprzednich.

3. Ocena kontynuacji działania:

W wyniku badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłań wskaźników, aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych, gdyż sytuacja finansowa jednostki nie jest w pełni stabilna.

Jednostka wiarygodnie poinformowała we wprowadzeniu do informacji dodatkowej o swej zdolności do kontynuacji działalności.

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg za pomocą komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- środków pieniężnych w kasie wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- materiałów w magazynach wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku,
- środków trwałych wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku,
- należności wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

- Pracownicy Kancelarii nie uczestniczyli w obserwacji spisów z natury.

3. Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2011 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a. Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

RAL Zespół Dypl. Biegłych Księgowych Rewid. s.c.R.Jendroska,A.Dorosz,S.Bicki

10

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem/funduszem z aktualizacji wyceny.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

b. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,
- nabytą wartość firmy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne,
- zaliczki na wartości niematerialne i prawne.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych, know-how, nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby. Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartości niematerialne i prawne, za wyjątkiem zaliczek wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w wartości nominalnej.

c. Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały obejmuje środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdolne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

d. Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

prawo wieczystego użytkowania gruntów	
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10%
urządzenia techniczne i maszyny	
środki transportu	20%
pozostałe środki trwałe	

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

prawa majątkowe	
wartość firmy	
koszty prac rozwojowych	
oprogramowanie komputerów	20
inne wartości niematerialne i prawne	20

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, a więc łącznie z należnymi odsetkami, pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

f. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmowały:

- udziały i akcje w jednostkach,

Udziały i akcje wykazano według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, wartości godziwej, wartości rynkowej. Wyjątkowo udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniono metodą praw własności.

Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego wykazano w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

g. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą:

- aktywa/aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne rozliczenia międzyokresowe.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą poniesionych kosztów remontów środków trwałych, przygotowania nowej produkcji, które mają zostać odpisane w drugim i następnych latach, licząc od dnia bilansowego, oraz odsetki od zobowiązań leasingowych. Wykazywane są w wielkości nominalnej.

h. Zapasy

Zapasy obejmują materiały służące bieżącej działalności. Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej.

i. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- tę część należności długoterminowych, która w myśl ustawy jest na dzień bilansowy zaległa lub płatna w następującym roku po dniu bilansowym roku obrotowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych, jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

j. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

- krótkoterminowe aktywa finansowe, do których zalicza się udziały i akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, aktywa pieniężne,
- inne aniżeli finansowe inwestycje krótkoterminowe.

Inwestycje te wycenia się:

środki pieniężne - w wartości nominalnej, pozostałe inwestycje krótkoterminowe - w cenie rynkowej, w cenie nabycia lub cenie rynkowej zależnie od tego która jest niższa, w inny sposób określonej wartości godziwej dla tych których nie istnieje aktywny rynek.

k. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów nie będących należnościami na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty,
- koszty większych remontów środków trwałych.
- naliczony VAT od faktur nie podlegający odliczeniu od podatku należnego, zarachowane zgodnie z zasadą memoriału przychody z tytułu niezapadłych odsetek od lokat, pożyczek, innych zobowiązań.

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

l. Kapitał / fundusz własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz umową Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również należne wpłaty na kapitał podstawowy, udziały/akcje własne, zysk/stratę bieżącego roku oraz nie podzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje ujawnione błędy podstawowe dotyczące lat ubiegłych. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

m. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoko prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować, oraz przyszłe zobowiązania restrukturyzacyjne.

n. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

o. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym.

Zobowiązania krótkoterminowe, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

p. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych.

q. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów itp.

r. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej obejmują wszystkie koszty związane z działalnością podstawową z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

RAL Zespół Dypl. Biegłych Księgowych Rewid. s.c. R. Jendroska, A. Dorasz, S. Bicki

14

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

s. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

t. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

u. Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki zdarzeń trudnych do przewidzenia powstających niepowtarzalnie poza zwykłą działalnością jednostki i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

v. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązania podatkowe, powiększony o rezerwę na odroczony podatek dochodowy i zmniejszony o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zwroty nadpłat lub umorzenia podatków dochodowych pochodzące z lat ubiegłych. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych.

Podstawę naliczenia podatku dochodowego wykazano w informacjach dodatkowych.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat

4.1 Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Udział wartości niematerialnych i prawnych w ogólnej kwocie aktywów wyniósł 3,37%.

4.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
środki trwałe	3523	1036	3941	1603
w tym:				
budynki i obiekty inżynierii w.i.l.	3215	772	3245	1075
środki trwałe w budowie	802	0	2126	0
zaliczki na środki trwałe w budowie	150	0	0	0

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 80,99% majątku jednostki.

4.3 Należności długoterminowe

Stan należności długoterminowych wykazany w bilansie jest zgodny z ewidencją księgową.

	(w tys. złotych)
należności długoterminowe brutto	27,64
odpisy aktualizujące	0
należności długoterminowe netto	27,64
Razem	27,64

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności długoterminowe stanowiły 0,50% majątku jednostki.

4.4 Inwestycje długoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu stan inwestycji długoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

(w tys. złotych)	Cena nabycia	Wycena na dzień bilansowy
Inwestycje w nieruchomości		
Udziały i akcje	50	50
Pozostałe papiery wartościowe		
Długoterminowe lokaty bankowe		
Pozostałe inwestycje długoterminowe		

Spółka posiada 100 % udziałów w Spółce z o.o.KORBANK Media Cyfrowe we Wrocławiu. Na dzień bilansowy wyceniono według cen nabycia.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku inwestycje długoterminowe stanowiły 0,91% majątku jednostki.

4.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i odsetek od zobowiązań leasingowych. Ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,09% aktywów Spółki.

4.6 Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1	2	3	4	5	6
materiały	65,92	99,99%	49,66	100%	0,00
półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00%	0,00	0,00%	dziel/0

RAL Zespół Dypl.Biegłych Księgowych Rewid. s.c.R.Jendroska,A.Dorosz,S.Bicki

16

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011.

produkty gotowe	0,00	0,00%	0,00	0,00%	dziel/0
towary	0,00	0,00%	0,00	0,00%	dziel/0
zaliczki na poczet zapasów	0,00	0,00%	0,00	0,00%	dziel/0
Ogółem	65,92	100,00%	49,66	100,00%	75,33
Odpis aktualizujący	0,00		0,00		
Wartość zapasów netto	65,92		49,66		

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zapasy stanowiły 0,90% aktywów Spółki.

4.7 Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	354,9	64,9	359,4	54,7
do 12 miesięcy	354,9	64,9	359,35	54,7
powyżej 12 miesięcy				
przeterminowane	192,0	35,1	298,0	45,3
do 1 miesiąca				
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	56,6	10,4	62,5	9,5
powyżej 3 do 6 miesięcy	32,3	5,9	171,9	26,1
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	32,3	5,9	43,2	6,6
powyżej roku	70,8	12,9	20,4	3,1
Należności brutto	546,9	100	657,4	100
Odpisy aktualizujące	20,0	3,6	66,3	10,1
Należności netto	526,9	96,4	591,1	89,9

Do dnia badania należności zostały uregulowane w wysokości 72,54 %.

Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń: Saldo zgodne z ewidencją księgową.

Inne należności: Saldo dotyczy rozliczenia z akcjonariuszami i jest realne.

Należności dochodzonej sądowo: Na wartość należności utworzono odpis aktualizacyjny.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku należności krótkoterminowe stanowiły 11,46% majątku Spółki.

4.8 Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	wielkość w tys. zł	% udziału
środki pieniężne w kasie	61,65	75,2
środki pieniężne na rachunkach bankowych	20,34	24,8
inne środki pieniężne		
Razem	81,99	100

Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 1,49%.

4.9 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczył niżej wymienionych tytułów:

Tytuł	(w tys. złotych)
prenumerata czasopism	1,0
ubezpieczenia samochodów	7,5
odsetki od leasingu	7,7
r a z e m	16,2

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 0,29% ogólnej kwoty aktywów.

4.10 Kapitały / fundusze

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(tys. złotych)
kapitał/fundusz podstawowy	493,66
kapitał/fundusz zapasowy	1.717,97
kapitał/fundusz z aktualizacji wyceny	0,00
pozostałe kapitały/fundusze rezerwowe	1.199,22
zysk/strata z lat ubiegłych	38,34
zysk/strata netto	276,15
Kapitały własne razem	3.725,34

Pozycja kapitałów własnych stanowi 67,58% sumy bilansowej.

4.11 Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie. Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

RAL Zespół Dypl. Biegłych Księgowych Rewid. s.c.R., Jendrośka, A., Dorosz, S., Bicki

18

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

(w tys. złotych)	stan na 1 stycznia 2011	stan na 31 grudnia 2011
rezerwy na zobowiązania	5,0	10,0
pozostałe tytuły		
Ogółem	5,0	10,0

Na dzień 31 grudnia 2011 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 0,18% pasywów Spółki.

4.12 Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 8,41 % pasywów Spółki.

4.13 Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe			189,3	31,87
do 12 miesięcy			183,3	31,87
powyżej 12 miesięcy				
przeterminowane				
do 1 miesiąca			277,3	46,68
od 1 do 3 miesięcy			65,1	10,96
od 3 do 6 miesięcy			47,4	7,98
od 6 miesięcy do 1 roku			14,9	2,51
powyżej roku				
Ogółem			594,0	100

Do dnia badania uregulowano 92 % zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

	(w tys. złotych)
składki ZUS	39,92
podatki od osób fizycznych	40,29
podatek od towarów i usług vat	11,45
Razem	91,66

KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

W okresie badanego roku obrotowego Spółka regulowała zobowiązania podatkowe bieżąco.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 21,26% ogólnej sumy pasywów.

4.14 Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą otrzymanych dotacji unijnych.

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 2,57% sumy bilansowej.

4.15 Przychody netto i zrównane z nimi

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły o 20,47%.

4.16 Koszty działalności operacyjnej

Wykazane w roku obrotowym koszty 3.483,03 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

Na sprzedaży jednostka osiągnęła zysk w wysokości 439,50 tys. złotych.

4.17 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała stratę w wysokości 8,4 tys. złotych.

4.18 Przychody i koszty finansowe

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 73,31 tys. złotych.

4.18 Zyski i straty nadzwyczajne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1 Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich nie

RAL Zespół Dopl. Biegłych Księgowych Rewid. s.c.R. Jendroska A. Dorosz S. Bicki

20



KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

występuje.

5.2 Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występują pozostałe zobowiązania warunkowe.

5.3 Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel, ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności. Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa. Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

Nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

12. Istotne naruszenia prawa

RAL Zespół Dypl. Biegłych Księgowych Rewid. s.c.R.Jendroska,A.Dorosz,S.Bicki

21



KORBANK Spółka Akcyjna
Sporządzający: Ryszard Jendroska

Raport z badania

okres od: 1 stycznia 2011 do: 31 grudnia 2011

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa, a także statutu jednostki mogącego mieć znaczący wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe, za wyjątkiem nie złożenia sprawozdania finansowego za rok 2010 do Monitora Polskiego B.

Kluczowy biegły rewident dokonał badania sprawozdania finansowego w imieniu Spółki Z.D.B.K.R.RAL s.c. R. Jendroska, A. Dorosz, S. Bicki.

Kluczowy biegły rewident:

Ryszard Jendroska

wpisany do rejestru biegłych rewidentów

pod nr 6413

RAL Zespół Dypl. Biegłych Księgowych Rewid.

s.c. R. Jendroska, A. Dorosz, S. Bicki

ul. Ks. Kutrowskiego 41/3

55-200 Olawa

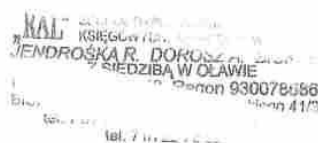
Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych

do badania sprawozdań finansowych

pod nr 128

Wrocław, 25 maja 2011 roku



Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka KORBANK S.A. w okresie roku obrotowego 2011 podlegała zasadom ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

W związku z uzyskaniem w 2011 r. przez Spółkę statusu spółki publicznej notowanej w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz publikacją raportu bieżącego nr 6/2011 z dnia 23 lutego 2011 r. „Zakres stosowanych przez Spółkę zasad Dobrych Praktyk”, Emitent podlega zasadom Dobrych Praktyk od dnia publikacji niniejszego raportu.

W związku z powyższym, poniżej zamieszczono informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.

Lp.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3 opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	

3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	<i>(skreślony)</i>	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	<i>(skreślony)</i>	-	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego	TAK	

		zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,		
	3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	3.22	(skreślony)	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		TAK	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .		TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent		TAK	

		niewzłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8.		Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.
	9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.
10		Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11		Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.
12		Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13		Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a		W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego	TAK	

	zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	<i>(skreślony)</i>	-	