



**JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY**  
**KORBANK S.A. ZA ROK 2012**

Wrocław, 28 maja 2013 r.

## **Pismo Prezesa Zarządu KORBANK S.A.**

Szanowni Państwo,

niniejszym składam na Państwa ręce jednostkowy raport roczny za rok 2012 Spółki KORBANK S.A., którą mam przyjemność kierować. Dokument ten przedstawia ogólną sytuację ekonomiczną, finansową oraz organizacyjną naszej Spółki.

Rok 2012 to dla KORBANK S.A. okres przełomowy. W roku tym doszło bowiem do zawarcia kluczowych, największych w naszej historii kontraktów. Pierwszy z nich to umowa o dofinansowanie projektu "Rozbudowa światłowodowej sieci szkieletowej we Wrocławiu, Bielanych Wrocławskich i Radwanicach". Całkowita wartość projektu wynosi 9,82 mln zł, z czego koszty kwalifikowane wynoszą 7,96 mln zł, a kwota dofinansowania to 4,71 mln zł. Drugi z projektów to „Usługa transmisji danych na potrzeby jednostek oświatowych Gminy Wrocław”. Przewidywana wartość całego kontraktu w okresie jego trwania wyniesie prawie 9 mln zł netto, co stanowi ok. 2,25 rocznych skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży KORBANK S.A. za 2011 r. Umowa została zawarta na okres 66 miesięcy. Zawarcie powyższych kontraktów to efekt sukcesywnej realizacji przyjętej wcześniej strategii rozwoju w zakresie działalności telekomunikacyjnej.

Rok 2012 to także okres zmiany strategii Spółki, a właściwie poszerzeniu obszaru strategii o realizację innowacyjnych projektów z dziedzin pokrewnych zwiększających potencjał rozwojowy KORBANK S.A. W ramach tego obszaru zrealizowaliśmy innowacyjne w skali kraju usługi, takie jak:

- a) Świadczenie usługi inteligentnego domu HOMES,
- b) Realizacja projektu Monitoring Miejski,
- c) Wprowadzenie na polski rynek urządzenia Personal Home Gateway: KORBOX 2.0 – Special Edition: JABKOR.

Zapraszam Państwa do zapoznania się z jednostkowym raportem rocznym za rok 2012 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 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1, Tabeli 2, Tabeli 3 oraz Tabeli 4.

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

Pozycje rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowych danych 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<br>(31 grudnia) | Średni kurs euro w okresie<br>od 1 stycznia do 31 grudnia |
|------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 2011             | 4,4168                                       | 4,1401                                                    |
| 2012             | 4,0882                                       | 4,1736                                                    |

Źródło: NBP

## 2. Informacje o Spółce

Spółka publikuje jednostkowe dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 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

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

Źródło: Emitent

### 3. Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

**Tabela 1 Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2011 r. (w tys. zł przeliczone na euro)**

| Wyszczególnienie                         | Na dzień<br>31.12.2012 r.<br>(w tys. zł) | Na dzień<br>31.12.2012 r.<br>(w tys. EUR) | Na dzień<br>31.12.2011 r.<br>(w tys. zł) | Na dzień<br>31.12.2011 r.<br>(w tys. EUR) |
|------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Kapitał własny                           | 4 309,81                                 | 1 054,21                                  | 3 725,34                                 | 843,45                                    |
| Należności długoterminowe                | 25,23                                    | 6,17                                      | 27,64                                    | 6,26                                      |
| Należność krótkoterminowe                | 959,98                                   | 234,82                                    | 631,65                                   | 143,01                                    |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 68,77                                    | 16,82                                     | 81,99                                    | 18,56                                     |
| Zobowiązania długoterminowe              | 794,63                                   | 194,37                                    | 463,67                                   | 104,98                                    |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 1 869,45                                 | 457,28                                    | 1 171,92                                 | 265,33                                    |

Źródło: Emitent

**Tabela 2 Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2012 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2011 r. (w tys. zł przeliczone na euro)**

| Wyszczególnienie                        | Za okres<br>od 01.01.2012 r.<br>do 31.12.2012 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2012 r.<br>do 31.12.2012 r.<br>(w tys. EUR) | Za okres<br>od 01.01.2011 r.<br>do 31.12.2011 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2011 r.<br>do 31.12.2011 r.<br>(w tys. EUR) |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży            | 4 631,18                                                        | 1 109,64                                                         | 3 922,53                                                        | 947,45                                                           |
| Amortyzacja                             | 617,49                                                          | 147,95                                                           | 475,15                                                          | 114,77                                                           |
| Zysk/strata na sprzedaży                | 824,43                                                          | 197,53                                                           | 439,50                                                          | 106,16                                                           |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | 823,33                                                          | 197,27                                                           | 431,10                                                          | 104,13                                                           |
| Zysk/strata brutto                      | 723,79                                                          | 173,42                                                           | 357,79                                                          | 86,42                                                            |
| Zysk/strata netto                       | 584,47                                                          | 140,04                                                           | 276,15                                                          | 66,70                                                            |

Źródło: Emitent

#### 4. Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

**Tabela 3 Przepływy pieniężne Emitenta za 2012 r. oraz dane porównawcze za 2011 r. (w tys. zł przeliczone na euro)**

| Wyszczególnienie                                       | Za okres<br>od 01.01.2012 r.<br>do 31.12.2012 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2012 r.<br>do 31.12.2012 r.<br>(w tys. EUR) | Za okres<br>od 01.01.2011 r.<br>do 31.12.2011 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2011 r.<br>do 31.12.2011 r.<br>(w tys. EUR) |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 928,33                                                          | 222,43                                                           | 930,81                                                          | 224,83                                                           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 887,99                                                       | -452,36                                                          | -1 633,03                                                       | -394,44                                                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | 946,45                                                          | 226,77                                                           | 52,28                                                           | 12,63                                                            |
| Przepływy pieniężne netto                              | -13,22                                                          | -3,17                                                            | -649,95                                                         | -156,99                                                          |

Źródło: Emitent

#### 5. Wybrane dodatkowe dane

W opinii Zarządu Spółki w celu rzetelnego i kompletnego przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki należy przedstawić wskaźniki EBITDA oraz marżę EBITDA.

**Tabela 4 Dodatkowe dane Emitenta za 2012 r. oraz dane porównawcze za 2011 r. (w tys. zł przeliczone na euro)**

| Wyszczególnienie           | Za okres<br>od 01.01.2012 r.<br>do 31.12.2012 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2012 r.<br>do 31.12.2012 r.<br>(w tys. EUR) | Za okres<br>od 01.01.2011 r.<br>do 31.12.2011 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2011 r.<br>do 31.12.2011 r.<br>(w tys. EUR) |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| EBITDA (jednostkowa)       | 1 440,82                                                        | 344,28                                                           | 906,25                                                          | 218,9                                                            |
| Marża EBITDA (jednostkowa) | 31,11%                                                          |                                                                  | 23,10%                                                          |                                                                  |

**EBITDA** - zysk/strata na działalności operacyjnej + amortyzacja

**Marża EBITDA** - stosunek zysku/straty na działalności operacyjnej + amortyzacja za dany okres do przychodów ze sprzedaży



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**  
**KORBANK S.A. w 2012 roku**

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Kec", is written above the initials "PL" in blue ink.

## Spis treści

|                                                                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Informacje podstawowe o Spółce .....                                                                       | 3  |
| 1.1. Informacje formalne.....                                                                                 | 3  |
| 1.2. Przedmiot działalności.....                                                                              | 3  |
| 1.3. Kapitał zakładowy.....                                                                                   | 3  |
| 1.4. Organy Spółki.....                                                                                       | 3  |
| 2. Informacje ogólne .....                                                                                    | 4  |
| 2.1. Informacje o bieżącej działalności Spółki .....                                                          | 4  |
| 2.2. Rozwój KORBANK S.A. ....                                                                                 | 5  |
| 2.3. Pozycja na rynku KORBANK S.A. ....                                                                       | 6  |
| 3. Działalność KORBANK S.A. w 2012 roku.....                                                                  | 7  |
| 3.1. Istotne wydarzenia w roku 2012 .....                                                                     | 7  |
| 4. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością.....                                                   | 7  |
| 5. Powiązania kapitałowe oraz osobowe KORBANK S.A. ....                                                       | 12 |
| 5.1. Powiązania kapitałowe .....                                                                              | 12 |
| 5.2. Powiązania osobowe .....                                                                                 | 12 |
| 6. Strategia rozwoju KORBANK S.A.....                                                                         | 13 |
| 6.1. Ekspansja terytorialna nowych sieci.....                                                                 | 14 |
| 6.2. Wzmocnienie działań marketingowo-sprzedażowych .....                                                     | 14 |
| 6.3. Sprzedaż usług platformy telewizyjnej Avios .....                                                        | 15 |
| 6.4. Realizacja projektu Światłowodowa Sieć Multimedialna .....                                               | 15 |
| 6.5. Realizacja projektu Inteligentny Budynek .....                                                           | 15 |
| 6.6. Realizacja projektu Monitoring Miejski.....                                                              | 16 |
| 6.7. Wprowadzenie na polski rynek urządzenia Personal Home Gateway: KORBOX 2.0 – Special Edition: JABKOR..... | 16 |
| 7. Wykaz akcji KORBANK S.A. posiadanych przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2012 r. ....                    | 17 |
| 8. Aktualna oraz przewidywana sytuacja finansowa Spółki .....                                                 | 17 |
| 9. Charakterystyka zatrudnienia.....                                                                          | 17 |
| 10. Podsumowanie.....                                                                                         | 18 |



## 1. Informacje podstawowe o Spółce

### 1.1. Informacje formalne

|                              |                                   |
|------------------------------|-----------------------------------|
| 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

KORBANK S.A. działa w sektorze telekomunikacyjnym, głównym przedmiotem działalności są usługi multimedialne (Internet, telewizja, telefon). Zgodnie z PKD 2007 przeważającą działalność stanowi 61.10.Z - Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej.

### 1.3. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2012 r. kapitał zakładowy Spółki KORBANK S.A. 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. Organy Spółki

Organami KORBANK S.A. są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Organem kierującym Spółką jest Zarząd. Zarząd jest wieloosobowy. Na dzień 31.12.2012 r. w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Organem kontrolnym Spółki jest Rada Nadzorcza. Na dzień 31.12.2012 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- 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

## 2. Informacje ogólne

### 2.1. Informacje o bieżącej działalności Spółki

Głównym przedmiotem działalności KORBANK S.A. jest świadczenie usług telekomunikacyjnych. Podstawowymi zadaniami KORBANK S.A. w ramach tego przedmiotu działalności jest:

- a) świadczenie usług multimedialnych dla Klientów indywidualnych (segment B2C)

W ramach działalności w tym segmencie Spółka oferuje szeroki wachlarz innowacyjnych usług multimedialnych, przede wszystkim są to:

- szybki dostęp do Internetu
- cyfrowa telefonia VoIP
- Interaktywna telewizja IP – AVIOS
- Inteligentne zarządzanie urządzeniami domowymi HOMS
- Monitoring osiedlowy

- b) kompleksowa obsługa firm w zakresie Internetu (segment B2B)

Drugą gałęzią działalności Spółki jest kompleksowa obsługa w zakresie Internetu dla firm. Spółka 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.

Oprócz działalności *stricto* telekomunikacyjnej KORBANK S.A. to również innowator. Spółka jest autorem pierwszej w Polsce w pełni cyfrowej, interaktywnej telewizji IPTV w systemie 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). W roku 2012 po raz kolejny KORBANK S.A. odnotował wzrost przychodów z tej usługi, zwłaszcza w segmencie B2B. Zainteresowanie ww. rozwiązaniami wyraziły również podmioty zagraniczne świadczące podobne usługi w innych krajach.

Kolejną innowacyjną usługą wdrożoną przez Spółkę w roku 2011, a komercjalizowaną w roku 2012 jest usługa inteligentnego domu HOMS. Usługa ta skierowana jest zarówno do Klientów indywidualnych, jak i instytucji. Jej ideą 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, czy też tablet. HOMS jest idealnym uzupełnieniem oferty dla Klienta indywidualnego – dzięki prostym, dającym się łatwo uruchomić i wdrożyć, pakietom (np. monitoring + alarm), oferta staje się bardziej atrakcyjna.

Rok 2012 to także praca nad urządzeniem multimedialnym, tzw. Home Personal Gateway. Po udanym debiucie urządzenia KORBOX w roku 2011, Spółka podjęła prace nad nowym urządzeniem, poszerzając znacząco jego funkcje oraz zwiększając stabilność. Urządzenie to o nazwie JABKOR zostanie wprowadzone do sprzedaży w drugiej połowie roku 2013. Oprócz funkcji multimedia playera, jakie posiadał KORBOX, takich jak: interaktywna telewizja IP, serwis YouTube, VOD, przeglądarka internetowa, dostęp do multimediów, Google News, Internetowe radio, JABKOR został poszerzony o nowe funkcje, z których najważniejsze to:

- Router WiFi
- Bramka VoIP
- Pakiet narzędzi biurowych (Office)
- System Homs - Zarządzanie własnymi urządzeniami inteligentnego domu

Funkcje te powodują, iż JABKOR może zastąpić wiele domowych urządzeń, co w połączeniu z jego niską ceną (szacowana detaliczna cena brutto urządzenia to 490 zł) może spowodować, iż stanie się on jednym z ważniejszych źródeł przychodów KORBANK S.A. w przyszłości.

## 2.2. Rozwój KORBANK S.A.

Początki działalności KORBANK S.A. datuje się na rok 1996, kiedy to jako Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe KORBANK Tymoteusz Biłyk stworzyło pierwszą w Polsce osiedlową sieć LAN na wrocławskim osiedlu Kozanów. Kilka lat później, w roku 2006 KORBANK S.A. stworzył pierwszą w Polsce sieć FTTH (*Fiber To The Home* – Światłowód do domu). Lata 2009-2010 to opracowanie po raz kolejny pierwszej w Polsce, interaktywnej telewizji IP w systemie Unicast – Avios. W roku 2011 KORBANK S.A. stworzył pierwszy w Polsce Multimedia Player z obsługą płatnej telewizji IP – KORBOX. Dziś Spółka nadal pozostaje liderem technologicznym wdrażając nowe, często autorskie



rozwiązania, jednocześnie będąc jednym z największych lokalnych, niezależnych dostawców Internetu na Dolnym Śląsku.

Rok 2012 to okres przełomowy w dziejach KORBANK S.A. W roku tym zostały bowiem podpisane dwie kluczowe dla Spółki umowy, na mocy których rozpoczęła ona realizację największych w swojej historii kontraktów. Pierwszy z nich to współfinansowany z Unii Europejskiej projekt "Rozbudowa światłowodowej sieci szkieletowej we Wrocławiu, Bielaniach Wrocławskich i Radwanicach". Założeniem opisywanego projektu jest budowa i przebudowa telekomunikacyjnych sieci szkieletowych. Celem projektu jest poprawa dostępu do szerokopasmowego i bezpiecznego Internetu na terenie miasta Wrocławia, Bielani Wrocławskich i Radwanic. Całkowita wartość projektu wynosi 9,82 mln zł, z czego koszty kwalifikowane wynoszą 7,96 mln zł, a kwota dofinansowania to 4,71 mln zł. Drugi z projektów to "Usługa transmisji danych na potrzeby jednostek oświatowych Gminy Wrocław". Projekt zakłada przyłączenie do sieci Emitenta ok. 250 placówek edukacyjnych gminy Wrocław i świadczenie na ich rzecz usługi transmisji danych. Przewidywana wartość całego kontraktu w okresie jego trwania wyniesie ponad 11 mln zł brutto, co stanowi ok. 2,75 rocznych skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży Emitenta za 2011 r. Realizacja dwóch w/w projektów będzie miała istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową KORBANK S.A. w przyszłości.

### 2.3. Pozycja na rynku KORBANK S.A.

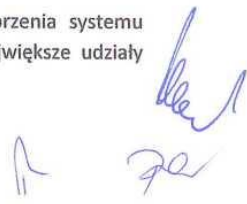
W opinii Zarządu Spółki, KORBANK S.A. to największy, niezależny, lokalny dostawca Internetu na Dolnym Śląsku. Inwestując we własne sieci światłowodowe oraz profesjonalne radiołacza Spółka uniezależnia się od pozostałych graczy, zwłaszcza tych największych. Spółka świadczy również usługi w mieście Radom, 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.

Oprócz wysokiej pozycji Spółki w sektorze telekomunikacji przewodowej, na uwagę z pewnością zasługują osiągnięcia KORBANK S.A. na rynku telewizji IP, gdzie Spółka jest liderem technologicznym. Rynek ten można podzielić na trzy elementy: usługę telewizji IP, urządzenia do odbioru telewizji IP (SetTopBox) oraz software telewizyjny (Middleware, CAS).

W przypadku pierwszego z nich, KORBANK S.A. pozostaje jedynym podmiotem oferującym usługę telewizji IP w systemie Unicast w Polsce. Platforma ta o nazwie AVIOS, 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.

Jak wspomniano powyżej, KORBANK S.A. to pomysłodawca pierwszego w Polsce tzw. Multimedia Playera z funkcją odtwarzania płatnej telewizji IP – KORBOX. Rok 2012 to okres prac nad pierwszym w Polsce urządzeniem typu Personal Home Gateway, który prawdopodobnie zastąpi kilka urządzeń domowych i stanie się domowym centrum rozrywki. W tym segmencie Spółka również jest liderem, nie ma bowiem na polskim rynku tego typu urządzeń.

KORBANK S.A. jako jedna z nielicznych polskich firm podjęła się również stworzenia systemu Middleware i CAS dla telewizji IP. Segment ten jest bardzo skoncentrowany, największe udziały



w światowym rynku posiadają tu duże podmioty o zasięgu globalnym (np. Irdeto, Conax), niemniej na rynku polskim KORBANK S.A. pozostaje liczącym się graczem.

### 3. Działalność KORBANK S.A. w 2012 roku

#### 3.1. Istotne wydarzenia w roku 2012

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10 sierpnia 2012 r.     | Pozytywna ocena merytoryczna wniosku o dofinansowanie projektu "Rozbudowa światłowodowej sieci szkieletowej we Wrocławiu, Bielanych Wrocławskich i Radwanicach". Całkowita wartość projektu wynosi 9,82 mln zł, z czego koszty kwalifikowane wynoszą 7,96 mln zł, a kwota dofinansowania to 4,71 mln zł.                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 23 października 2012 r. | Wybór oferty Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. jako najkorzystniejszej w zamówieniu pn. "Usługa transmisji danych na potrzeby jednostek oświatowych Gminy Wrocław". Przewidywana wartość całego kontraktu w okresie jego trwania wyniesie ponad 11 mln zł brutto, co stanowi ok. 2,75 rocznych skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży Emitenta za 2011 r.                                                                                                                                                                                                 |
| 20 listopada 2012 r.    | Zawarcie istotnej umowy na „Usługę transmisji danych na potrzeby jednostek oświatowych Gminy Wrocław”. W ramach niniejszej umowy Emitent będzie otrzymywał miesięczny abonament za usługę w kwocie 135 989,00 zł netto, przy czym Spółka będzie miała prawo do jego otrzymania w dniu rozpoczęcia świadczenia usługi. Przewidywana wartość całego kontraktu w okresie jego trwania wyniesie prawie 9 mln zł netto, co stanowi ok. 2,25 rocznych skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży Emitenta za 2011 r. Umowa została zawarta na okres 66 miesięcy. |
| 21 listopada 2012 r.    | Zawarcie umowy o dofinansowanie projektu "Rozbudowa światłowodowej sieci szkieletowej we Wrocławiu, Bielanych Wrocławskich i Radwanicach". Założeniem opisywanego projektu jest budowa i przebudowa telekomunikacyjnych sieci szkieletowych. Celem projektu jest poprawa dostępu do szerokopasmowego i bezpiecznego Internetu na terenie miasta Wrocławia, Bielanych Wrocławskich i Radwanic.                                                                                                                                                                  |

#### 4. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością

- Ryzyko związane z celami strategicznymi

Rok 2012 to okres realizacji celów strategicznych Spółki. Oprócz założenia utrzymania silnej pozycji rynkowej na obszarze województwa dolnośląskiego, przy jednoczesnym zwiększaniu skali działalności, KORBANK S.A. podjęła również działania zmierzające do umocnienia swojej pozycji na rynku dostawcy rozwiązań telewizji cyfrowej IPTV oraz wdrożeniu urządzeń multimedialnych typu STB. W ramach działalności telekomunikacyjnej Spółka skupia 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., elementem tego projektu jest realizacja projektu "Rozbudowa światłowodowej sieci szkieletowej we Wrocławiu, Bielanych Wrocławskich i Radwanicach", o którym wspomniano powyżej), 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.

*[Handwritten signature and initials]*

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 osiągane 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.

- 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 zawinięcia 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 osiągane 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, m.in. innowacyjnej telewizji AVIOS, urządzenia JABKOR, czy usługi inteligentnego domu HOMES. Wspomniane wyżej usługi nie 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 tworzących się ww. rynkach. 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 gruntowną analizę każdego z ww. przedsięwzięć. 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 w obrębie miasta Wrocławia, będącego miejscem siedziby Spółki. W przypadku zaostrenia 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 ciągłe 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 plam”, czyli miast gdzie nie działa żaden lub działa tylko jeden dominujący operator internetowy, jak również ciągłe 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. Ponadto KORBANK S.A. dywersyfikuje swoją działalność wprowadzając usługi i produkty, których zasięg może być nawet globalny (systemy Middleware, CAS, HOMS, urządzenia JABKOR)

• 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 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 wieloma dostawcami. 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, z tendencją do stabilizacji, z drugiej strony niektóre segmenty, w których działa Emitent (np. rynek telewizji IP, inteligentnego domu) 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 dostępu do nowych technologii i ich stosowania w życiu codziennym. Jednocześnie w obszarze całego rynku telekomunikacyjnego wykształciło się wiele rozpoznawalnych podmiotów, wśród których znaczącymi są: dominujący operatorzy telekomunikacyjni (telekomy), operatorzy telewizji kablowych, a także inni lokalni 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.

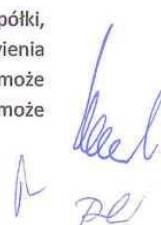
Spółka nie ma wpływu na poziom konkurencji w sektorze, natomiast, w przypadku skutecznej implementacji przyjętej strategii rozwoju, Emitent przede wszystkim zwiększa skalę działalności, poprzez ekspansję terytorialną sieci telekomunikacyjnych kierowaną do obszarów tzw. białych lub szarych plam, a także osiąga znaczącą przewagę technologiczną nad konkurencją i utrzymuje 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, ale także usługi dodane, takie jak monitoring, czy inteligentny dom), 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 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.

## 5. Powiązania kapitałowe oraz osobowe KORBANK S.A.

### 5.1. Powiązania kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Emitent jest 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.

### 5.2. Powiązania osobowe

Na dzień 31.12.2012 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 2012 roku był jednocześnie Prezesem Zarządu spółki Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o.

## 6. Strategia rozwoju KORBANK S.A.

W przyjętej strategii rozwoju KORBANK S.A. zakłada dwa główne obszary strategii:

1. Utrzymanie silnej pozycji rynkowej w sektorze telekomunikacji przewodowej na obszarze województwa dolnośląskiego oraz w Radomiu, przy jednoczesnym zwiększaniu skali działalności.
2. Realizację innowacyjnych projektów z dziedzin pokrewnych zwiększających potencjał rozwojowy KORBANK S.A.

Powyższe działania idealnie się uzupełniają: pierwszy z nich stanowi stabilne źródło przychodów dla Spółki, które to pozwalają częściowo finansować działanie drugie. Taki schemat powoduje, że ryzyko działania Spółki jest mocno ograniczone, zaś realizacja innowacyjnych, niepewnych projektów nie jest niebezpieczna dla funkcjonowania KORBANK S.A. jako całości.

W ramach pierwszego z powyższych obszarów Spółka realizuje cztery cele:

- I. Ekspansja terytorialna nowych sieci, zarówno w segmencie B2B, jak i B2C,
- II. Wzmocnienie działań marketingowo-sprzedażowych,



- III. Sprzedaż usług platformy telewizyjnej Avios,
- IV. Realizacja projektu Światłowodowa Sieć Multimedialna,

W ramach drugiego z obszarów KORBANK S.A. realizuje następujące cele:

- V. Świadczenie usługi inteligentnego domu HOMS,
- VI. Realizacja projektu Monitoring Miejski,
- VII. Wprowadzenie na polski rynek urządzenia Personal Home Gateway: KORBOX 2.0 – Special Edition: JABKOR

Poniżej przedstawiony został szczegółowy opis powyższych celów.

#### 6.1. Ekspansja terytorialna nowych sieci

To najważniejszy cel strategii rozwoju KORBANK S.A. Cel ten zakłada realizację dwóch podstawowych czynności:

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

Głównym obszarem rozwoju Spółki w 2012 roku była budowa nowych sieci. W roku 2012 zrealizowane zostały liczne inwestycje w tym zakresie. Jako najważniejsze z nich należy uznać kontrakty, o których wspomniano powyżej, a więc:

1. "Rozbudowa światłowodowej sieci szkieletowej we Wrocławiu, Bielanych Wrocławskich i Radwanicach". Założeniem opisywanego projektu jest budowa i przebudowa telekomunikacyjnych sieci szkieletowych. Celem projektu jest poprawa dostępu do szerokopasmowego i bezpiecznego Internetu na terenie miasta Wrocławia, Bielanych Wrocławskich i Radwanic. Całkowita wartość projektu wynosi 9,82 mln zł, z czego koszty kwalifikowane wynoszą 7,96 mln zł, a kwota dofinansowania to 4,71 mln zł.
2. "Usługa transmisji danych na potrzeby jednostek oświatowych Gminy Wrocław". Projekt zakłada przyłączenie do sieci Emitenta ok. 250 placówek edukacyjnych gminy Wrocław i świadczenie na ich rzecz usługi transmisji danych. Przewidywana wartość całego kontraktu w okresie jego trwania wyniesie ponad 11 mln zł brutto, co stanowi ok. 2,75 rocznych skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży Emitenta za 2011 r.

#### 6.2. Wzmocnienie działań marketingowo-sprzedażowych

W roku 2012 Spółka wypracowała system kompleksowej obsługi osiedli, na który składają się:

- a) Cykliczne akcje ulotkowe
- b) Rozdawanie folderów reklamowych na osiedlach
- c) Sprzedaż bezpośrednia
- d) Promocja w miejscu sprzedaży (naklejki informujące o sieci Korbank na tablicy ogłoszeń)



System ten pozytywnie wpłynął na liczbę podpisywanych umów. W opinii Zarządu Emitenta, kontynuowanie ww. czynności pozytywnie wpłynie na ilość umów podpisywanych w segmencie B2C.

W segmencie B2B Spółka podjęła działania zmierzające do zwiększenia sprzedaży głównie poprzez działania w miejscu sprzedaży (sprzedaż bezpośrednia) oraz uczestnictwo w konferencjach KIKE.

#### 6.3. Sprzedaż usług platformy telewizyjnej Avios

W 2012 roku Spółka konsekwentnie realizowała ten punkt strategii rozwoju Emitenta. Po raz kolejny poszerzona została baza partnerów oraz liczba Klientów telewizyjnych, zarówno w segmencie B2C, jak i B2B (ISP). Ponadto zainteresowanie platformą wykazały również podmioty zagraniczne.

#### 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 biurów, jakie znajdują się w zasięgu sieci KORBANK oraz podłączenie nowych lokalizacji, będących w pobliżu planowanych tras kabli.

W 2012 roku Spółka znacząco zwiększyła zasięg światłowodowej sieci. Jako główny czynnik uznaje się Zawarcie umowy o dofinansowanie projektu "Rozbudowa światłowodowej sieci szkieletowej we Wrocławiu, Bielanych Wrocławskich i Radwanicach". Założeniem opisywanego projektu jest budowa i przebudowa telekomunikacyjnych sieci szkieletowych. Celem projektu jest poprawa dostępu do szerokopasmowego i bezpiecznego Internetu na terenie miasta Wrocławia, Bielanych Wrocławskich i Radwanic.

#### 6.5. Realizacja projektu Inteligentny Budynek

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

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

Rok 2012 to okres, w którym KORBANK S.A. rozpoczęło komercjalizację usługi inteligentnego domu HOMS. Dzięki temu działaniu Spółka poszerzyła wachlarz oferowanych usług, co przełożyło się na zwiększenie lojalności oraz stabilności w segmencie B2C.

#### 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 Emitenta.

Rok 2012 to okres realizacji m.in. przyłączenia do sieci monitoringu osiedla przy ul. Drukarskiej.

#### 6.7. Wprowadzenie na polski rynek urządzenia Personal Home Gateway: KORBOX 2.0 – Special Edition: JABKOR

To zupełnie nowy cel w strategii KORBANK S.A. Projekt ten jest kontynuacją projektu KORBOX – IPTV Multimedia Player i polega na wprowadzeniu na polski rynek pierwszego urządzenia typu Personal Home Gateway łączącego w sobie funkcje multimedia playera, routera WiFi, bramki VoIP oraz systemu inteligentnego domu. Funkcje te to:

- Dostęp do płatnej telewizji IPTV online;
- Bramka VoIP – możliwość wykonywania i odbierania rozmów telefonicznych (konto z numerem telefonu);
- Router WiFi – możliwość przesyłania sygnału internetowego bezprzewodowo;
- 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;
- Google News
- Przeglądanie zdjęć umieszczonych na serwerze Google Picassa oraz integracja z własnym kontem
- Tuba.fm – możliwość słuchania wybranych stacji radiowych, jak również przesłuchiwanie repertuaru wybranych artystów, czy gatunków
- System Homs - Zarządzanie własnymi urządzeniami inteligentnego domu

Launch urządzenia KORBOX 2.0 Special Edition: Jabkor planowane jest na II połowę 2013 roku.



fizycznymi oraz mikroprzedsiębiorstwami) w oparciu o inne formy współpracy, takie jak umowy zlecenia, umowy o dzieło oraz faktury

## 10. Podsumowanie

Jak wynika z powyższego opisu KORBANK S.A. konsekwentnie realizuje przyjętą wcześniej strategię rozwoju, która zakłada z jednej strony systematyczny wzrost skali działalności w sektorze telekomunikacji przewodowej, z drugiej strony skuteczną realizację innowacyjnych projektów, która może przełożyć się na spektakularne wzrosty przychodów. 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 KORBANK S.A.

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. zostało sporządzone w dniu 20 maja 2013 roku.

Zarząd 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 Pilarski .....

**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 01.01.2012 do 31.12.2012

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

podpis:.....

Paweł Paluchowski

podpis:.....

Janusz Pilarski

podpis:.....

:

Miejscowość : Wrocław , dnia 20.05.2013 r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

### Korbank Spółka Akcyjna

za okres

Od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

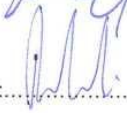
Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie sprawozdania finansowego, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2012 r. jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości 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:

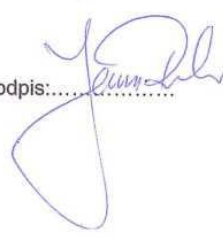
Tymoteusz Biłyk

podpis:.....

Paweł Paluchowski

podpis:.....

Janusz Pilarski

podpis:.....

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 telekomunikacji przewodowej (PKD 61.10.Z)

NIP : 8942641602  
Regon : 932239691

Rejestr sądowy: Rejestr Przedsiębiorców KRS prowadzony przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS  
Data i Miejsowość: 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 01.01.2012 r. do 31.12.2012 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:**

Podpisy:

Tymoteusz Biłyk

podpis:.....

Paweł Paluchowski

podpis:.....

Janusz Pilarski

podpis:.....

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

Występują towary handlowe w celu odsprzedaży. Przeznaczone są do zbycia lub zużycia. W bilansie wykazuje się w cenach zakupu.

#### Wyroby gotowe

Nie występują .

#### Produkcja w toku

Nie występują

**Korbank Spółka Akcyjna**  
**53-677 Wrocław ul.Nabycińska 19**

---

#### **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.

Odpisane należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość o pozostałych kosztów operacyjnych.

#### **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**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez Bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie, środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

#### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Na dzień bilansowy dokonuje się analizy rozliczeń międzyokresowych w celu ich podziału na część długo i krótkoterminową. Do części krótkoterminowej zalicza się tę część rozliczeń międzyokresowych, która realizuje się w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe ujmuje się w części długoterminowej. Czas i sposób rozliczania uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

#### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Na dzień bilansowy Spółka tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.



**Korbank Spółka Akcyjna**  
**53-677 Wrocław ul.Nabycińska 19**

---

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego jest różnicą między stanem aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są wówczas, gdy koszty w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i dopiero w przyszłości będą pomniejszały wynik finansowy. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

#### **Inwestycje długoterminowe**

Występują długoterminowe aktywa finansowe -udziały w jednostce powiązanej wg wartości nominalnej.

#### **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.

#### **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.



**Korbank Spółka Akcyjna**  
**53-677 Wrocław ul.Nabycińska 19**

---

**Kapitały własne**

Kapitały własne wykazywany jest według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy jest tworzony z podziału zysku netto na podstawie Uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej.

**Sposób ustalenia wyniku finansowego**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Wynik finansowy za rok obrotowy ustalony jest na podstawie prawidłowych zdarzeń gospodarczych ewidencjonowanych w księgach rachunkowych i jest rachunkowo zgodny z rachunkiem zysków i strat za rok 2012.

**Przychody ze sprzedaży towarów i usług**

Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i usług , po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług są wykazywane w momencie przeniesienia własności na kupującego.

**Zmiany metod księgowania i wyceny w ciągu roku obrotowego**

Nie wystąpiły.



KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

BILANS NA 31.12.2012 r.

| AKTYWA                                                   |  | Stan na 31.12.2011 r. | Stan na 31.12.2012 r. |
|----------------------------------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                  |  | <b>4 733 068,82</b>   | <b>6 063 814,67</b>   |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                |  | <b>185 989,62</b>     | <b>717 206,93</b>     |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |  |                       | 33 687,77             |
| 2. Wartość firmy                                         |  |                       |                       |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                  |  | 185 989,62            | 683 519,16            |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |  |                       |                       |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        |  | <b>4 464 561,92</b>   | <b>5 203 847,83</b>   |
| 1. Środki trwałe                                         |  | 2 338 560,71          | 3 404 741,62          |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   |  |                       |                       |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |  | 2 170 207,04          | 3 304 658,74          |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       |  | 0,00                  | 0,00                  |
| d) środki transportu                                     |  | 168 353,67            | 100 082,88            |
| e) inne środki trwałe                                    |  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Środki trwałe w budowie                               |  | 2 126 001,21          | 1 799 106,21          |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                   |  | 0,00                  |                       |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    |  | <b>27 640,00</b>      | <b>25 230,00</b>      |
| 1. Od jednostek powiązanych                              |  |                       |                       |
| 2. Od pozostałych jednostek                              |  | 27 640,00             | 25 230,00             |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     |  | <b>50 000,00</b>      | <b>50 000,00</b>      |
| 1. Nieruchomości                                         |  |                       |                       |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       |  |                       |                       |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       |  | 50 000,00             | 50 000,00             |
| a) w jednostkach powiązanych                             |  | 50 000,00             | 50 000,00             |
| - udziały lub akcje                                      |  | 50 000,00             | 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                        |  |                       |                       |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      |  | <b>4 877,28</b>       | <b>67 529,91</b>      |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       |  | 1 900,00              | 1 330,00              |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                       |  | 2 977,28              | 66 199,91             |

Miejscowość: Wrocław  
Data: 20.05.2013 r.

Zarząd

Tymoteusz Biłyk

Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

## BILANS NA 31.12.2012 r.

| AKTYWA                                                                                          | Stan na 31.12.2011 r. | Stan na 31.12.2012 r. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                       | <b>779 478,01</b>     | <b>1 357 094,34</b>   |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                                | <b>49 658,78</b>      | <b>282 822,41</b>     |
| 1. Materiały                                                                                    | 49 658,78             | 276 822,41            |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Produkty gotowe                                                                              |                       | 0,00                  |
| 4. Towary                                                                                       |                       | 6 000,00              |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                           | <b>631 653,57</b>     | <b>959 977,85</b>     |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | 97 364,68             | 60 663,70             |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 97 364,68             | 60 663,70             |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 97 364,68             | 60 663,70             |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           |                       |                       |
| b) inne                                                                                         |                       |                       |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                                                          | 534 288,89            | 899 314,15            |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 493 737,79            | 692 172,51            |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 493 737,79            | 692 172,51            |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           |                       |                       |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 3 757,09              | 170 040,98            |
| c) inne                                                                                         | 36 794,01             | 37 100,66             |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00                  |                       |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                          | <b>81 987,99</b>      | <b>68 770,41</b>      |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 81 987,99             | 68 770,41             |
| 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                                                     | 81 987,99             | 68 770,41             |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 81 987,99             | 68 770,41             |
| - inne środki pieniężne                                                                         |                       | 0,00                  |
| - inne aktywa pieniężne                                                                         |                       |                       |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              |                       |                       |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                           | <b>16 177,67</b>      | <b>45 523,67</b>      |
| Aktywa z tytułu niezakończonych umów                                                            |                       |                       |
| 1. długoterminowych                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| a) należności niezafakturowane                                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                         | 16 177,67             | 45 523,67             |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                             | <b>5 512 546,83</b>   | <b>7 420 909,01</b>   |

Miejscowość: Wrocław  
Data: 20.05.2013 r.

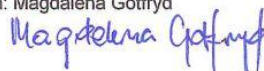
Zarząd

Tymoteusz Bilyk

Paweł Paluchowski

Janusz Piłarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd



KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

## BILANS NA 31.12.2012 r.

| PASywa              |                                                        | Stan na 31.12.2011 r. | Stan na 31.12.2012 r. |
|---------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                        | <b>3 725 339,31</b>   | <b>4 309 805,18</b>   |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy                           | 493 662,00            | 493 662,00            |
| II.                 | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)               | 0,00                  | 0,00                  |
| III.                | Udziały (akcje) własne (-)                             |                       |                       |
| IV.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy                             | 2 009 726,60          | 2 285 874,46          |
| V.                  | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                |                       |                       |
| VI.                 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                | 907 465,00            | 907 465,00            |
| VII.                | Zysk (strata) z lat ubiegłych                          | 38 337,85             | 38 337,85             |
| VIII.               | Zysk (strata) netto                                    | 276 147,86            | 584 465,87            |
| IX.                 | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)        |                       |                       |
| <b>B.</b>           | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>          | <b>1 787 207,52</b>   | <b>3 111 103,83</b>   |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania                                | 10 000,00             | 7 000,00              |
| 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                                      | 10 000,00             | 7 000,00              |
|                     | - długoterminowe                                       |                       |                       |
|                     | - krótkoterminowe                                      | 10 000,00             | 7 000,00              |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe                            | 463 673,82            | 794 628,41            |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych                            |                       |                       |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek                            | 463 673,82            | 794 628,41            |
| a)                  | kredyty i pożyczki                                     | 427 079,34            | 784 126,30            |
| b)                  | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        |                       |                       |
| c)                  | inne zobowiązania finansowe                            | 36 594,48             | 10 502,11             |
| d)                  | inne                                                   |                       |                       |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe                           | 1 171 923,64          | 1 869 451,00          |
| 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                                  |                       |                       |
| b)                  | inne                                                   |                       |                       |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek                            | 1 171 923,64          | 1 869 451,00          |
| a)                  | kredyty i pożyczki                                     | 357 565,30            | 946 963,76            |
| b)                  | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        |                       |                       |
| c)                  | inne zobowiązania finansowe                            | 83 934,33             | 26 144,80             |
| d)                  | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 593 976,28            | 809 331,66            |
|                     | - do 12 miesięcy                                       | 593 976,28            | 809 331,66            |
|                     | - powyżej 12 miesięcy                                  |                       |                       |
| e)                  | zaliczki otrzymane na dostawy                          |                       |                       |
| f)                  | zobowiązania wekslowe                                  |                       |                       |
| g)                  | z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń | 91 662,80             | 45 684,97             |
| h)                  | z tytułu wynagrodzeń                                   | 44 784,93             | 41 325,81             |
| i)                  | inne                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | Fundusze specjalne                                     |                       |                       |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe                             | 141 610,06            | 440 024,42            |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy                                   |                       |                       |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 141 610,06            | 440 024,42            |
|                     | - długoterminowe                                       | 124 950,10            | 347 902,32            |
|                     | - krótkoterminowe                                      | 16 659,96             | 92 122,10             |
| <b>PASywa RAZEM</b> |                                                        | <b>5 512 546,83</b>   | <b>7 420 909,01</b>   |

Miejscowość: Wrocław  
Data: 20.05.2013 r.

Zarząd

Tymoteusz Biłyk

Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
(wariant porównawczy)

| Lp.   | Wyszczególnienie                                                                       | Za okres                      |                            |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
|       |                                                                                        | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 1.01.2012 r.-31.12.2012 r. |
| A.    | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                 | 3 922 530,16                  | 4 631 181,53               |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             | 1 776 523,08                  | 2 080 138,55               |
| I.    | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 3 256 542,81                  | 4 236 544,81               |
| 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                                      | 665 987,35                    | 394 636,72                 |
| B.    | Koszty działalności operacyjnej                                                        | 3 483 027,33                  | 3 806 748,40               |
| I.    | Amortyzacja                                                                            | 475 151,96                    | 617 486,27                 |
| II.   | Zużycie materiałów i energii                                                           | 341 201,31                    | 301 164,30                 |
| III.  | Usługi obce                                                                            | 1 364 076,02                  | 1 773 940,59               |
| IV.   | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 18 593,03                     | 32 437,06                  |
|       | - podatek akcyzowy                                                                     |                               |                            |
| V.    | Wynagrodzenia                                                                          | 660 013,63                    | 677 591,62                 |
| VI.   | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 115 395,74                    | 135 106,28                 |
| VII.  | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 65 570,85                     | 74 277,82                  |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 443 024,79                    | 194 744,46                 |
| C.    | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                                                       | 439 502,83                    | 824 433,13                 |
| D.    | Pozostałe przychody operacyjne                                                         | 79 329,74                     | 107 285,44                 |
| I.    | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         |                               |                            |
| II.   | Dotacje                                                                                | 65 159,96                     | 40 421,54                  |
| III.  | Inne przychody operacyjne                                                              | 14 169,78                     | 66 863,90                  |
| E.    | Pozostałe koszty operacyjne                                                            | 87 729,63                     | 108 393,37                 |
| I.    | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       |                               |                            |
| II.   | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 50 596,62                     | 0,00                       |
| III.  | Inne koszty operacyjne                                                                 | 37 133,01                     | 108 393,37                 |
| F.    | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)                                       | 431 102,94                    | 823 325,20                 |
| G.    | Przychody finansowe                                                                    | 2 978,53                      | 445,57                     |
| I.    | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  |                               |                            |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             |                               |                            |
| II.   | Odsetki, w tym:                                                                        | 2 978,53                      | 288,14                     |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             |                               |                            |
| III.  | Zysk ze zbycia inwestycji                                                              |                               |                            |
| IV.   | Aktualizacja wartości inwestycji                                                       |                               |                            |
| V.    | Inne                                                                                   | 0,00                          | 157,43                     |
| H.    | Koszty finansowe                                                                       | 76 286,61                     | 99 982,90                  |
| I.    | Odsetki, w tym:                                                                        | 71 870,22                     | 96 438,53                  |
|       | - od jednostek powiązanych                                                             |                               |                            |
| II.   | Strata ze zbycia inwestycji                                                            |                               |                            |
| III.  | Aktualizacja wartości inwestycji                                                       |                               |                            |
| IV.   | Inne                                                                                   | 4 416,39                      | 3 544,37                   |
| I.    | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)                                      | 357 794,86                    | 723 787,87                 |
| J.    | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)                                              | 0,00                          | 0,00                       |
| I.    | Zyski nadzwyczajne                                                                     |                               |                            |
| II.   | Straty nadzwyczajne                                                                    |                               |                            |
| K.    | Zysk (strata) brutto (I+/-J)                                                           | 357 794,86                    | 723 787,87                 |
| L.    | Podatek dochodowy bieżący                                                              | 82 597,00                     | 138 752,00                 |
| M.    | Podatek dochodowy odroczony                                                            | -950,00                       | 570,00                     |
| N.    | Zysk (strata) netto (K-L-M)                                                            | 276 147,86                    | 584 465,87                 |

Miejscowość: Wrocław  
Data: 20.05.2013 r.

Zarząd

Tymoteusz Bilyk

Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
(metoda pośrednia)

| Lp.                                                           | Wyszczególnienie                                                                                          | Za okres                         |                                  |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                               |                                                                                                           | 01.01.2011 r. -<br>31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. -<br>31.12.2012 r. |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej   |                                                                                                           |                                  |                                  |
| I.                                                            | Zysk / Strata netto                                                                                       | 276 147,86                       | 584 465,87                       |
| II.                                                           | Korekty razem                                                                                             | 654 657,81                       | 343 860,62                       |
| 1.                                                            | Amortyzacja                                                                                               | 475 151,96                       | 617 486,27                       |
| 2.                                                            | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | 0,00                             | 0,00                             |
| 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                                                                                       | 5 000,00                         | -3 000,00                        |
| 6.                                                            | Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 16 265,77                        | -233 163,63                      |
| 7.                                                            | Zmiana stanu należności                                                                                   | -20 961,13                       | -325 914,28                      |
| 8.                                                            | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 168 440,65                       | 82 036,53                        |
| 9.                                                            | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | -27 577,29                       | 206 415,73                       |
| 10.                                                           | Inne korekty                                                                                              | 38 337,85                        | 0,00                             |
| III.                                                          | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)                                               | 930 805,67                       | 928 326,49                       |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej |                                                                                                           |                                  |                                  |
| I.                                                            | Wpływy                                                                                                    | 27 640,00                        | 0,00                             |
| 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                             |                                  |
| 3.                                                            | Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 27 640,00                        | 0,00                             |
| a)                                                            | w jednostkach powiązanych                                                                                 |                                  |                                  |
| b)                                                            | w pozostałych jednostkach:                                                                                | 27 640,00                        | 0,00                             |
|                                                               | - zbycie aktywów finansowych                                                                              |                                  |                                  |
|                                                               | - dywidendy i udziały w zyskach                                                                           |                                  |                                  |
|                                                               | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                            |                                  |                                  |
|                                                               | - odsetki                                                                                                 |                                  | 0,00                             |
|                                                               | - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                       | 27 640,00                        | 0,00                             |
| 4.                                                            | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                                  |                                  |
| II.                                                           | Wydatki                                                                                                   | 1 660 674,98                     | 1 887 989,49                     |
| 1.                                                            | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 1 610 674,98                     | 1 887 989,49                     |
| 2.                                                            | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0,00                             |                                  |
| 3.                                                            | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 50 000,00                        | 0,00                             |
| a)                                                            | w jednostkach powiązanych                                                                                 |                                  |                                  |
| b)                                                            | w pozostałych jednostkach:                                                                                | 50 000,00                        | 0,00                             |
|                                                               | - nabycie aktywów finansowych                                                                             | 50 000,00                        | 0,00                             |
|                                                               | - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                       |                                  |                                  |
| 4.                                                            | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00                             | 0,00                             |
| III.                                                          | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                                             | -1 633 034,98                    | -1 887 989,49                    |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej    |                                                                                                           |                                  |                                  |
| I.                                                            | Wpływy                                                                                                    | 420 723,73                       | 1 344 002,46                     |
| 1.                                                            | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 73 662,00                        | 0,00                             |
| 2.                                                            | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 277 061,73                       | 1 344 002,46                     |
| 3.                                                            | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                                  | 0,00                             |
| 4.                                                            | Inne wpływy finansowe                                                                                     | 70 000,00                        | 0,00                             |
| II.                                                           | Wydatki                                                                                                   | 368 448,73                       | 397 557,04                       |
| 1.                                                            | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |                                  | 0,00                             |
| 2.                                                            | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00                             | 0,00                             |
| 3.                                                            | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |                                  | 0,00                             |
| 4.                                                            | Splaty kredytów i pożyczek                                                                                | 368 448,73                       | 397 557,04                       |
| 5.                                                            | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |                                  | 0,00                             |
| 6.                                                            | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00                             |                                  |
| 7.                                                            | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   |                                  | 0,00                             |
| 8.                                                            | Odsetki                                                                                                   |                                  | 0,00                             |
| 9.                                                            | Inne wydatki finansowe                                                                                    |                                  |                                  |
| III.                                                          | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                                                | 52 275,00                        | 946 445,42                       |
| D.                                                            | Przepływy pieniężne netto razem                                                                           | -649 954,31                      | -13 217,58                       |

|    |                                                              |             |            |
|----|--------------------------------------------------------------|-------------|------------|
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym            | 649 954,31  | 13 217,58  |
|    | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00        | 0,00       |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu                          | 731 942,30  | 81 987,99  |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym               | 81 987,99   | 68 770,41  |
|    | - o ograniczonej możliwości dysponowania                     |             |            |
|    | Miejscowość: Wrocław                                         | -649 954,31 | -13 217,58 |
|    | 20.05.2013 r.                                                | 81 987,99   | 68 770,41  |

Zarząd

Tymoteusz Biłyk

Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

| Lp. | Wyszczególnienie                                                                                                   | Za okres                      |                               |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|     |                                                                                                                    | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
| 1.  | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                                                   | 2 828 184,39                  | 2 503 388,60                  |
|     | - korekty błędów                                                                                                   | 38 337,85                     | 38 337,85                     |
| 1.a | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                                                     | 2 866 522,24                  | 2 541 726,45                  |
| 1.  | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                                    | 420 000,00                    | 493 662,00                    |
| 1.1 | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                            | 73 662,00                     | 0,00                          |
| a)  | zwiększenie (z tytułu)                                                                                             | 73 662,00                     | 0,00                          |
|     | - emisji akcji                                                                                                     |                               | 0,00                          |
| b)  | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                            | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - umorzenia akcji                                                                                                  |                               |                               |
| 1.2 | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                                      | 493 662,00                    | 493 662,00                    |
| 2.  | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                                                            |                               |                               |
| 2.1 | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                                                                       | 0,00                          | 0,00                          |
| a)  | zwiększenie (z tytułu)                                                                                             | 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                                                                                   | 0,00                          | 0,00                          |
| a)  | zwiększenie (z tytułu)                                                                                             | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - akcje przeznaczone do sprzedaży                                                                                  |                               |                               |
|     | - akcje przeznaczone do umorzenia                                                                                  |                               |                               |
|     | -                                                                                                                  |                               |                               |
| b)  | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                            | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - sprzedaż akcji                                                                                                   |                               |                               |
|     | -                                                                                                                  |                               |                               |
| 3.1 | Udziały (akcje) własne na koniec okresu                                                                            | 0,00                          | 0,00                          |
| 4.  | Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                                      | 2 408 184,39                  | 2 009 726,60                  |
| 4.1 | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                              | -398 457,79                   | 276 147,86                    |
| a)  | zwiększenie (z tytułu)                                                                                             | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - z podziału zysku (ustawowo)                                                                                      |                               |                               |
|     | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną)                                                             | 652 669,21                    | 276 147,86                    |
|     | - aktualizacji zbytych środków własnych                                                                            | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - korekty wpł. na akcjonariuszy                                                                                    | -907 465,00                   | 0,00                          |
| b)  | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                            | -1 436 662,00                 | 0,00                          |
|     | - koszty dot. giełdy rozlicz z wpł. akcjonariusz nie stan. kosztów spółki, pomn. z kap. zapasowym powstałym z AIGO | -70 000,00                    | 0,00                          |
|     | - postanowienie sądu o podwyższeniu kapitału z dn. 17-03-2011 z wpłat od akcjonariuszy                             | -73 662,00                    | 0,00                          |
| 4.2 | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:                                                       | 2 009 726,60                  | 2 285 874,46                  |
| 5.  | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                                                         |                               |                               |
| 5.1 | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                   | 0,00                          | 0,00                          |
| a)  | zwiększenie (z tytułu)                                                                                             | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - zmiany cen rynkowych akcji                                                                                       |                               |                               |
|     | - wyceny bilansowej                                                                                                |                               |                               |
|     | -                                                                                                                  |                               |                               |
| b)  | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                            | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - zbycia środków trwałych                                                                                          |                               |                               |
|     | - wyceny bilansowej                                                                                                |                               |                               |
|     | -                                                                                                                  |                               |                               |
| 5.2 | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                           | 0,00                          | 0,00                          |
| 6.  | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                         | 0,00                          | 907 465,00                    |
| 6.1 | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                | 0,00                          | 0,00                          |
| a)  | zwiększenie (z tytułu)                                                                                             | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - dopłaty wspólników                                                                                               |                               |                               |
|     | - dopłaty akcjonariuszy                                                                                            | 907 465,00                    | 907 465,00                    |
| b)  | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                            | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - zwrotu dopłat wspólników                                                                                         |                               |                               |
| 6.2 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                           | 907 465,00                    | 907 465,00                    |
| 7.  | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                                   | 0,00                          |                               |
| 7.1 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                            | 38 337,85                     | 38 337,85                     |
|     | - korekty błędów                                                                                                   | 38 337,85                     | 38 337,85                     |
| 7.2 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                              | 0,00                          | 0,00                          |
| a)  | zwiększenie (z tytułu)                                                                                             | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - podziału zysku z lat ubiegłych                                                                                   |                               |                               |
|     | -                                                                                                                  |                               |                               |
| b)  | zmniejszenie (z tytułu)                                                                                            | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - podział zysku (zasilenie kapitału zapasowego)                                                                    | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - wypłaty dywidendy akcjonariuszom                                                                                 | 0,00                          | 0,00                          |
| 7.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                              | 38 337,85                     | 38 337,85                     |
| 7.4 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                                          | 0,00                          | 0,00                          |
|     | - korekty błędów                                                                                                   | 38 337,85                     | 38 337,85                     |

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

|      |                                                                                           |              |              |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 7.5  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                   | 0,00         | 0,00         |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)                                                                    | 0,00         | 0,00         |
|      | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                        |              | 0,00         |
|      | -                                                                                         |              |              |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)                                                                   | 0,00         | 0,00         |
|      | - podział zysku                                                                           |              |              |
|      | -                                                                                         |              | 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                                              | 38 337,85    | 38 337,85    |
| 8.   | Wynik netto                                                                               | 276 147,86   | 584 465,87   |
| a)   | Zysk netto                                                                                | 276 147,86   | 584 465,87   |
| b)   | Strata netto                                                                              |              |              |
| c)   | Odpisy z zysku                                                                            |              |              |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 3 725 339,31 | 4 309 805,18 |
|      | Proponowany podział zysku netto                                                           |              |              |
| a)   | Wypłata dywidendy                                                                         |              |              |
| b)   | Przekazanie na kapitał zapasowy                                                           | 276 147,86   | 584 465,87   |
| c)   | Przekazanie na kapitał rezerwowy                                                          |              |              |
| d)   | Pokrycie straty za lata ubiegłe                                                           |              |              |
| e)   | Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy                                                  |              |              |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 3 725 339,31 | 4 309 805,18 |
|      | Miejscowość: Wrocław                                                                      |              | 4 309 805,18 |
|      | Data: 20.05.2013 r.                                                                       |              | 0,00         |

Zarząd

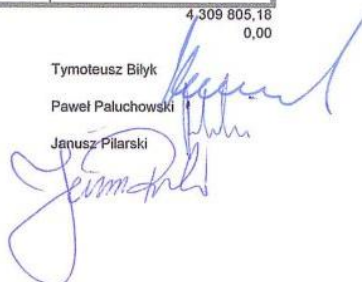
Tymoteusz Biliyk

Paweł Paluchowski

Janusz Piłarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd



## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 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        |
|---------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|--------------|
| <b>Wartość brutto</b>           |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    |              |
| B.Z. 31.12.2011                 |                                                      | 3 244 836,42                                          | 159 069,79                      | 462 201,27        | 75 032,36          | 3 941 138,84 |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00                                                 | 1 516 435,18                                          | 11 905,70                       | 0,00              | 18 025,15          | 1 546 366,03 |
| - ze środków trwałych w budowie |                                                      | 1 516 435,18                                          |                                 |                   |                    | 1 516 435,18 |
| - zakup                         |                                                      | 0,00                                                  | 11 905,70                       | 0,00              | 18 025,15          | 29 930,85    |
| - leasing                       |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - przeniesienia                 |                                                      | 0,00                                                  |                                 |                   | 0,00               | 0,00         |
| - darowizna                     |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - aport                         |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - ujawnienia                    |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - inne                          |                                                      |                                                       |                                 | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00                                                 | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| - sprzedaż                      |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - przeniesienia                 |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - darowizna                     |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - aport                         |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - likwidacja                    |                                                      | 0,00                                                  |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - inne                          |                                                      | 0,00                                                  |                                 |                   |                    | 0,00         |
| B.Z. 31.12.2012                 | 0,00                                                 | 4 761 270,60                                          | 170 975,49                      | 462 201,27        | 93 057,51          | 5 487 504,87 |
| <b>Umorzenie</b>                |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    |              |
| B.Z. 31.12.2011                 |                                                      | 1 074 628,38                                          | 159 069,79                      | 293 847,60        | 75 032,36          | 1 602 578,13 |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00                                                 | 392 505,73                                            | 11 905,70                       | 68 270,79         | 7 501,90           | 480 185,12   |
| - amortyzacja                   |                                                      | 392 505,73                                            | 11 905,70                       | 68 270,79         | 7 501,90           | 480 185,12   |
| - przenieszenia                 |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - inne                          |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00                                                 | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| - sprzedaż                      |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - likwidacja                    |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - przenieszenia                 |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| - inne                          |                                                      | 0,00                                                  |                                 |                   |                    | 0,00         |
| B.Z. 31.12.2012                 | 0,00                                                 | 1 467 135,11                                          | 170 975,49                      | 362 118,39        | 82 534,26          | 2 082 763,25 |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>     |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    |              |
| B.Z. 31.12.2011                 |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00                                                 | 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         |
| - wykorzystania                 |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| -                               |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    | 0,00         |
| B.Z. 31.12.2012                 | 0,00                                                 | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00              | 0,00               | 0,00         |
| <b>Wartość netto</b>            |                                                      |                                                       |                                 |                   |                    |              |
| B.Z. 31.12.2011                 | 0,00                                                 | 2 170 207,04                                          | 0,00                            | 168 353,67        | 0,00               | 2 338 560,71 |
| B.Z. 31.12.2012                 | 0,00                                                 | 3 294 135,49                                          | 0,00                            | 100 082,88        | 10 523,25          | 3 404 741,62 |

Nota nr 3: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

3404741,62  
0,00

Pozycja nie występuje

| Wyszczególnienie | B.Z. 31.12.2011 |                |               | B.Z. 31.12.2012 |                |               |
|------------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|
|                  | Powierzchnia    | Wartość brutto | Wartość netto | Powierzchnia    | Wartość brutto | Wartość netto |
|                  |                 |                |               |                 |                |               |
| <b>Razem</b>     | 0,00            | 0,00           | 0,00          | 0,00            | 0,00           | 0,00          |

## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 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. 31.12.2011                          | 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  |
| B.Z. 31.12.2012                          | 0,00                                                 | 0,00                                                  | 0,00                            | 229 284,67        | 0,00               | 229 284,67 |
| 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 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. 31.12.2011   |           | B.Z. 31.12.2012   |           |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                                                     | leasing finansowy | pozostałe | leasing finansowy | pozostałe |
| Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)                |                   |           |                   |           |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej               |                   |           |                   |           |
| Urządzenia techniczne i maszyny                                     | 0,00              |           | 0,00              |           |
| Środki transportu ; Samochód osobowy Opel Vectra                    | 8 304,00          |           | 0,00              |           |
| Środki transportu ; Samochód Kia Rio, Ford Mondeo, Nissan Primastar |                   |           | 36 646,91         |           |
| Razem                                                               | 8 304,00          | 0,00      | 36 646,91         | 0,00      |

Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

|                                                                           |                 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły: | 2 150 041,64 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. 31.12.2011 | Poniesione nakłady w roku obrotowym | Rozliczenie nakładów                                  |                                 |                   |                    | B.Z. 31.12.2012 |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
|                 |                                     | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe |                 |
| 2 126 001,21    | 1 823 146,64                        | 2 150 041,64                                          |                                 |                   | 0,00               | 1 799 106,21    |

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. 31.12.2011 | B.Z. 31.12.2012 |
|-----|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1   | Wartość ogółem, z tego:         | 0,00            | 0,00            |
| 1   | odsetki                         | 0,00            | 0,00            |
| 2   | skapitalizowane różnice kursowe |                 |                 |

Nota nr 9: Do największych realizowanych zadań wg stanu na dzień 31.12.2012 r. należą:

| Lp. | Nazwa zadania                                                   | Wartość na 31.12.2012 |
|-----|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|
| 1   | szkielet światłowodowy                                          | 375 437,81            |
| 2   | budowa magistrali światłowodowej                                | 110 305,96            |
| 3   | szkielet światłowodowy-projekt 2.1                              | 831 245,76            |
| 4   | budowa sieci internetowej cz.II                                 | 77 290,49             |
| 5   | budowa sieci lan na Grobli                                      | 26 700,00             |
| 6   | budowa sieci szkielet światłowodowy Osobowicka-Wilkowska-Lipska | 22 544,86             |
|     |                                                                 | 1 443 524,94          |

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

Pozycja nie występuje

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 19

1.3 AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe

Nota nr 11: Zmiana stanu należności długoterminowych

| Wyszczególnienie            | Stan na 31.12.2011 |                      |               | Stan na 31.12.2012 |                      |               |
|-----------------------------|--------------------|----------------------|---------------|--------------------|----------------------|---------------|
|                             | wartość brutto     | odpisy aktualizujące | wartość netto | wartość brutto     | odpisy aktualizujące | wartość netto |
| - od jednostek powiązanych: |                    |                      |               |                    |                      |               |
| 1                           | 0,00               |                      | 0,00          |                    |                      | 0,00          |
| 2                           |                    |                      | 0,00          |                    |                      | 0,00          |
| razem                       | 0,00               | 0,00                 | 0,00          | 0,00               | 0,00                 | 0,00          |
| - od pozostałych jednostek: |                    |                      |               |                    |                      |               |
| 1)kauce                     | 27 640,00          |                      | 27 640,00     | 25 230,00          |                      | 25 230,00     |
| 2                           |                    |                      | 0,00          |                    |                      | 0,00          |
| razem                       | 27 640,00          | 0,00                 | 27 640,00     | 25 230,00          | 0,00                 | 25 230,00     |
| Ogółem                      | 27 640,00          | 0,00                 | 27 640,00     | 25 230,00          | 0,00                 | 25 230,00     |

Nota nr 12: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe

Pozycja nie występuje

1.3 AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe

Nota nr 13: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

| Wyszczególnienia                           | Nieruchomości | Wartości niematerialne i prawne | Długoterminowe aktywa finansowe | Inne inwestycje długoterminowe | Razem inwestycje długoterminowe |
|--------------------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                      |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| B.Z. 31.12.2011                            |               |                                 | 0,00                            |                                | 0,00                            |
| Zwiększenia w tym:                         | 0,00          | 0,00                            | 50 000,00                       | 0,00                           | 50 000,00                       |
| - zakup                                    |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| - przekwalifikowanie                       |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| - udziały Korbank Media Cyfrowe Sp. z o.o. |               |                                 | 50 000,00                       |                                | 50 000,00                       |
| ..                                         |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| Zmniejszenia w tym:                        | 0,00          | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                            |
| - sprzedaż                                 |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| - przekwalifikowanie                       |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| B.Z. 31.12.2012                            | 0,00          | 0,00                            | 50 000,00                       | 0,00                           | 50 000,00                       |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>                |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| B.Z. 31.12.2011                            |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| Zwiększenia w tym:                         | 0,00          | 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                            |
| ..                                         |               |                                 |                                 |                                | 0,00                            |
| B.Z. 31.12.2012                            | 0,00          | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                            |
| <b>Wartość netto</b>                       |               |                                 |                                 |                                |                                 |
| B.Z. 31.12.2011                            | 0,00          | 0,00                            | 0,00                            | 0,00                           | 0,00                            |
| B.Z. 31.12.2012                            | 0,00          | 0,00                            | 50 000,00                       | 0,00                           | 50 000,00                       |

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

Pozycja nie występuje

Nota nr 15: Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2012

| 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. Nabycielska 19, 53-677 Wrocław | 50 000,00                                       | 0,00                 | 50 000,00                          | 100%                  | 100%                 | 6 360,94                                      |
| 2   | <b>RAZEM</b>                                                         | <b>50 000,00</b>                                | <b>0,00</b>          | <b>50 000,00</b>                   |                       |                      |                                               |

Nota nr 16: Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wg stanu na 31.12.2012

Pozycja nie występuje

Nota nr 17: Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2012

Pozycja nie występuje

Nota nr 18: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2012

Pozycja nie występuje

## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

### 1.5 AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 19: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Tytuł zdarzenia                                                 | B.Z. 31.12.2011                    |                            |                 | B.Z. 31.12.2012                    |                            |                 |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|-----------------|------------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                                                                 | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów   | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów   |
| <b>od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU</b> |                                    |                            |                 |                                    |                            |                 |
| 1) rezerwa na koszty audytu                                     | 10000                              | 19%                        | 1 900,00        | 7 000,00                           | 19%                        | 1 330,00        |
| 2)                                                              | 0,00                               | 19%                        | 0,00            | 0,00                               | 19%                        | 0,00            |
| 3)                                                              | 0,00                               | 19%                        | 0,00            | 0,00                               | 19%                        | 0,00            |
| <b>RAZEM</b>                                                    | <b>10000</b>                       | <b>x</b>                   | <b>1 900,00</b> | <b>7 000,00</b>                    | <b>x</b>                   | <b>1 330,00</b> |
| <b>od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>  |                                    |                            |                 |                                    |                            |                 |
| 1)                                                              |                                    | 19%                        | 0,00            |                                    | 19%                        | 0,00            |
| 2)                                                              |                                    | 19%                        | 0,00            |                                    | 19%                        | 0,00            |
| <b>RAZEM</b>                                                    | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>     |
| <b>od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego</b> |                                    |                            |                 |                                    |                            |                 |
| 1)                                                              |                                    | 19%                        | 0,00            |                                    | 19%                        | 0,00            |
| 2)                                                              |                                    | 19%                        | 0,00            |                                    | 19%                        | 0,00            |
| <b>RAZEM</b>                                                    | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>                        | <b>x</b>                   | <b>0,00</b>     |
| <b>OGÓŁEM</b>                                                   |                                    |                            | <b>1 900,00</b> |                                    |                            | <b>1 330,00</b> |

Nota nr 20: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów                    | Stan na 31.12.2011 | Stan na 31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. należności długoterminowe od pozostałych jednostek kaucje | 27 640,00          | 0,00               |
| 2. inne rozliczenia międzyokresowe                           | 2 977,28           | 66 199,91          |
| 3.                                                           |                    |                    |
| 4.                                                           |                    |                    |
| <b>RAZEM</b>                                                 | <b>30 617,28</b>   | <b>66 199,91</b>   |

### 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      |
|-----------------------------|------------|-------------------------------|-----------------|----------|---------------------------|------------|
| <b>Wartość brutto</b>       |            |                               |                 |          |                           |            |
| B.Z. 31.12.2011             | 49 658,78  | 0,00                          |                 |          | 0,00                      | 49 658,78  |
| B.Z. 31.12.2012             | 276 822,41 | 0,00                          |                 | 6 000,00 | 0,00                      | 282 822,41 |
| <b>Odpisy aktualizujące</b> |            |                               |                 |          |                           |            |
| B.Z. 31.12.2011             |            |                               |                 |          |                           | 0,00       |
| Zwiększenia                 |            |                               |                 |          |                           | 0,00       |
| Zmniejszenia                |            |                               |                 |          |                           | 0,00       |
| B.Z. 31.12.2012             | 0,00       | 0,00                          | 0,00            | 0,00     | 0,00                      | 0,00       |
| <b>Wartość bilansowa</b>    |            |                               |                 |          |                           |            |
| B.Z. 31.12.2011             | 49 658,78  | 0,00                          | 0,00            | 0,00     | 0,00                      | 49 658,78  |
| B.Z. 31.12.2012             | 276 822,41 | 0,00                          | 0,00            | 6 000,00 | 0,00                      | 282 822,41 |

Nota nr 22: Zapasy według okresów zalegania ( wg stanu na 31.12.2012)

Pozycja nie występuje

Nota nr 23: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012

Pozycja nie występuje

### 2.2 AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 24: Należności krótkoterminowe

| Wyszczególnienia                                                                                | Stan na 31.12.2011 |                      |                   | Stan na 31.12.2012 |                      |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
|                                                                                                 | wartość brutto     | odpisy aktualizujące | wartość netto     | wartość brutto     | odpisy aktualizujące | wartość netto     |
| <b>1. Od jednostek powiązanych</b>                                                              | <b>97 364,68</b>   | <b>0,00</b>          | <b>97 364,68</b>  | <b>60 663,70</b>   | <b>0,00</b>          | <b>60 663,70</b>  |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:                                             | 97 364,68          | 0,00                 | 97 364,68         | 60 663,70          | 0,00                 | 60 663,70         |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 97 364,68          | 0,00                 | 60 663,70         | 60 663,70          |                      | 60 663,70         |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           |                    |                      | 0,00              |                    |                      | 0,00              |
| b) inne                                                                                         |                    |                      | 0,00              |                    |                      | 0,00              |
| <b>2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:</b>                                           | <b>600 613,72</b>  | <b>66 324,83</b>     | <b>534 288,89</b> | <b>939 078,13</b>  | <b>39 763,98</b>     | <b>899 314,15</b> |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:                                             | 560 062,62         | 66 324,83            | 493 737,79        | 731 936,49         | 39 763,98            | 692 172,51        |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 560 062,62         | 66 324,83            | 493 737,79        | 731 936,49         | 39 763,98            | 692 172,51        |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           |                    |                      | 0,00              |                    |                      | 0,00              |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 3 757,09           |                      | 3 757,09          | 170 040,98         |                      | 170 040,98        |
| c) inne                                                                                         | 36 794,01          |                      | 36 794,01         | 37 100,66          |                      | 37 100,66         |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,00               |                      | 0,00              | 0,00               |                      | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>                                                                                    | <b>697 978,40</b>  | <b>66 324,83</b>     | <b>631 653,57</b> | <b>999 741,83</b>  | <b>39 763,98</b>     | <b>959 977,85</b> |

## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 25: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2012

| 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)      | 60 663,70          |                                                             |           |           | 0,00        | 60 663,70  |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)      |                    |                                                             |           |           | 0,00        | 0,00       |
| Z tytułu dostaw i usług (netto)       | 60 663,70          | 0,00                                                        | 0,00      | 0,00      | 0,00        | 60 663,70  |
| Pozostałe (brutto)                    | 0,00               | 0,00                                                        | 0,00      | 0,00      | 0,00        | 0,00       |
| Pozostałe (odpisy)                    | 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)      | 611 631,75         | 42 343,18                                                   | 38 197,58 | 39 763,98 | 0,00        | 731 936,49 |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)      |                    |                                                             | 2 619,70  | 0,00      | 0,00        | 39 763,98  |
| Z tytułu dostaw i usług (netto)       | 611 631,75         | 42 343,18                                                   | 35 577,88 | 39 763,98 | 0,00        | 692 172,51 |
| Dochodzone na drodze sądowej (brutto) | 0,00               |                                                             |           |           |             | 0,00       |
| Dochodzone na drodze sądowej (odpisy) |                    |                                                             | 0,00      |           |             | 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       |
| Pozostałe (odpisy)                    |                    |                                                             |           |           |             | 0,00       |
| Pozostałe (netto)                     | 0,00               | 0,00                                                        | 0,00      | 0,00      | 0,00        | 0,00       |

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

| Wyszczególnienia               | Odpisy aktualizujące                                        |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | Razem            |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|
|                                | należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 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>B.Z. 31.12.2011</b>         | <b>0,00</b>                                                 | <b>0,00</b>                                   | <b>66 324,83</b>                                            | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                                      | <b>66 324,83</b> |
| Zwiększenia w tym:             | 0,00                                                        | 0,00                                          | 8 920,64                                                    | 0,00                                          | 0,00                                                             | 8 920,64         |
| - z działalności operacyjnej   |                                                             |                                               | 8 920,64                                                    |                                               |                                                                  | 8 920,64         |
| - z działalności finansowej    |                                                             |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00             |
| - z działalności inwestycyjnej |                                                             |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00             |
| Zmniejszenia:                  | 0,00                                                        | 0,00                                          | 35 481,49                                                   | 0,00                                          | 0,00                                                             | 35 481,49        |
| - Rozwiązanie w tym:           | 0,00                                                        | 0,00                                          | 35 481,49                                                   | 0,00                                          | 0,00                                                             | 0,00             |
| - z działalności operacyjnej   |                                                             |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00             |
| - z działalności finansowej    |                                                             |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00             |
| - z działalności inwestycyjnej |                                                             |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00             |
| - Wykorzystanie                |                                                             |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00             |
| - Przemieszczenia              |                                                             |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00             |
| <b>B.Z. 31.12.2012</b>         | <b>0,00</b>                                                 | <b>0,00</b>                                   | <b>39 763,98</b>                                            | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                                      | <b>39 763,98</b> |

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na: należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.  
Kwota odpisów aktualizujących należności na dzień 31.12.2012 wynosi 39 763,98 zł

### 2.3 AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe

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

Pozycja nie występuje

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 31.12.2011 | Stan na 31.12.2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------|--------------------|
| <b>1) Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>                                                                 |  | <b>81 987,99</b>   | <b>68 770,41</b>   |
| a) Kasa                                                                                                                       |  | 44 938,47          | 16 763,27          |
| b) Kasa                                                                                                                       |  | 16 713,49          | 49 283,62          |
| c) Rachunek w banku Pekao SA                                                                                                  |  | 9 630,67           | 0,00               |
| d) Rachunek w banku Deutsche Bank                                                                                             |  | 876,88             | 727,54             |
| e) Rachunek w banku Alior Bank                                                                                                |  | 2,00               | 0,00               |
| f) Rachunek w banku BZ WBK                                                                                                    |  | 0,00               | 0,00               |
| g) Rachunek w banku PKO BP                                                                                                    |  | 9 826,50           | 1 107,26           |
| h) Rachunek w banku Getin Noble Bank S.A.                                                                                     |  | 0,00               | 888,73             |
| <b>2. Inne środki pieniężne:</b>                                                                                              |  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| a)                                                                                                                            |  | 0,00               | 0,00               |
| <b>3. Inne aktywa pieniężne:</b>                                                                                              |  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| a)                                                                                                                            |  |                    |                    |
| b)                                                                                                                            |  |                    |                    |
| c)                                                                                                                            |  |                    |                    |
| <b>4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>                                                                            |  | <b>81 987,99</b>   | <b>68 770,41</b>   |
| <b>5. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b> |  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| a)                                                                                                                            |  |                    |                    |
| b)                                                                                                                            |  |                    |                    |
| c)                                                                                                                            |  |                    |                    |
| <b>6. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy</b>                                                     |  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| a) Dodatnie różnice kursowe                                                                                                   |  |                    |                    |
| b) Ujemne różnice kursowe                                                                                                     |  |                    |                    |
| <b>7. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)</b>                                          |  | <b>81 987,99</b>   | <b>68 770,41</b>   |

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 29: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów       | Stan na<br>31.12.2011 | Stan na<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Dzierżawa-W TYM DZIERŻAWA ZWIĄZANA Z PROJEKTEM SZKOŁY | 0,00                  | 19 277,02             |
| 2. ubezpieczenia                                         | 7 491,66              | 10 074,05             |
| 3. prenumeraty, domeny                                   | 1 033,15              | 570,56                |
| 5. RMK-KONTRAKT SZKOŁY-KOSZTY                            | 0,00                  | 15 601,97             |
| <b>Razem</b>                                             | <b>8 524,81</b>       | <b>45 523,67</b>      |

### 3.1 KAPITAŁY WŁASNE

Nota nr 30: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

| Lp. | Seria/emisja<br>Rodzaj akcji (udziałów) | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji (udziałów) | Wartość<br>serii/emisji wg<br>wartości<br>nominalnej |
|-----|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------|
| 1.  | Tymoteusz Bilyk                         | seria A                 | 3 000 000,00            | 300 000,00                                           |
| 2.  | Tymoteusz Bilyk                         | seria B                 | 999 370,00              | 99 937,00                                            |
| 4.  | Pozostali                               | seria C                 | 700 630,00              | 70 063,00                                            |
| 5.  | Pozostali                               | seria D                 | 236 620,00              | 23 662,00                                            |
|     | <b>Kapitał razem</b>                    | <b>X</b>                | <b>4 936 620,00</b>     | <b>493 662,00</b>                                    |

Nota nr 31: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2012

| Akcjonariusz / Udziałowiec | Liczba udziałów/akcji | Wartość udziałów/akcji | Udział %       |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|----------------|
| Tymoteusz Bilyk            | 3 999 370,00          | 399 937,00             | 81,01%         |
| Pozostali                  | 937 250,00            | 93 725,00              | 18,99%         |
| <b>Razem</b>               | <b>4 936 620,00</b>   | <b>493 662,00</b>      | <b>100,00%</b> |

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                        | 584 465,87 |
| II Podział zysku / pokrycie straty           | 584 465,87 |
| 1 Kapitał zapasowy                           | 584 465,87 |
| 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

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

Nota nr 37: Pozostałe rezerwy długoterminowe

Pozycja nie występuje

Nota nr 38: Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

| Wyszczególnienie | Na koszty audytu | Na koszty usług<br>obcych | Na koszty usług | Na koszty usług<br>obcych | Razem     |
|------------------|------------------|---------------------------|-----------------|---------------------------|-----------|
| B.Z. 31.12.2011  | 10 000,00        |                           | 0,00            | 0,00                      | 10 000,00 |
| Zwiększenia      | 0,00             | 0,00                      | 0,00            | 0,00                      | 0,00      |
| Zmniejszenia     | 3 000,00         |                           |                 |                           | 3 000,00  |
| Wykorzystanie    | 0,00             | 0,00                      | 0,00            |                           | 0,00      |
| Rozwiązanie      |                  |                           |                 |                           | 0,00      |
| B.Z. 31.12.2012  | 7 000,00         | 0,00                      | 0,00            | 0,00                      | 7 000,00  |

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

| Wyszczególnienie                     | B.Z. 31.12.2011   | B.Z. 31.12.2012   |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki                   | 427 079,34        | 784 126,30        |
| Inne zobowiązania finansowe -leasing | 36 594,48         | 10 502,11         |
| <b>Razem</b>                         | <b>463 673,82</b> | <b>794 628,41</b> |

## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 40: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

| Wyszczególnienie | B.Z. 31.12.2011 | B.Z. 31.12.2012 |
|------------------|-----------------|-----------------|
| do 12 m-cy       | 0,00            | 0,00            |

Nota nr 41: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

| Wyszczególnienie                                 | B.Z. 31.12.2011 | B.Z. 31.12.2012 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Kredyty i pożyczki                               | 357 565,30      | 946 963,76      |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 357 565,30      | 946 963,76      |
| inne zobowiązania finansowe                      | 83 934,33       | 26 144,80       |
| zobowiązania z tytułu leasingu finansowego       | 83 934,33       | 26 144,80       |
| z tytułu dostaw i usług:                         | 693 976,28      | 809 331,66      |
| - do 12 miesięcy                                 | 693 976,28      | 809 331,66      |
| - powyżej 12 miesięcy                            | 0,00            | 0,00            |
| Zaliczki otrzymane na dostawy                    | 0,00            | 0,00            |
| Zobowiązania wekslowe                            | 0,00            | 0,00            |
| z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych | 91 662,80       | 45 684,97       |
| inne                                             | 91 662,80       | 45 684,97       |
| z tytułu wynagrodzeń                             | 44 784,93       | 41 325,81       |
| wynagrodzeń                                      | 44 784,93       | 41 325,81       |
| inne                                             | 0,00            | 0,00            |
| inne rozrachunki z pracownikami                  | 0,00            | 0,00            |
| inne                                             | 0,00            | 0,00            |
| Razem                                            | 1 171 923,64    | 1 869 451,00    |

| Wyszczególnienie                                 | B.Z. 31.12.2012 | Zobowiązania bieżące | Zobowiązania przeterminowane |            |             |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------------|------------|-------------|-----------------|
|                                                  |                 |                      | do 90 dni                    | 90-180 dni | 180-360 dni | powyżej 360 dni |
| Kredyty i pożyczki                               | 946 963,76      | 946 963,76           |                              |            |             |                 |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00            | 0,00                 |                              |            |             |                 |
| inne zobowiązania finansowe                      | 26 144,80       | 26 144,80            |                              |            |             |                 |
| z tytułu dostaw i usług:                         | 809 331,66      | 369 630,91           | 291 289,75                   | 97 975,18  | 50 435,81   |                 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy                    | 0,00            | 0,00                 |                              |            |             |                 |
| Zobowiązania wekslowe                            | 0,00            | 0,00                 |                              |            |             |                 |
| z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych | 45 684,97       | 45 684,97            |                              |            |             |                 |
| z tytułu wynagrodzeń                             | 41 325,81       | 41 325,81            |                              |            |             |                 |
| inne                                             | 0,00            | 0,00                 |                              |            |             |                 |
| Razem                                            | 1 869 451,00    | 1 429 750,25         | 291 289,75                   | 97 975,18  | 50 435,81   | 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. 31.12.2011                                  | B.Z. 31.12.2012 | B.Z. 31.12.2011                                | B.Z. 31.12.2012 |
| do 1 roku                                                     | 15 304,18                                        | 10 502,11       | 15 304,18                                      | 10 502,11       |
| od 1 roku do 3 lat                                            |                                                  | 26 144,80       | 0,00                                           | 26 144,80       |
| od 3 lat do 5 lat                                             |                                                  |                 |                                                |                 |
| powyżej 5 lat                                                 |                                                  |                 |                                                |                 |
| Razem                                                         | 15 304,18                                        | 36 646,91       | 15 304,18                                      | 36 646,91       |
| Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)                     |                                                  |                 | X                                              | X               |
| Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego: | 15 304,18                                        | 0,00            | 15 304,18                                      | 36 646,91       |
| zobowiązania krótkoterminowe                                  |                                                  |                 | 0,00                                           | 10 502,11       |
| zobowiązania długoterminowe                                   |                                                  |                 | 15 304,18                                      | 26 144,80       |

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 43: Rozliczenia międzyokresowe przychodów

| Wyszczególnienie                                                                                   | B.Z. 31.12.2011   | B.Z. 31.12.2012   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ujemna wartość firmy</b>                                                                        |                   |                   |
| Stan na B.O.:                                                                                      | 0,00              | 0,00              |
| Zwiększenia, w tym:                                                                                | 0,00              | 0,00              |
| -                                                                                                  |                   |                   |
| Zmniejszenia, w tym:                                                                               | 0,00              | 0,00              |
| -                                                                                                  |                   |                   |
| Stan na B.Z.:                                                                                      | 0,00              | 0,00              |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>                                                             |                   |                   |
| 1. Długoterminowe                                                                                  | 124 950,10        | 347 902,32        |
| a) Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych            | 124 950,10        | 347 902,32        |
| b) Otrzymanie nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne |                   |                   |
| c) Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia                                                       |                   |                   |
| d) Pozostałe                                                                                       |                   |                   |
| 2. Krótkoterminowe                                                                                 | 16 659,96         | 92 122,10         |
| a) Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych            | 16 659,96         | 92 122,10         |
| b) Otrzymanie nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne |                   |                   |
| c) Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia                                                       |                   | 0,00              |
| d) Pozostałe                                                                                       |                   |                   |
| <b>RAZEM</b>                                                                                       | <b>141 610,06</b> | <b>440 024,42</b> |
| <b>OGÓŁEM</b>                                                                                      | <b>141 610,06</b> | <b>440 024,42</b> |

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 31.12.2011 |                      | Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem | Stan na 31.12.2012 |                      | Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem |
|-----------------------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------------------|
|                                                     | Kwota zobowiązań   | Kwota zabezpieczenia |                                          | Kwota zobowiązań   | Kwota zabezpieczenia |                                          |
| Pozyczki                                            |                    | 0,00                 |                                          |                    | 0,00                 |                                          |
| Kredyty                                             |                    | 784 644,64           |                                          |                    | 1 731 090,06         | weksle                                   |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych |                    |                      |                                          |                    |                      |                                          |
| Zobowiązania handlowe                               |                    |                      |                                          |                    |                      |                                          |
| Pozostałe zobowiązania                              |                    |                      |                                          |                    |                      |                                          |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>0,00</b>        | <b>784 644,64</b>    | <b>X</b>                                 | <b>0,00</b>        | <b>1 731 090,06</b>  | <b>X</b>                                 |

Nota nr 45: Zobowiązania warunkowe

Pozycja nie występuje

#### 5.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

| Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)                             | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>                   | <b>3 256 542,81</b>           | <b>4 236 544,81</b>           |
| - usługi związane dostawą internetu                                       | 3 256 542,81                  | 4 236 544,81                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:</b>                 | <b>665 987,35</b>             | <b>394 636,72</b>             |
| - ze sprzedaży towarów (w tym licencji)                                   | 665 987,35                    | 394 636,72                    |
| - ze sprzedaży materiałów                                                 |                               |                               |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b> | <b>0,00</b>                   | <b>2 080 138,55</b>           |
| - sprzedaż produktów                                                      |                               | 2 080 138,55                  |
| - sprzedaż usług                                                          |                               |                               |
| - sprzedaż towarów                                                        |                               |                               |
| - sprzedaż materiałów                                                     |                               |                               |
| <b>RAZEM</b>                                                              | <b>3 922 530,16</b>           | <b>4 631 181,53</b>           |

| Struktura terytorialna                                                    | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:</b>              | <b>3 256 542,81</b>           | <b>4 236 544,81</b>           |
| Kraj                                                                      | 3 256 542,81                  | 4 236 544,81                  |
| Eksport                                                                   | 0,00                          | 0,00                          |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:</b>           | <b>665 987,35</b>             | <b>394 636,72</b>             |
| Kraj                                                                      | 665 987,35                    | 394 636,72                    |
| Eksport                                                                   | 0,00                          | 0,00                          |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b> | <b>1 776 523,08</b>           | <b>2 080 138,55</b>           |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług                               | 1 776 523,08                  | 2 080 138,55                  |
| Kraj                                                                      | 1 776 523,08                  | 2 080 138,55                  |
| Eksport                                                                   |                               |                               |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                            | 0,00                          | 0,00                          |
| Kraj                                                                      |                               |                               |
| Eksport                                                                   |                               |                               |
| <b>RAZEM</b>                                                              | <b>3 922 530,16</b>           | <b>4 631 181,53</b>           |

## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 47: Koszty według rodzaju

| Wyszczególnienie                                                           | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Koszty według rodzaju                                                      | 3 483 027,33                  | 3 806 748,40                  |
| - amortyzacja                                                              | 475 151,95                    | 617 486,27                    |
| - zużycie materiałów i energii                                             | 341 201,31                    | 301 164,30                    |
| - usługi obce                                                              | 1 364 076,02                  | 1 773 940,55                  |
| - podatki i opłaty                                                         | 18 593,03                     | 32 437,06                     |
| - wynagrodzenia                                                            | 660 013,63                    | 677 591,62                    |
| - ubezpieczenia i inne świadczenia                                         | 115 395,74                    | 135 106,26                    |
| - pozostałe koszty rodzajowe                                               | 65 570,65                     | 74 277,82                     |
| - wartość sprzedanych towarów i materiałów                                 | 443 024,79                    | 194 744,46                    |
| Koszty według rodzaju razem                                                | 3 483 027,33                  | 3 806 748,40                  |
| 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                                    | 3 483 027,33                  | 3 806 748,40                  |

Nota nr 48: Pozostałe przychody operacyjne

| Wyszczególnienie                                    | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych   | 0,00                          | 0,00                          |
| II. Dotacje                                         | 66 159,96                     | 40 421,54                     |
| -                                                   | 65 159,96                     | 40 421,54                     |
| III. Inne przychody operacyjne                      | 14 169,78                     | 66 863,90                     |
| - Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania             |                               |                               |
| - Darowizny                                         |                               |                               |
| - Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności |                               | 0,00                          |
| - Rozwiązane rezerwy na przewidywane straty         |                               |                               |
| - Różnice inwentaryzacyjne                          |                               |                               |
| - Refakturowanie kosztów                            | 0,00                          | 0,00                          |
| - Inne                                              | 14 169,78                     | 66 863,90                     |
| RAZEM                                               | 79 329,74                     | 107 285,44                    |

Nota nr 49: Pozostałe koszty operacyjne

| Wyszczególnienie                                    | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00                          | 0,00                          |
| - likwidacja środka trwałego                        |                               | 0,00                          |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych    | 50 596,62                     | 0,00                          |
| -                                                   | 50 596,62                     |                               |
| III. Inne koszty operacyjne                         | 37 133,01                     | 108 393,37                    |
| - koszty refakturowanych usług                      | 0,00                          | 0,00                          |
| - inne koszty operacyjne                            | 37 133,01                     | 108 393,37                    |
| RAZEM                                               | 87 729,63                     | 108 393,37                    |

Nota nr 50: Przychody finansowe

| Wyszczególnienie                     | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I. Dywidendy i udziały w zyskach     | 0,00                          | 0,00                          |
| - w tym od jednostek powiązanych:    | 0,00                          | 0,00                          |
| II. Odsetki                          | 2 978,53                      | 288,14                        |
| - odsetki bankowe                    | 2 978,53                      | 288,14                        |
| - 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                              | 0,00                          | 157,43                        |
| - inne                               | 0,00                          | 157,43                        |
| RAZEM                                | 2 978,53                      | 445,57                        |

## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 51: Koszty finansowe

| Wyszczególnienie                             | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>I. Odsetki</b>                            | <b>71 870,22</b>              | <b>96 438,63</b>              |
| - odsetki od zobowiązań budżetowych          | 11,90                         | 7 828,24                      |
| - inne odsetki                               | 2 939,62                      | 4 275,26                      |
| - odsetki z tytułu leasingu                  | 2 059,51                      | 314,90                        |
| - odsetki od kredytu                         | 58 913,98                     | 77 922,24                     |
| w tym od jednostek powiązanych:              | 0,00                          | 0,00                          |
| - odsetki leasing przekształcony             | 7 945,21                      | 6 099,89                      |
| <b>II. Strata ze zbycia inwestycji</b>       | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| <b>III. Aktualizacja wartości inwestycji</b> | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| <b>IV. Inne koszty finansowe</b>             | <b>4 416,39</b>               | <b>3 544,37</b>               |
| - różnice kursowe                            | 4 416,39                      |                               |
| - inne                                       | 0,00                          | 3 544,37                      |
| <b>RAZEM</b>                                 | <b>76 286,61</b>              | <b>99 982,90</b>              |

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

Pozycja nie występuje

Nota nr 53: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie                                                                              | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>1. Amortyzacja</b>                                                                         | <b>475 161,96</b>             | <b>617 486,27</b>             |
| - amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych                                             | 65 826,32                     | 137 301,15                    |
| - amortyzacja środków trwałych                                                                | 409 325,64                    | 480 185,12                    |
| <b>2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składała się z:</b>                             | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| - odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek                                                   |                               |                               |
| - odsetki zapłacone od zobowiązań leasingu finansowego                                        | 0,00                          |                               |
| - odsetki otrzymane                                                                           |                               |                               |
| - odsetki od dłużnych papierów wartościowych                                                  |                               |                               |
| - odsetki zapłacone od długoterminowych należności                                            |                               |                               |
| - dywidendy otrzymane                                                                         |                               |                               |
| - odsetki naliczone od udzielonych pożyczek                                                   |                               |                               |
| - odsetki naliczone od kredytów i pożyczek                                                    |                               |                               |
| <b>3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>                                | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                   |
| - 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                                 |                               |                               |
| <b>4. Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>                                 | <b>5 000,00</b>               | <b>-3 000,00</b>              |
| - zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu                                                    | 5 000,00                      | -3 000,00                     |
| <b>5. Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>                                | <b>16 255,77</b>              | <b>-233 163,63</b>            |
| - zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu                                                   | 16 255,77                     | -233 163,63                   |
| - przesunięcia do/zę środków trwałych                                                         |                               |                               |
| <b>6. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>                                   | <b>-20 961,13</b>             | <b>325 914,28</b>             |
| - zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu                              | -20 961,13                    | 328 324,28                    |
| - zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu                               | 0,00                          | -2 410,00                     |
| - 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                    |                               |                               |
| <b>7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynika z:</b> | <b>168 440,65</b>             | <b>82 036,53</b>              |
| - zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu                              | 168 440,65                    | 82 036,53                     |
| - korekta o spłacony kredyt                                                                   | 0,00                          | 0,00                          |
| - korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań                                             |                               |                               |
| - korekta o zmianę zobowiązania 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                      |                               |                               |
| <b>8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>             | <b>-27 577,29</b>             | <b>206 415,73</b>             |
| - zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów                            | 0,00                          | -62 652,63                    |
| - zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów                           | 0,00                          | -29 346,00                    |
| - zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych                                           | 0,00                          | 298 414,36                    |
| <b>9. Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się:</b>                                     | <b>38 337,86</b>              | <b>0,00</b>                   |
| - korekta z tytułu zysków lat ubiegłych                                                       | 0,00                          | 0,00                          |

## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

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

| Przychody bilansowe                                  |                                                             | 01.01.2011 r. -<br>31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. -<br>31.12.2012 r. |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1.                                                   | Sprzedaż produktów i usług                                  | 3 922 530,16                     | 4 631 181,53                     |
| 2.                                                   | Pozostałe przychody operacyjne                              | 79 329,74                        | 107 285,44                       |
| 3.                                                   | Pozostałe przychody finansowe                               | 11 326,05                        | 445,57                           |
| 4.                                                   | Pozostałe przychody finansowe-różnice kursowe               | 0,00                             | 181,33                           |
| <b>Razem</b>                                         |                                                             | <b>4 013 185,95</b>              | <b>4 739 093,87</b>              |
| <b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b> |                                                             |                                  |                                  |
| 1.                                                   |                                                             | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Razem</b>                                         |                                                             | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      |
| <b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania</b>  |                                                             |                                  |                                  |
| 1.                                                   | Przychody operacyjne dotyczące amortyzacji ST z dotacji     | 16 659,98                        | 40 421,54                        |
| 2.                                                   | Inne przychody finansowe-wycena waluty na 31-12-2012        | 0,00                             | 27,00                            |
| 3.                                                   |                                                             | 0,00                             | 0,00                             |
| 4.                                                   | Przychody rozpoznane w projekcie projekcie "T" ujęta 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                             |
| <b>Razem</b>                                         |                                                             | <b>16 659,98</b>                 | <b>40 448,54</b>                 |
| <b>PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU</b>           |                                                             | <b>3 996 525,95</b>              | <b>4 698 645,33</b>              |

| Koszty bilansowe                                          |                                             | 01.01.2011 r. -<br>31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. -<br>31.12.2012 r. |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1.                                                        | Koszty podstawowej działalności operacyjnej | 3 483 027,33                     | 3 805 748,40                     |
| 2.                                                        | zmiana stanu produktów                      | 0,00                             | 0,00                             |
| 3.                                                        | Koszty pozostałe działalności operacyjnej   | 87 729,63                        | 108 393,37                       |
| 4.                                                        | Koszty działalności finansowej              | 84 634,13                        | 100 164,23                       |
| 5.                                                        | Straty nadzwyczajne                         | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Razem</b>                                              |                                             | <b>3 655 391,09</b>              | <b>4 015 305,00</b>              |
| <b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b> |                                             |                                  |                                  |
| 1.                                                        | Odsetki od leasingu przekształconego nrip   | 7 945,21                         | 6 099,89                         |
| 2.                                                        | Odsetki budżetowe                           | 11,90                            | 7 826,24                         |
| 3.                                                        | Pozostałe koszty oper. nrip                 | 68 410,73                        | 28 771,58                        |
| 4.                                                        | Koszty reprezentacji                        | 3 438,02                         | 1 632,53                         |
| 5.                                                        | Amortyzacja ST z dotacji                    | 16 659,98                        | 38 444,75                        |
| 6.                                                        | Amortyzacja ST z dotacji PUP                | 0,00                             | 3 975,75                         |
| 7.                                                        | Koszty audytu                               | 10 000,00                        | 7 000,00                         |
| 8.                                                        | Amortyzacja nrip-leasingów przekształconych | 74 261,52                        | 58 232,99                        |
| 9.                                                        | Materiały nrip                              | 264,76                           | 393,51                           |
| 10.                                                       | Koszty członkostwa KIKE                     | 0,00                             | 1 800,00                         |
| 11.                                                       | zys od wynagr. 11'11 wypł. 12'11-zus 01'12  | 10 895,22                        | 0,00                             |
| 12.                                                       | zys od wynagr. 12'11 wypł. 01'12-zus 02'12  | 7 416,15                         | 0,00                             |
| 13.                                                       | um.zlecenia za 12'11 wypłacone 01'12        | 10 162,81                        | 0,00                             |
| 14.                                                       | zys od wynagr. 12'12 wypł. 01'13 zus 02'13  | 0,00                             | 9 941,05                         |
| 15.                                                       | zys od wynagr. 11'12 wypł. 12'12 zus 01'13  | 0,00                             | 7 701,75                         |
| 16.                                                       | um.zlecenia/dziela za 12'12 wypłacone 01'13 | 0,00                             | 12 795,95                        |
| <b>Razem</b>                                              |                                             | <b>209 466,28</b>                | <b>182 617,05</b>                |
| <b>Inne korekty kosztów podatkowych</b>                   |                                             |                                  |                                  |
| 1.                                                        | zys od wynagr. 11'08                        | 0,00                             | 0,00                             |
| 2.                                                        | zys od wynagr. 12'08                        | 0,00                             | 0,00                             |
| 3.                                                        | wynagr. 12'2008 zapł. 2009                  | 0,00                             | 0,00                             |
| 4.                                                        | zys zapł. 2010                              | 0,00                             | 0,00                             |
| 5.                                                        | zys zapł. 2010                              | 0,00                             | 0,00                             |
| 6.                                                        | zys od wynagr. 11'11 wypł. 12'11-zus 01'12  | 1 297,91                         | 10 895,22                        |
| 7.                                                        | zys od wynagr. 12'11 wypł. 01'12-zus 02'12  | 3 569,04                         | 7 416,15                         |
| 8.                                                        | um.zlecenia za 12'11 wypłacone 01'12        | 5 243,79                         | 10 162,81                        |
| 9.                                                        | um.zlecenia za 12'10 zapł. 1'11             | 13 749,29                        | 0,00                             |
| 10.                                                       | Koszty audytu                               | 5 000,00                         | 10 000,00                        |
| 11.                                                       | usługi leasingu przekształconego            | 82 022,38                        | 97 209,65                        |
| 12.                                                       | różnice kursowe ujemne                      | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Razem</b>                                              |                                             | <b>110 882,41</b>                | <b>135 683,87</b>                |
| <b>RAZEM KOSZTY PODATKOWE</b>                             |                                             | <b>3 566 807,22</b>              | <b>3 968 372,82</b>              |

|                                                                     |                                     |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Zmniejszenia podstawy opodatkowania</b>                          |                                     |                   |                   |
| 1.                                                                  | darowizna                           | 5 000,00          | 0,00              |
| <b>Razem</b>                                                        |                                     | <b>5 000,00</b>   | <b>0,00</b>       |
| <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b> |                                     | <b>434 719,00</b> | <b>730 273,00</b> |
| <b>Stawka podatku dochodowego od osób prawnych</b>                  |                                     | <b>0,19</b>       | <b>0,19</b>       |
| <b>Podatek dochodowy (zobowiązanie)</b>                             |                                     | <b>82 597,00</b>  | <b>138 752,00</b> |
| <b>Podatek odroczone i inne, w tym:</b>                             |                                     | <b>-950,00</b>    | <b>570,00</b>     |
| 1.                                                                  | Przebieg podatkowy                  | 0,00              | 0,00              |
| 2.                                                                  | Aktywa z tytułu podatku odroczonego | -950,00           | 570,00            |
| 3.                                                                  | Rezerwa na podatek odroczone        | 0,00              | 0,00              |
| <b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>                                      |                                     | <b>81 647,00</b>  | <b>139 322,00</b> |
| <b>Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:</b>              |                                     | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

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 GODPODARCZYM 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

### 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 |                          | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|----------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1              | Pracownicy administracji | 19                            | 16                            |
| 2              |                          |                               |                               |
| Razem          |                          | 19                            | 16                            |

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 |                     | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 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

### 6.5 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA

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

| Wyszczególnienie |                                                       | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
|------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1                | Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego | 7 000,00                      |
| 2                | Inne usługi poświadczające                            |                               |
| 3                | Usługi doradztwa podatkowego                          |                               |
| 4                | Pozostałe usługi                                      |                               |
| Razem            |                                                       | 7 000,00                      |

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 19

### 6.6 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH 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 GOSPODARCZYCH

*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 godziwej 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

## Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 19

### 8.1 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 68: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

|   | Wyszczególnienie                   | Należności            | Zobowiązania          | Przychody                              | Koszty                                 |
|---|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|   |                                    | stan na 31.12.2012 r. | stan na 31.12.2012 r. | za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. | za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. |
| 1 | Korbank Media Cyfrowe sp. z o.o.   | 60 663,70             | 0,00                  | 2 080 138,55                           | 0,00                                   |
| 2 | Cyberbudynek Danuta Kiemicka-Bilyk | 13 560,60             | 0,00                  | 25 334,80                              | 0,00                                   |
| 3 | Cyberbudynek Danuta Kiemicka-Bilyk | 0,00                  | 33 110,00             | 0,00                                   | 320 336,97                             |
| 5 | PPHU Korbank Tymoteusz Bilyk       | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                                   | 591 408,60                             |
| 6 | Bilyk Tymoteusz-najem              | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                                   | 24 000,00                              |

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

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: 20.05.2013 r.

Zarząd

Tymoteusz Bilyk

Paweł Pałuchowski

Janusz Pilarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

*Magdalena Gotfryd*

podpis: *[Signature]*

podpis: *[Signature]*

podpis: *[Signature]*

**„Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o.**

siedziba i adres: 53-234 Wrocław, ul. Grabiszyńska 241

tel. (71) 349 09 60, 355 23 63; fax. (71) 349 09 67

e-mail: [biuro@accord.wroc.pl](mailto:biuro@accord.wroc.pl) [www.accord.wroc.pl](http://www.accord.wroc.pl)

NIP: 899-000-70-79, Bank Pekao S.A. 11 1240 6801 1111 0000 5630 0332

Sąd Rej. Dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydz. Gospodarczy KRS 0000087656

kapitał zakładowy 111.000,00 PLN, opłacony w całości



**OPINIA I RAPORT  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
„KORBANK” SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

WROCŁAW – MAJ 2013

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 262

**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta  
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu  
z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku  
„KORBANK” Spółka Akcyjna we Wrocławiu**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego „KORBANK” Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Nabycińska 19, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **7.420.909,01 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **584.465,87 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **584.465,87 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(13.217,58 zł)**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd „KORBANK” Spółka Akcyjna.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej „KORBANK” Spółka Akcyjna 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 2013 r. Nr 0, poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy 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 „KORBANK” Spółka Akcyjna zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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.

  
accord'ab

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

1

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 Statutu „KORBANK” Spółka Akcyjna.

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

Janina Bilat nr 222  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu

PREZES ZARZĄDU  
Biegły Rewident nr 222

  
Janina Bilat

**„Accord’ab” Biegli Rewidenci**

Spółka z o.o.  
ul. Grabiszyńska 241, 53-234 Wrocław  
Tel./fax +48 (71) 349 09 60, 349 09 67  
NIP 899-000-70-79 REGON 931564957  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 21 maja 2013 r.

**RAPORT  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
„KORBANK” SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

ckw

**1. PODSTAWOWE INFORMACJE O BADANEJ JEDNOSTCE**

**Firma:** „KORBANK” Spółka Akcyjna  
(zwany dalej Spółką)

**Adres:** ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław

**Telefon:** (071) 723-43-23

Dnia 6 lipca 2000 roku we Wrocławiu aktem notarialnym rep. A numer 7274/2000 sporządzonym przed asesorem notarialnym Robertem Bronsztejnem została utworzona Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „KORBANK”.

Wpisu Spółki do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy – Rejestrowy dokonano w dniu 18 sierpnia 2000 roku pod numerem RHB 9692.

Dnia 30 października 2002 roku pod numerem 0000136417 Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS.

Dnia 26 października 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 1 dokonało zmiany formy prawnej Spółki przekształcając ją w spółkę akcyjną.

Dnia 14 grudnia 2010 roku pod numerem 0000369746 Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS.

Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 894-26-41-602 oraz statystycznej, w systemie REGON: 932239691.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- drukowanie i działalność usługowa związana z poligrafią,
- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- produkcja urządzeń elektrycznych,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych,
- wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych,
- sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia,
- sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż detaliczna odzieży,
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych,
- transport lądowy pasażerski,
- transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami,
- magazynowanie i przechowywanie towarów,
- działalność usługowa wspomagająca transport,
- działalność usługowa związana z zakwaterowaniem w hotelach i innych obiektach,
- działalność usługowa związana z żywieniem,

- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
- nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych,
- świadczenie usług telekomunikacyjnych,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność z tym związana,
- działalność usługowa w zakresie informacji,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie,
- badania i analizy techniczne,
- działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych,
- działalność związana z reklamą,
- działalność związana z tłumaczeniami,
- naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego.

Przedmiot działalności podstawowej Spółki kwalifikuje się do grupy PKD Nr 6190Z – działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji.

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 493.662,00 zł i dzieli się na 4.936.620 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, z czego 3.000.000 akcji to akcje imienne serii A uprzywilejowane co do głosu, 1.200.000 akcji to akcje zwykłe na okaziciela serii B, 236.620 akcji to akcje zwykłe na okaziciela serii C oraz 500.000 akcji to akcje zwykłe na okaziciela serii D.

Do dnia zakończenia badania kapitał zakładowy nie uległ zmianie

Akcjonariuszami Spółki na dzień 31.12.2012 roku są:

|                   | Ilość     | Wartość PLN | % kapitału |
|-------------------|-----------|-------------|------------|
| Tymoteusz Biłyk   | 3 990 000 | 399 000,00  | 80,8       |
| Paweł Paluchowski | 210 000   | 21 000,00   | 4,3        |
| akcjonariusze     | 736 620   | 73 662,00   | 14,9       |
|                   | 4 936 620 | 493 662,00  | 100,0      |

Władze Spółki stanowią:

- Zarząd,
- Rada Nadzorcza,
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki stanowili:

- Pan Tymoteusz Biłyk – Prezes Zarządu,
- Pan Paweł Paluchowski – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Janusz Pilarski – członek Zarządu.

W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczną reprezentacją Spółki wykonywaną jest przez Prezesa Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Pani Elżbieta Koprowska,
- Pani Danuta Kiernicka Biłyk,
- Pan Andrzej Śniady,
- Pani Beata Łabudzińska,
- Pan Krzysztof Kiernicki.

Średnie zatrudnienie w roku obrotowym wyniosło 18 osób przy 19 osobach w roku poprzednim.

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

3

**2. ZAKRES PRAC I ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA**

Stosownie do postanowień:

- a) przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku Nr 0, poz. 330, z późniejszymi zmianami),
- b) przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649),
- c) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

badaniem objęto:

- a) księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdań finansowych,
- b) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 7.420.909,01 zł
- d) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 584.465,87 zł
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 584.465,87 zł
- f) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę (13.217,58 zł)
- g) dodatkowe informacje i objaśnienia,
- h) sprawozdanie Zarządu z działalności.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń polegających na naruszeniu prawa, nadużyć, jak również nieprawidłowości, jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 było badane przez „Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 262. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadziła Janina Bilat, kluczowy biegły rewident nr 222 przy współudziale asystentki Agnieszki Paciuch.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 43/BB/12 zawartej dnia 20 grudnia 2012 roku. Rada Nadzorcza Uchwałą z dnia 13 grudnia 2012 roku podjęło decyzję o wyborze biegłego rewidenta.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki oraz Audytora w dniach: 15 i 17 stycznia, 3 kwietnia 2013 roku.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd „KORBANK” S.A. udostępnił żądane przez biegłych rewidentów dane i informacje, przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Zarówno podmiot uprawniony jak i biegły rewident są bezstronni i niezależni od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 2, 3, 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

The logo consists of the word "accord" in a stylized, lowercase font, followed by a handwritten signature in blue ink.

„Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

4

**3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 było badane przez „RAL” Zespół Dyplomowanych Biegłych Księgowych i Rewidentów S.C. R. Jendroska, A. Dorosz, S. Bicki z siedzibą w Oławie. Opinia została wydana bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego dnia 29 czerwca 2012 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 12 z dnia 29 czerwca 2012 roku postanowiło zysk netto w wysokości 276.147,86 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 29 czerwca 2012 roku.

Spółka nie dopełniła obowiązku opublikowania sprawozdania w Monitorze Polskim B.

Podstawą otwarcia ksiąg na dzień 1 stycznia 2012 roku był bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku. Została zachowana ciągłość bilansowa.

**4. METODY WYCENY**

**a) Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne to oprogramowanie komputerów, które zostało wycenione według cen nabycia i wykazane w bilansie po pomniejszeniu o umorzenie. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, zgodnie z planem amortyzacji, w którym przyjęto stawkę 20%. Dla oprogramowania o wartości od 1.500 zł do 3.500 zł Spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych. Wartości niematerialne i prawne o wartości do 1.500 zł traktowane są jak materiały i odpisywane są w ciężar kosztów w momencie wydania ich do użytkowania.

**b) Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Wartość środków trwałych w budowie wyceniona została według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie. Wartość środków trwałych wyceniona została według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację i pomniejszona o umorzenie.

Nowo nabyte środki trwałe są amortyzowane metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji, w którym przyjęte stawki amortyzacyjne uwzględniają przewidywany okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz ustalone zostały na poziomie stawek określonych w przepisach na temat podatku dochodowego od osób prawnych. Od rzeczowych aktywów trwałych o wartości od 1.500 zł do 3.500 zł Spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych w miesiącu oddania do użytkowania. Rzeczowe aktywa trwałe o wartości do 1.500 zł traktowane są jak materiały i odpisywane są w ciężar kosztów w momencie wydania ich do użytkowania.

**c) Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje długoterminowe to udziały w jednostkach powiązanych wycenione w cenie nabycia.

**d) Zapasy**

Wycena zapasu materiałów i towarów następuje po cenie zakupu. Wycena wartości zapasów materiałów odnoszonych w koszty następuje według zasady FIFO „pierwsze weszło - pierwsze wyszło”.

 **Accord'ab**

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

5

**e) Należności i zobowiązania**

Należności ujmowane są w wartości wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizacyjne. Zobowiązania wykazywane są w wartości wymagającej zapłaty.

**f) Środki pieniężne**

Środki pieniężne znajdujące się w kasie i na rachunkach bankowych wycenione są według wartości nominalnej.

**g) Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne to aktywowane wydatki poniesione w 2012 roku stanowiące koszty roku 2013.

**h) Kapitał własny**

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, to jest właściwymi ustawami oraz Statutem Spółki.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

**i) Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się 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.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Do wyliczeń przyjęto stawkę 19%.

**j) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka nie tworzy rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych.

**k) Inwentaryzacja**

Wykazane w księgach stany aktywów i pasywów poddawane były inwentaryzacji z częstotliwością określoną przepisami ustawy o rachunkowości.

Spisy z natury były rozliczane oraz porównywane ze stanem księgowym a ewentualne różnice inwentaryzacyjne znalazły wyraz w sprawozdaniu finansowym.

W 2012 roku przeprowadzono inwentaryzację następujących składników majątkowych:

- środków pieniężnych w kasach – na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- materiały – na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- rozrachunków – na dzień 31 grudnia 2012 roku.

 **AB**  
accord

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

6

**l) Przychody ze sprzedaży**

Przychodem ze sprzedaży produktów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów i materiałów odbiorcom lub odebranie przez nich usługi, bez względu na termin zapłaty.

**m) Koszty sprzedanych produktów**

Kosztem sprzedanych produktów (usług) jest ich wartość wyrażona w koszcie rzeczywistym. Kosztem sprzedanych materiałów jest wartość tych materiałów wyrażona w cenach nabycia. Zarówno przychody jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą zgodnie z zasadą memoriału.

**n) Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio ze zwykłą działalnością produkcyjną, które wywierają wpływ na ustalenie wyniku na działalności operacyjnej.

**o) Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują głównie otrzymane za dany rok obrotowy odsetki od środków na rachunkach bankowych bieżących i terminowych.

Koszty finansowe obejmują odsetki od kredytów i umów leasingowych, zobowiązań handlowych i publicznoprawnych oraz różnice kursowe.

**p) Obciążenia wyniku finansowego**

Obciążenie wyniku finansowego obejmuje bieżący podatek dochodowy obliczony zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz podatek dochodowy odroczony.

**q) Prezentacja kosztów działalności operacyjnej**

Koszty działalności operacyjnej są prezentowane w sprawozdaniu, jako koszty rodzajowe oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów (wariant porównawczy).

**5. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE**

**a) Aktywa i źródła finansowania**

- Suma bilansowa na koniec 2012 roku w porównaniu z dniem 31.12.2011 r. zwiększyła się o 1.908,4% (tj. o 34,6 tys. zł).
- W strukturze aktywów Spółki w porównaniu z 2011 rokiem nastąpiły nieznaczne zmiany. Udział aktywów trwałych zmniejszył się z 85,9% w 2011 roku do 81,7% w 2012 roku natomiast udział aktywów obrotowych zwiększył się z 14,1% w 2011 r. do 18,3% w 2012 r.
- Na aktywa trwałe składają się głównie rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią 70,1% ogólnej sumy aktywów. Stan rzeczowych aktywów trwałych na koniec 2012 r. w porównaniu z 2011 r. zwiększył się o 739,3 tys. zł, tj. o 16,6%. Zwiększenie się stanu rzeczowych aktywów trwałych wynika przede wszystkim z tego, że wartość środków trwałych przekazanych w 2012 roku do eksploatacji (1.546,4 tys. zł) jest wyższa od dokonanych odpisów amortyzacyjnych (480,2 tys. zł).  
Źródłem finansowania aktywów trwałych jest w 71% kapitał własny.
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe to przede wszystkim koszty materiałów (62.407,88 zł).

 accord'ab

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

7

- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zmniejszyły się o 0,6 tys. zł, to jest o 31,6%. Ich wielkość jest uzależniona od przejściowych różnic w zaliczaniu do przychodów lub do kosztów podatkowych uzyskanych przychodów czy też poniesionych kosztów.
- Aktywa obrotowe stanowią 18,3% wszystkich aktywów. W porównaniu do 2011 roku ich udział nieznacznie się zwiększył. W ujęciu wartościowym aktywa obrotowe zwiększyły się o 577,7 tys. zł. Obejmują one należności krótkoterminowe (12,9%), zapasy (3,8%), inwestycje krótkoterminowe (0,9%) i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (0,6%). Wzrost aktywów obrotowych wynika głównie ze zwiększenia się stanu zapasów i należności krótkoterminowych.
- Zapasy w porównaniu z 2011 rokiem zwiększyły się o 233,2 tys. zł, to jest prawie sześciokrotnie a stanowią one głównie materiały.
- Należności krótkoterminowe to przede wszystkim należności handlowe netto, które stanowią 10,1% ogólnej sumy aktywów. W porównaniu z 2011 rokiem zwiększyły się one o 161,8 tys. zł. Zwiększeniu uległy również należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych (o 166,3 tys. zł) oraz pozostałe należności (o 0,3 tys. zł).
- Inwestycje krótkoterminowe to środki pieniężne na rachunkach bankowych, których stan na 31.12.2012 r. w porównaniu z rokiem poprzednim zmniejszył się o 13,2 tys. zł.
- Struktura finansowania aktywów nie uległa znacznej zmianie. Zmniejszył się udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów z 67,6% w 2011 roku do 58,1% w 2012 roku pomimo jego wzrostu w ujęciu wartościowym (o 584,5 tys. zł).
- Udział kapitałów obcych w finansowaniu aktywów zwiększył się z 32,4% w 2011 roku do 41,9% w 2012 roku. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze wzrostu stanu zobowiązań długoterminowych (o 71,4%, tj. o 330,9 tys. zł) i krótkoterminowych (o 59,5%, tj. o 697,6 tys. zł) oraz rozliczeń międzyokresowych (o 210,7%, tj. o 298,4 tys. zł).

**b) Przychody i koszty**

- W 2012 roku w porównaniu z rokiem poprzednim przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 708,6 tys. zł i wyniosły 4.631,1 tys. zł.
- Koszty działalności operacyjnej w 2012 roku w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 9,3%, to jest o 323,7 tys. zł.
- Szybszy wzrost przychodów aniżeli kosztów działalności operacyjnej spowodował, że Spółka w 2012 roku wypracowała wyższy zysk na sprzedaży (o 384,9 tys. zł, tj. o 87,6%) niż w roku poprzednim.
- Strata na działalności operacyjnej w 2012 roku wynosi zaledwie 1,1 tys. zł przy stracie poniesionej w roku poprzednim w wysokości 8,4 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne w 2012 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyły się o 28,0 tys. zł. Natomiast pozostałe koszty operacyjne w 2012 roku w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 20,7 tys. zł.
- Strata na działalności finansowej w 2012 roku wynosi 99,5 tys. zł. Przychody finansowe w 2012 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym zmniejszyły się o 86,7%. Koszty finansowe w 2012 roku w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 30,9%, tj. o 23,6 tys. zł.
- Zysk na działalności gospodarczej w 2012 roku wypracowano w wysokości 723,8 tys. zł przy zysku w roku poprzednim w wysokości 357,8 tys. zł.
- W 2012 roku jak i w roku 2011 nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.
- Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat za 2012 składa się z części bieżącej przypadającej do rozliczenia z organami skarbowymi (138,7 tys. zł) jak i z części odroczonej (0,6 tys. zł).
- Zysk netto za 2012 rok jest o 111,7% (o 308,4 tys. zł) wyższy od zysku wypracowanego w roku ubiegłym.

 **accord'ab**

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

8

**c) Efektywność i płynność finansowa**

- Wskaźniki rentowności uległy znacznemu zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego.
- Wskaźniki płynności w badanym okresie kształtują się na poziomie niższym do określonego w literaturze, jako optymalny.
- Rozpiętość pomiędzy cyklem należności a zobowiązań zwiększyła się z 8 do 18 dni.
- Cykl obrotu zobowiązaniami uległ wydłużeniu o 15 dni. W roku ubiegłym wynosił on 63 dni, natomiast w 2012 wyniósł 78 dni.
- Cykl obrotu należnościami także uległ wydłużeniu. W roku poprzednim wynosił on 55 dni a w 2012 roku wyniósł 60 dni. Oznacza to pogorszenie się ściągальności należności od kontrahentów.
- Kapitał pracujący jest ujemny. Uległ on dalszemu zmniejszeniu o 116,9 tys. zł.
- Stopa zadłużenia w 2012 roku zwiększyła się do 41,9% (w 2011 roku 32,4%), co oznacza wzrost udziału zobowiązań w sumie bilansowej.
- Wskaźnik finansowania aktywów obrotowych zmniejszył się z 151,6% w 2011 roku do poziomu 138,3% w roku badanym.

**d) Kontynuacja działalności**

Wyniki badania nie wskazują na zagrożenia kontynuowania działalności Spółki, w niezmienionym zakresie, w najbliższym roku obrotowym.

Tabela 1

**Bilans analityczny  
 „KORBANK” S.A. we Wrocławiu**

| AKTYWA                                                                                          | 31.12.2012     |              | 31.12.2011     |              | 31.12.2010     |              | Dynamika<br>12/11 | Dynamika<br>11/10 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                 | TPLN           | %            | TPLN           | %            | TPLN           | %            |                   |                   |
| <b>A AKTYWA TRWAŁE</b>                                                                          | <b>6 063,8</b> | <b>81,7</b>  | <b>4 733,1</b> | <b>85,9</b>  | <b>3 656,5</b> | <b>72,1</b>  | <b>128,1</b>      | <b>129,4</b>      |
| <b>I WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>                                                                 |                |              |                |              |                |              |                   |                   |
| <b>I PRAWNE</b>                                                                                 | <b>717,2</b>   | <b>9,7</b>   | <b>186,0</b>   | <b>3,4</b>   | <b>216,4</b>   | <b>4,3</b>   | <b>385,6</b>      | <b>86,0</b>       |
| 1 Koszty zakończonych prac rozwojowych                                                          | 33,7           | 0,5          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x                 | x                 |
| 2 Inne wartości niematerialne i prawne                                                          | 683,5          | 9,2          | 186,0          | 3,4          | 216,4          | 4,3          | 367,5             | 86,0              |
| <b>II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>                                                                | <b>5 203,9</b> | <b>70,1</b>  | <b>4 464,6</b> | <b>81,0</b>  | <b>3 439,1</b> | <b>67,8</b>  | <b>116,6</b>      | <b>129,8</b>      |
| 1 Środki trwałe                                                                                 | 3 404,8        | 45,9         | 2 338,6        | 42,4         | 2 487,1        | 49,0         | 145,6             | 94,0              |
| a) Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)                                          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x                 | x                 |
| b) Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                        | 3 304,7        | 44,5         | 2 170,2        | 39,4         | 2 443,3        | 48,2         | 152,3             | 88,8              |
| c) Urządzenia techniczne i maszyny                                                              | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x                 | x                 |
| d) Środki transportu                                                                            | 100,1          | 1,3          | 168,4          | 3,1          | 43,8           | 0,9          | 59,4              | 384,5             |
| e) Inne środki trwałe                                                                           | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x                 | x                 |
| 2 Środki trwałe w budowie                                                                       | 1 799,1        | 24,2         | 2 126,0        | 38,6         | 802,2          | 15,8         | 84,6              | 265,0             |
| 3 Zaliczki na środki trwałe w budowie                                                           | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 149,8          | 3,0          | x                 | 0,0               |
| <b>III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>                                                            | <b>25,2</b>    | <b>0,3</b>   | <b>27,6</b>    | <b>0,5</b>   | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>   | <b>91,3</b>       | <b>x</b>          |
| 1 Od jednostek powiązanych                                                                      | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x                 | x                 |
| 2 Od pozostałych jednostek                                                                      | 25,2           | 0,3          | 27,6           | 0,5          | 0,0            | 0,0          | 91,3              | x                 |
| <b>IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>                                                             | <b>50,0</b>    | <b>0,7</b>   | <b>50,0</b>    | <b>0,9</b>   | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>   | <b>100,0</b>      | <b>x</b>          |
| 1 Długoterminowe aktywa                                                                         | 50,0           | 0,7          | 50,0           | 0,9          | 0,0            | 0,0          | 100,0             | x                 |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | 50,0           | 0,7          | 50,0           | 0,9          | 0,0            | 0,0          | 100,0             | x                 |
| - udziały lub akcje                                                                             | 50,0           | 0,7          | 50,0           | 0,9          | 0,0            | 0,0          | 100,0             | x                 |
| <b>V DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>                                              | <b>67,5</b>    | <b>0,9</b>   | <b>4,9</b>     | <b>0,1</b>   | <b>1,0</b>     | <b>0,0</b>   | <b>1 377,6</b>    | <b>490,0</b>      |
| 1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               | 1,3            | 0,0          | 1,9            | 0,0          | 1,0            | 0,0          | 68,4              | 190,0             |
| 2 Inne rozliczenia międzyokresowe                                                               | 66,2           | 0,9          | 3,0            | 0,1          | 0,0            | 0,0          | 2 206,7           | x                 |
| <b>B AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                        | <b>1 357,1</b> | <b>18,3</b>  | <b>779,4</b>   | <b>14,1</b>  | <b>1 416,8</b> | <b>27,9</b>  | <b>174,1</b>      | <b>55,0</b>       |
| <b>I ZAPASY</b>                                                                                 | <b>282,8</b>   | <b>3,8</b>   | <b>49,6</b>    | <b>0,9</b>   | <b>65,9</b>    | <b>1,3</b>   | <b>570,2</b>      | <b>75,3</b>       |
| 1 Materiały                                                                                     | 276,8          | 3,7          | 49,6           | 0,9          | 65,9           | 1,3          | 558,1             | 75,3              |
| 2 Produkty gotowe                                                                               | 6,0            | 0,1          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x                 | x                 |
| <b>II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>                                                            | <b>960,0</b>   | <b>12,9</b>  | <b>631,6</b>   | <b>11,5</b>  | <b>610,7</b>   | <b>12,0</b>  | <b>152,0</b>      | <b>103,4</b>      |
| 1 Należności od jednostek powiązanych                                                           | 60,7           | 0,8          | 97,4           | 1,8          | 161,2          | 3,2          | 62,3              | 60,4              |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty                                                    | 60,7           | 0,8          | 97,4           | 1,8          | 161,2          | 3,2          | 62,3              | 60,4              |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 60,7           | 0,8          | 97,4           | 1,8          | 161,2          | 3,2          | 62,3              | 60,4              |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x                 | x                 |
| 2 Należności od pozostałych jednostek                                                           | 899,3          | 12,1         | 534,2          | 9,7          | 449,5          | 8,9          | 168,3             | 118,8             |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty                                                    | 692,2          | 9,3          | 493,7          | 9,0          | 365,7          | 7,2          | 140,2             | 135,0             |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 692,2          | 9,3          | 493,7          | 9,0          | 365,7          | 7,2          | 140,2             | 135,0             |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x                 | x                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 170,0          | 2,3          | 3,7            | 0,1          | 5,3            | 0,1          | 4 594,6           | 69,8              |
| c) inne                                                                                         | 37,1           | 0,5          | 36,8           | 0,7          | 65,7           | 1,3          | 100,8             | 56,0              |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 12,8           | 0,3          | x                 | 0,0               |
| <b>III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>                                                           | <b>68,8</b>    | <b>0,9</b>   | <b>82,0</b>    | <b>1,5</b>   | <b>732,0</b>   | <b>14,4</b>  | <b>83,9</b>       | <b>11,2</b>       |
| 1 Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                              | 68,8           | 0,9          | 82,0           | 1,5          | 732,0          | 14,4         | 83,9              | 11,2              |
| a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 68,8           | 0,9          | 82,0           | 1,5          | 732,0          | 14,4         | 83,9              | 11,2              |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunku                                                        | 68,8           | 0,9          | 82,0           | 1,5          | 732,0          | 14,4         | 83,9              | 11,2              |
| <b>IV KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>                                            | <b>45,5</b>    | <b>0,6</b>   | <b>16,2</b>    | <b>0,3</b>   | <b>8,2</b>     | <b>0,2</b>   | <b>280,9</b>      | <b>197,6</b>      |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                                                                             | <b>7 420,9</b> | <b>100,0</b> | <b>5 512,5</b> | <b>100,0</b> | <b>5 073,3</b> | <b>100,0</b> | <b>134,6</b>      | <b>108,7</b>      |

cd. Tabeli 1

| PASywa              |                                               | 31.12.2012     |              | 31.12.2011     |              | 31.12.2010     |              | Dynamika     | Dynamika     |
|---------------------|-----------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
|                     |                                               | TPLN           | %            | TPLN           | %            | TPLN           | %            | 12/11        | 11/10        |
| <b>A</b>            | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>               | <b>4 309,8</b> | <b>58,1</b>  | <b>3 725,3</b> | <b>67,6</b>  | <b>3 480,9</b> | <b>68,6</b>  | <b>115,7</b> | <b>107,0</b> |
| I                   | KAPITAŁ (FUNDUSZ)                             |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | PODSTAWOWY                                    | 493,7          | 6,7          | 493,7          | 9,0          | 420,0          | 8,3          | 100,0        | 117,5        |
| II                  | KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY                    | 2 285,8        | 30,8         | 2 009,7        | 36,5         | 2 408,2        | 47,5         | 113,7        | 83,5         |
| III                 | KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z                           |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | AKTUALIZACJI WYCENY                           | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x            | x            |
| IV                  | POZOSTAŁE KAPITAŁY                            |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | (FUNDUSZE) REZERWOWE                          | 907,5          | 12,2         | 907,5          | 16,5         | 0,0            | 0,0          | 100,0        | x            |
| V                   | ZYSK (STRATA) Z LAT                           |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | UBIEGŁYCH                                     | 38,3           | 0,5          | 38,3           | 0,7          | 0,0            | 0,0          | 100,0        | x            |
| VI                  | ZYSK (STRATA) NETTO                           | 584,5          | 7,9          | 276,1          | 5,0          | 652,7          | 12,9         | 211,7        | 42,3         |
| <b>B</b>            | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b> | <b>3 111,1</b> | <b>41,9</b>  | <b>1 787,2</b> | <b>32,4</b>  | <b>1 592,4</b> | <b>31,4</b>  | <b>174,1</b> | <b>112,2</b> |
| I                   | REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA                       | 7,0            | 0,1          | 10,0           | 0,2          | 5,0            | 0,1          | 70,0         | 200,0        |
| 1                   | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku          |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | dochodowego                                   | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x            | x            |
| 2                   | Pozostałe rezerwy                             | 7,0            | 0,1          | 10,0           | 0,2          | 5,0            | 0,1          | 70,0         | 200,0        |
| -                   | długoterminowe                                | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x            | x            |
| -                   | krótkoterminowe                               | 7,0            | 0,1          | 10,0           | 0,2          | 5,0            | 0,1          | 70,0         | 200,0        |
| II                  | ZOBOWIĄZANIA                                  |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | DLUGOTERMINOWE                                | 794,6          | 10,7         | 463,7          | 8,4          | 357,5          | 7,0          | 171,4        | 129,7        |
| 1                   | Wobec jednostek powiązanych                   | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x            | x            |
| 2                   | Wobec pozostałych jednostek                   | 794,6          | 10,7         | 463,7          | 8,4          | 357,5          | 7,0          | 171,4        | 129,7        |
| a)                  | kredyty i pożyczki                            | 784,1          | 10,6         | 427,1          | 7,7          | 348,3          | 6,9          | 183,6        | 122,6        |
| b)                  | inne zobowiązania finansowe                   | 10,5           | 0,1          | 36,6           | 0,7          | 9,2            | 0,2          | 28,7         | 397,8        |
| III                 | ZOBOWIĄZANIA                                  |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | KRÓTKOTERMINOWE                               | 1 869,5        | 25,2         | 1 171,9        | 21,3         | 1 071,6        | 21,1         | 159,5        | 109,4        |
| 1                   | Wobec jednostek powiązanych                   | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x            | x            |
| a)                  | inne                                          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x            | x            |
| 2                   | Wobec pozostałych jednostek                   | 1 869,5        | 25,2         | 1 171,9        | 21,3         | 1 071,6        | 21,1         | 159,5        | 109,4        |
| a)                  | kredyty i pożyczki                            | 947,0          | 12,8         | 357,6          | 6,5          | 398,3          | 7,9          | 264,8        | 89,8         |
| b)                  | inne zobowiązania finansowe                   | 26,2           | 0,4          | 83,9           | 1,5          | 14,40          | 0,3          | 31,2         | 582,6        |
| c)                  | z tytułu dostaw i usług w okresie             |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | wymagalności                                  | 809,3          | 10,9         | 594,0          | 10,8         | 521,7          | 10,3         | 136,2        | 113,9        |
| -                   | do 12 miesięcy                                | 809,3          | 10,9         | 594,0          | 10,8         | 521,7          | 10,3         | 136,2        | 113,9        |
| -                   | powyżej 12 miesięcy                           | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x            | x            |
| d)                  | z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń           |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | i innych świadczeń                            | 45,7           | 0,6          | 91,6           | 1,7          | 109,6          | 2,2          | 49,9         | 83,6         |
| e)                  | z tytułu wynagrodzeń                          | 41,3           | 0,6          | 44,8           | 0,8          | 27,6           | 0,5          | 92,2         | 162,3        |
| f)                  | inne                                          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x            | x            |
| 3                   | Fundusze specjalne                            | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | 0,0            | 0,0          | x            | x            |
| IV                  | ROZLICZENIA                                   |                |              |                |              |                |              |              |              |
|                     | MIĘDZYOKRESOWE                                | 440,0          | 5,9          | 141,6          | 2,6          | 158,3          | 3,1          | 310,7        | 89,5         |
| 1                   | Inne rozliczenia międzyokresowe               | 440,0          | 5,9          | 141,6          | 2,6          | 158,3          | 3,1          | 310,7        | 89,5         |
| -                   | długoterminowe                                | 347,9          | 4,7          | 124,9          | 2,3          | 141,6          | 2,8          | 278,5        | 88,2         |
| -                   | krótkoterminowe                               | 92,1           | 1,2          | 16,7           | 0,3          | 16,7           | 0,3          | 551,5        | 100,0        |
| <b>PASywa RAZEM</b> |                                               | <b>7 420,9</b> | <b>100,0</b> | <b>5 512,5</b> | <b>100,0</b> | <b>5 073,3</b> | <b>100,0</b> | <b>134,6</b> | <b>108,7</b> |

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

11

Tabela 2

 Analityczny rachunek zysków i strat  
 „KORBANK” S.A. we Wrocławiu

| TREŚĆ    |                                                                                       | WYKONANIE ZA ROK |                |                | w TPLN            |                   |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
|          |                                                                                       | 2012             | 2011           | 2010           | Dynamika<br>12/11 | Dynamika<br>11/10 |
| <b>A</b> | <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY</b>                                                   |                  |                |                |                   |                   |
|          | <b>PRODUKTÓW I ZRÓWNANE Z NIMI</b>                                                    | <b>4 631,1</b>   | <b>3 922,5</b> | <b>3 255,9</b> | <b>118,1</b>      | <b>120,5</b>      |
| -        | od jednostek powiązanych                                                              | 2 080,1          | 1 776,5        | 0,0            | 117,1             | x                 |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                | 4 236,5          | 3 256,5        | 3 166,4        | 130,1             | 102,8             |
| II       | Zmiana stanu produktu (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 0,0              | 0,0            | 0,0            | x                 | x                 |
| III      | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                     | 394,6            | 666,0          | 89,5           | 59,2              | 744,1             |
| <b>B</b> | <b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                                | <b>3 806,7</b>   | <b>3 483,0</b> | <b>2 336,4</b> | <b>109,3</b>      | <b>149,1</b>      |
| I        | Amortyzacja                                                                           | 617,5            | 475,1          | 318,3          | 130,0             | 149,3             |
| II       | Zużycie materiałów i energii                                                          | 301,2            | 341,2          | 289,7          | 88,3              | 117,8             |
| III      | Usługi obce                                                                           | 1 773,9          | 1 364,1        | 1 082,9        | 130,0             | 126,0             |
| IV       | Podatki i opłaty, w tym:                                                              | 32,4             | 18,6           | 19,7           | 174,2             | 94,4              |
| -        | podatek akcyzowy                                                                      | 0,0              | 0,0            | 0,0            | x                 | x                 |
| V        | Wynagrodzenia                                                                         | 677,6            | 660,0          | 403,9          | 102,7             | 163,4             |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                            | 135,1            | 115,4          | 76,5           | 117,1             | 150,8             |
| VII      | Pozostałe                                                                             | 74,3             | 65,6           | 92,5           | 113,3             | 70,9              |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                              | 194,7            | 443,0          | 52,9           | 44,0              | 837,4             |
| <b>C</b> | <b>ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY</b>                                                       | <b>824,4</b>     | <b>439,5</b>   | <b>919,5</b>   | <b>187,6</b>      | <b>47,8</b>       |
| <b>D</b> | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                                                 | <b>107,3</b>     | <b>79,3</b>    | <b>56,3</b>    | <b>135,3</b>      | <b>140,9</b>      |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                        | 0,0              | 0,0            | 0,0            | x                 | x                 |
| II       | Dotacje                                                                               | 40,4             | 65,1           | 8,3            | 62,1              | 784,3             |
| III      | Inne przychody operacyjne                                                             | 66,9             | 14,2           | 48,0           | 471,1             | 29,6              |
| <b>E</b> | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                                                    | <b>108,4</b>     | <b>87,7</b>    | <b>96,1</b>    | <b>123,6</b>      | <b>91,3</b>       |
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                      | 0,0              | 0,0            | 0,0            | x                 | x                 |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | 0,0              | 50,6           | 0,0            | 0,0               | x                 |
| III      | Inne koszty operacyjne                                                                | 108,4            | 37,1           | 96,1           | 292,2             | 38,6              |
| <b>F</b> | <b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                         | <b>823,3</b>     | <b>431,1</b>   | <b>879,7</b>   | <b>191,0</b>      | <b>49,0</b>       |
| <b>G</b> | <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>                                                            | <b>0,4</b>       | <b>3,0</b>     | <b>1,9</b>     | <b>13,3</b>       | <b>157,9</b>      |
| I        | Odsetki                                                                               | 0,3              | 3,0            | 0,4            | 10,0              | 750,0             |
| -        | w tym od jednostek powiązanych                                                        | 0,0              | 0,0            | 0,0            | x                 | x                 |
| II       | Inne                                                                                  | 0,1              | 0,0            | 1,5            | x                 | 0,0               |
| <b>H</b> | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>                                                               | <b>99,9</b>      | <b>76,3</b>    | <b>58,4</b>    | <b>130,9</b>      | <b>130,7</b>      |
| I        | Odsetki                                                                               | 96,4             | 71,9           | 58,0           | 134,1             | 124,0             |
| -        | w tym od jednostek powiązanych                                                        | 0,0              | 0,0            | 0,0            | x                 | x                 |
| II       | Inne                                                                                  | 3,5              | 4,4            | 0,4            | 79,5              | 1 100,0           |
| <b>I</b> | <b>ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>                                        | <b>723,8</b>     | <b>357,8</b>   | <b>823,2</b>   | <b>202,3</b>      | <b>43,5</b>       |
| <b>J</b> | <b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH</b>                                                   | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>     | <b>0,0</b>     | <b>x</b>          | <b>x</b>          |
| I        | Zysk nadzwyczajny                                                                     | 0,0              | 0,0            | 0,0            | x                 | x                 |
| II       | Strata nadzwyczajna                                                                   | 0,0              | 0,0            | 0,0            | x                 | x                 |
| <b>K</b> | <b>ZYSK/STRATA BRUTTO</b>                                                             | <b>723,8</b>     | <b>357,8</b>   | <b>823,2</b>   | <b>202,3</b>      | <b>43,5</b>       |
| <b>L</b> | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>                                                              | <b>139,3</b>     | <b>81,7</b>    | <b>170,5</b>   | <b>170,5</b>      | <b>47,9</b>       |
| <b>M</b> | <b>ZYSK/STRATA NETTO</b>                                                              | <b>584,5</b>     | <b>276,1</b>   | <b>652,7</b>   | <b>211,7</b>      | <b>42,3</b>       |

Tabela 3

**Wskaźniki charakteryzujące działalność  
 „KORBANK” S.A. we Wrocławiu**

| Lp. | Wskaźnik                                    | Treść                                                                                              |                   | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|-----|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|------------|------------|
| 1   | Rentowność majątku                          | wynik finansowy netto<br>suma aktywów                                                              | %                 | 7,9        | 5,0        | 12,9       |
| 2   | Rentowność kapitału własnego                | wynik finansowy netto<br>kapitał własny                                                            | %                 | 13,6       | 7,4        | 18,8       |
| 3   | Rentowność netto sprzedaży                  | wynik finansowy netto<br>przychód ze sprzedaży produktów i towarów                                 | %                 | 12,6       | 7,0        | 20,0       |
| 4   | Rentowność brutto sprzedaży                 | wynik ze sprzedaży produktów i towarów<br>przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów         | %                 | 17,8       | 11,2       | 28,2       |
| 5   | Płynność - wskaźnik płynności I             | aktywa obrotowe ogółem<br>zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe                   | krotność pokrycia | 0,7        | 0,7        | 1,3        |
| 6   | Płynność - wskaźnik płynności II            | aktywa obrotowe ogółem - zapasy<br>zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe          | krotność pokrycia | 0,6        | 0,6        | 1,3        |
| 7   | Płynność - wskaźnik płynności III           | inwestycje krótkoterminowe<br>zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe               | krotność pokrycia | 0,0        | 0,1        | 0,7        |
| 8   | Szybkość obrotu należnościami*              | należności z tyt. dostaw i usług x 365<br>przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów         | dni               | 60         | 55         | 60         |
| 9   | Szybkość spłaty zobowiązań*                 | zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365<br>koszt wł. sprzedanych produktów i towarów              | dni               | 78         | 63         | 82         |
| 10  | Szybkość obrotu zapasów*                    | zapasy x 365<br>wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów | dni               | 28         | 6          | 11         |
| 11  | Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym | kapitał własny<br>aktywa trwałe                                                                    | %                 | 71,1       | 78,7       | 95,2       |
| 12  | Trwałość struktury finansowania             | kapitał własny+ zobowiązania długoterminowe + rezerwy krótkoterminowe<br>suma pasywów              | krotność pokrycia | 0,7        | 0,8        | 0,8        |
| 13  | Aktywa bieżące netto                        | Aktywa bieżące minus zobowiązania krótkoterminowe                                                  | tys. zł           | (519,4)    | (402,5)    | 340,2      |
| 14  | Stopa zadłużenia                            | zobowiązania ogółem<br>pasywa                                                                      | %                 | 41,9       | 32,4       | 31,4       |
| 15  | Finansowanie aktywów obrotowych             | zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe<br>aktywa obrotowe                          | %                 | 138,3      | 151,6      | 76,0       |

\* dane do wyliczenia wskaźników były brane ze stanów końcowych okresu

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

13

## 6. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości. Ewidencja analityczna jest wystarczająca dla właściwego ustalenia wielkości bilansowych oraz tytułów uzyskanych przychodów, kosztów, strat i zysków nadzwyczajnych, a także podatków. Księgi rachunkowe analityczne prowadzone są techniką komputerową przy użyciu programu finansowo-księgowego Symfonia. Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane. Dowody sprawdzane są pod względem merytorycznym i formalno-rachunkowym oraz podpisane przez osoby do tego upoważnione. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Sprawy kadrowo-płacowe prowadzone są przez Elżbietę Koprowską na podstawie umowy zlecenia z dnia 7 maja 2012 roku.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Procedury kontroli wewnętrznej związane z badanym sprawozdaniem zostały wzięte pod uwagę przy planowaniu i przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 w takim zakresie, jaki był konieczny w celu określenia naszych procedur badania niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym. Przeprowadzony przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

## 7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Na pozycję wartości niematerialnych i prawnych składają się koszty zakończonych prac rozwojowych oraz oprogramowanie komputerowe (licencje).

Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych wynosi 969.945,92 zł

w tym:

|                                        |                 |
|----------------------------------------|-----------------|
| ▪ koszty zakończonych prac rozwojowych | 80.426,50 zł    |
| ▪ oprogramowanie komputerowe           | 889.519,42 zł   |
| ich umorzenie                          | (252.738,99 zł) |

w tym:

|                                        |               |
|----------------------------------------|---------------|
| ▪ koszty zakończonych prac rozwojowych | 46.738,73 zł  |
| ▪ oprogramowanie komputerowe           | 206.000,26 zł |

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych wynosi 717.206,93 zł

Zmiana wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych w 2012 roku była następująca:

|                                          |               |
|------------------------------------------|---------------|
| ▪ stan na dzień 1 stycznia 2012 roku     | 301.427,46 zł |
| ▪ zwiększenia                            | 668.518,46 zł |
| w tym:                                   |               |
| – z tytułu zakończonych prac rozwojowych | 47.013,50 zł  |
| – z tytułu zakupu oprogramowania         | 621.504,96 zł |
| ▪ zmniejszenia                           | 0,00 zł       |

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku 969.945,92 zł

Zmiana wartości umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w 2012 roku była następująca:

|                                         |               |
|-----------------------------------------|---------------|
| ▪ stan na dzień 1 stycznia 2012 roku    | 115.437,84 zł |
| ▪ zwiększenia (amortyzacja za 2012 rok) | 137.301,15 zł |
| ▪ zmniejszenia                          | 0,00 zł       |

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku 252.738,99 zł

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

14

**8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**
**a) Środki trwałe**

Wartość brutto środków trwałych wynosi 5.487.504,87 zł  
 ich umorzenie (2.082.763,25 zł)

Wartość netto środków trwałych wynosi 3.404.741,62 zł

Zmiana wartości brutto środków trwałych w 2012 roku była następująca:

|                                      |                 |
|--------------------------------------|-----------------|
| ▪ stan na dzień 1 stycznia 2012 roku | 3.941.138,84 zł |
| ▪ zwiększenia z tytułu zakupu        | 1.546.366,03 zł |
| ▪ zmniejszenia                       | (0,00 zł)       |

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku 5.487.504,87 zł

Zmiana wartości umorzenia środków trwałych w 2012 roku była następująca:

|                                                                        |                 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| ▪ stan na dzień 1 stycznia 2012 roku                                   | 1.602.578,13 zł |
| ▪ zwiększenia (amortyzacja za 2012 rok)                                | 480.185,12 zł   |
| ▪ zmniejszenia dotychczasowe umorzenie zlikwidowanych środków trwałych | (0,00 zł)       |

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku 2.082.763,25 zł

Wartość środków trwałych na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

|                                                       | Wartość brutto      | Umorzenie           | Wartość netto       | Stopień zużycia |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)          | 0,00                | 0,00                | 0,00                | x               |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 4 761 270,60        | 1 467 135,11        | 3 294 135,49        | 30,8%           |
| Urządzenia techniczne i maszyny                       | 170 975,49          | 170 975,49          | 0,00                | 100,0%          |
| Środki transportu                                     | 462 201,27          | 362 118,39          | 100 082,88          | 78,3%           |
| Inne środki trwałe                                    | 93 057,51           | 82 534,26           | 10 523,25           | 88,7%           |
| <b>Razem</b>                                          | <b>5 487 504,87</b> | <b>2 082 763,25</b> | <b>3 404 741,62</b> | <b>38,0%</b>    |

**b) Środki trwałe w budowie**

Na środki trwałe w budowie w wysokości 1.799.106,21 zł składają się głównie nakłady poniesione na budowę sieci internetowej, telewizyjnej i telekomunikacyjnej.

**9. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

Należności długoterminowe w wysokości 25.230,00 zł dotyczą wpłaconych kaucji na rzecz spółdzielni mieszkaniowych z tytułu możliwości instalowania na ich budynkach telewizji i Internetu.

**10. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

Inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2012 roku w wysokości 50.00,00 zł to udziały w Spółce zależnej KORBANK – Media Cyfrowe Spółka z o.o. we Wrocławiu.

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

15

**11. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

**a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.330,00 zł to aktywowany podatek od różnic przejściowych wynikających z ustalenia rezerw na przyszłe zobowiązania.

**b) Inne rozliczenia międzyokresowe**

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wysokości 66.199,91 zł dotyczą odsetek od umowy leasingowej (3.792,03 zł) oraz kosztów materiałów (62.407,88 zł).

**12. ZAPASY**

**a) Materiały**

Materiały w kwocie 276.822,41 zł to materiały w magazynie, które wyceniono po rzeczywistych cenach zakupu.

**b) Towary**

Towary w wysokości 6.000,00 zł to opakowania na piloty do telewizorów, które wyceniono po rzeczywistych cenach zakupu.

**13. NALEŻNOŚCI I ROSZCZENIA**

**a) Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych**

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych w kwocie 60.663,70 zł dotyczą rozrachunków z KORBANK – Media Cyfrowe Spółka z o.o. we Wrocławiu.

**b) Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek**

Należności z tytułu dostaw i usług wynoszą brutto 731.936,49 zł i do bilansu zostały przyjęte po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 39.763,98 zł. Należności wyrażone w walucie obcej w Spółce nie występują.

**c) Należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych**

Należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 170.040,98 zł i dotyczą nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych (27.782,00 zł) oraz rozrachunków z tytułu podatku od towarów i usług do zwrotu na rachunek bankowy (113.535,00 zł) i do rozliczenia w następnym miesiącu (28.723,98 zł).

**d) Inne należności**

Inne należności wynoszą 37.100,66 zł i obejmują rozrachunki z udziałowcem z tytułu uiszczenia za niego podatku dochodowego od osób fizycznych w związku z podwyższeniem kapitału (36.784,00 zł) oraz rozrachunki z pracownikami z tytułu udzielonych zaliczek na zakupy (316,66 zł).

The logo consists of the stylized letters 'ab' in a circle, with the word 'accord' written below it.

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

16

**14. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**

Na inwestycje krótkoterminowe składają się wyłącznie środki pieniężne:

- |                           |              |
|---------------------------|--------------|
| ▪ w kasach                | 66.046,89 zł |
| ▪ na rachunkach bankowych | 2.723,52 zł  |

Stan środków pieniężnych w kasie jest zgodny ze stanem ewidencyjnym i został potwierdzony protokołem spisu z natury na dzień 31.12.2012 roku. Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych zinventaryzowano drogą pisemnego potwierdzenia.

**15. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 45.523,67 zł to koszty ubezpieczeń (8.922,26 zł), dzierżawy (19.277,02 zł), projektu „Szkola” (15.601,97 zł), prenumerat (570,59 zł) oraz pozostałe koszty (1.151,83 zł).

**16. KAPITAŁ WŁASNY**

**a) Kapitał podstawowy**

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2012 roku wynosi 493.662,00 zł i jest zgodny z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz dokumentacją założycielską Spółki.

**b) Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy w badanym okresie wzrósł o 276.147,86 zł z tytułu przekazania zysku netto za rok 2011 i na dzień 31.12.2012 rok wynosi on 2.285.874,46 zł.

**c) Pozostałe kapitały rezerwowe**

Pozostałe kapitały rezerwowe na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 907.465,00 zł i w okresie objętym badaniem nie uległy żadnej zmianie.

**d) Zysk z lat ubiegłych**

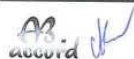
Zysk z lat ubiegłych wynosi 38.337,85 zł i w okresie objętym badaniem nie uległ żadnej zmianie. Dotyczy on korekty błędu podstawowego dokonanej w 2011 roku a dotyczącej lat ubiegłych. Korekta dotyczyła prawidłowości ujęcia w księgach rachunkowych umów leasingowych.

**e) Wynik finansowy netto roku obrotowego**

Zysk netto w wysokości 584.465,87 zł jest zgodny z zyskiem wykazany w rachunku zysków i strat.

**17. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje rezerwę na badanie sprawozdania finansowego za 2012 rok w wysokości 7.000,00 zł.

The logo consists of the word 'accord' in a stylized, lowercase font, with a blue ink-like signature or mark above it.

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

17

**18. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

**a) Kredyty i pożyczki**

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 784.126,30 zł i dotyczą spłaty rat przypadających po dniu 1.01.2014 roku od kredytów zaciągniętych w następujących bankach:

- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (13.311,30) – kredyt inwestycyjny w wysokości 244.044,14 zł z przeznaczeniem na finansowanie wykonania sieci telekomunikacyjnej w Radomiu na osiedlu Michałów przez Cyfrowe Sieci Multimedialne Spółka z o.o. z terminem spłaty do 01.03.2014 roku,
- Bank Zachodni WBK S.A. (24.994,00) – kredyt w wysokości 100.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 28.09.2014 roku,
- Bank Zachodni WBK S.A. (33.328,00) – kredyt w wysokości 100.000,00 zł na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy z terminem spłaty do 12.01.2015 roku,
- Bank Zachodni WBK S.A. (112.493,00) – kredyt w wysokości 200.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 28.03.2016 roku,
- Getin Noble Bank S.A. (600.00,00 zł) – kredyt złotowy na inwestycje w wysokości 2.790.000,00 zł wypłacany transzami z przeznaczeniem na finansowanie nakładów inwestycyjnych związanych ze świadczeniem usługi transmisji danych na potrzeby jednostek światowych Gminy Wrocław z terminem spłaty do 25.04.2018 roku.

Zabezpieczeniem w/w kredytów są:

- weksle in blanco,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku Spółki,
- poręczenie Dolnośląskiego Funduszu Gospodarczego wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji,
- pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy,
- poręczenie POLFUND,
- poręczenia weksłowe,
- cesja wierzytelności z umowy nr ZP/8/2012/WIN z dnia 16.11.2012r. na wykonanie zadania zawartego w § 1 w/w umowy zawartej pomiędzy Zamawiającym – Gmina Wrocław a Konsorcjum Firm, gdzie „KORBANK” S.A. jest Liderem Konsorcjum, a KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. Partnerem Konsorcjum.

**b) Inne zobowiązania finansowe**

Inne zobowiązania finansowe w wysokości 10.502,11 zł dotyczą rozrachunków z tytułu leasingu przypadających do rozliczenia po 2013 roku.

**19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

**a) Kredyty i pożyczki**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wynoszą 946.963,76 zł i dotyczą rat przypadających do spłaty w 2013 roku od następujących kredytów:

- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (53.246,04) – kredyt inwestycyjny w wysokości 244.044,14 zł z przeznaczeniem na finansowanie wykonania sieci telekomunikacyjnej w Radomiu na osiedlu Michałów przez Cyfrowe Sieci Multimedialne Spółka z o.o. z terminem spłaty do 01.03.2014 roku,

 accord'ab

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

18

- Bank Zachodni WBK S.A. (33.336,00) – kredyt w wysokości 100.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 28.09.2014 roku,
- Bank Zachodni WBK S.A. (33.336,00) – kredyt w wysokości 100.000,00 zł na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy z terminem spłaty do 12.01.2015 roku,
- Bank Zachodni WBK S.A. (39.968,00) – kredyt w wysokości 200.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej oraz nakładów na odtworzenie lub zwiększenie majątku trwałego z terminem spłaty do 16.12.2013 roku,
- Bank Zachodni WBK S.A. (50.004,00) – kredyt w wysokości 200.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 28.03.2016 roku,
- Bank Zachodni WBK S.A. (222.517,90) – kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 300.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 21.06.2013 roku,
- BNP Paribas Bank Polska S.A. (376.555,82 zł) – kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 500.000,00 zł,
- Getin Noble Bank S.A. (138.000,00 zł) – kredyt złotowy obrotowy w wysokości 500.000,00 zł wypłacany transzami z przeznaczeniem na finansowanie podatku VAT związanego z nakładami inwestycyjnymi ponoszonymi w związku ze świadczeniem usługi transmisji danych na potrzeby jednostek oświatowych Gminy Wrocław z terminem spłaty do 31.07.2013 roku.

**b) Inne zobowiązania finansowe**

Inne zobowiązania finansowe w wysokości 26.144,80 zł dotyczą rozrachunków z tytułu leasingu przypadających do rozliczenia w 2013 roku.

**c) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 809.331,66 zł dotyczą głównie zakupionych materiałów i wykonanych usług.

**d) Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych**

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych w wysokości 45.684,97 zł dotyczą rozrachunków z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych (8.066,00 zł) oraz ubezpieczeń społecznych (37.618,97 zł).

**e) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń**

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 41.325,81 zł dotyczą grudnia 2012 roku i zostały wypłacone w styczniu 2013 roku.

**20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 440.024,42 zł w całości dotyczą otrzymanych środków unijnych, które rozliczane są na pozostałe przychody operacyjne w wysokości amortyzacji aktywów trwałych sfinansowanych z tych środków.

**21. PRZYCHÓD ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW**

Spółka osiągała przychody ze sprzedaży produktów (usług) w kwocie 4.236.544,81 zł będących podstawowym przedmiotem działalności Spółki oraz ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 394.636,72 zł.

 accord'ab

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

19

**22. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Na koszty działalności operacyjnej w wysokości 3.806.748,40 zł składają się:

|                                              |                 |
|----------------------------------------------|-----------------|
| ▪ amortyzacja                                | 617.486,27 zł   |
| ▪ zużycie materiałów i energii               | 301.164,30 zł   |
| ▪ usługi obce                                | 1.773.940,59 zł |
| ▪ podatki i opłaty                           | 32.437,06 zł    |
| ▪ wynagrodzenia                              | 677.591,62 zł   |
| ▪ ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 135.106,28 zł   |
| ▪ pozostałe koszty                           | 74.277,82 zł    |
| ▪ wartość sprzedanych towarów                | 194.744,46 zł   |

**23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 107.285,44 zł uzyskano z tytułu amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z dotacji (40.421,54 zł), refakturowania kosztów (57.672,71 zł), otrzymanych odszkodowań (7.140,72 zł) oraz pozostałych przychodów (2.050,47 zł).

**24. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 108.393,37 zł poniesiono z tytułu kosztów wyłożonych (71.995,23 zł), korekt w przekształcaniu umów leasingowych (18.888,00 zł), odpisania przedawnionych wierzytelności (12.462,74 zł), kosztów sądowych (4.021,79 zł) oraz pozostałych kosztów (1.025,61 zł).

**25. PRZYCHODY FINANSOWE**

Przychody finansowe w wysokości 445,57 zł stanowią odsetki środków zgromadzonych na rachunkach bankowych (288,14 zł) oraz pozostałe przychody (157,43 zł).

**26. KOSZTY FINANSOWE**

Na koszty finansowe w kwocie 99.982,90 zł składają się odsetki od zaciągniętych kredytów (77.922,24 zł), odsetki od umów leasingowych (6.414,79 zł), odsetki od zobowiązań handlowych (4.275,26 zł), odsetki za zwłokę w regulowaniu zobowiązań publiczno-prawnych (7.826,24 zł) oraz różnice kursowe (3.544,37 zł).

**27. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO**

Wyliczenie podstawy opodatkowania za 2012 rok jest następujące:

|                                                          |                        |
|----------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Zysk brutto</b>                                       | <b>723.787,87 zł</b>   |
| <b>Przychody nie podlegające opodatkowaniu</b>           | <b>(40.448,54 zł)</b>  |
| <b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu</b> | <b>182.617,05 zł</b>   |
| <b>Wydatki stanowiące koszt uzyskania przychodu</b>      | <b>(135.683,87 zł)</b> |
| <b>Podstawa opodatkowania</b>                            | <b>730.272,51 zł</b>   |
| <b>Podatek dochodowy wg stawki 19%</b>                   | <b>(138.752,00 zł)</b> |
| <b>Podatek dochodowy odroczony</b>                       | <b>(570,00 zł)</b>     |
| <b>Zysk netto</b>                                        | <b>584.465,87 zł</b>   |



„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

20

**28. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

- Stwierdzamy, że informacja dodatkowa składająca się z wprowadzenia do sprawozdania i dodatkowych informacji i objaśnień sporządzona została zgodnie z art. 48 ustawy o rachunkowości.
- Stwierdzamy, że rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został zgodnie z art. 48 b ustawy o rachunkowości.
- Stwierdzamy, że zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie z art. 48 a ustawy o rachunkowości.

**29. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**

Sprawozdanie Zarządu z działalności jest zgodne z informacjami zawartymi w opiniowanym sprawozdaniu finansowym oraz spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

---

 accord'ab

„Accord'ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

21

**30. UWAGI KOŃCOWE**

1. Wyniki badania przedstawia odrębna opinia biegłego rewidenta.
2. Do raportu dołączono sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.
3. Raport zawiera 22 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane.

*Raport sporządziła*



Janina Bilat nr 222  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu

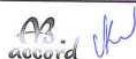
PREZES ZARZĄDU  
Biegły Rewident nr 222

  
Janina Bilat

**„Accord’ab” Biegli Rewidenci**

Spółka z o.o.  
ul. Grabiszyńska 241, 53-234 Wrocław  
Tel./fax +48 (71) 349 09 60, 349 09 67  
NIP 899-000-70-79 REGON 931564957  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 21 maja 2013 r.



„Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

22

## Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka KORBANK S.A. w okresie roku obrotowego 2012 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<br><br>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 <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .                                                                                |                                                                                                                                                                                                                             | 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 |                                                                    |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                 |     |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | niezwłocznie 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  | <p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>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.</li> </ul> | NIE | <p>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.</p> |
| 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>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -   |                                                                                                                                                                                                                                                      |