



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
KORBANK S.A. ZA ROK 2013

Wrocław, 30 maja 2014 r.

Pismo Prezesa Zarządu KORBANK S.A.

Szanowni Państwo,

niniejszym składam na Państwa ręce jednostkowy raport roczny za rok 2013 Spółki KORBANK S.A., którą mam przyjemność kierować. Dokument ten przedstawia ogólną sytuację ekonomiczną, finansową oraz organizacyjną naszej Spółki.

Rok 2013 to dla KORBANK S.A. przede wszystkim okres realizacji 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. Umowa została zawarta na okres 66 miesięcy. Zawarcie powyższych kontraktów to efekt sukcesywnej realizacji przyjętej wcześniej strategii rozwoju w zakresie działalności telekomunikacyjnej.

Oprócz sukcesywnej realizacji przyjętej wcześniej strategii rozwoju, rok 2013 to również prace nad nową strategią, opublikowaną w II kwartale 2014 roku. Za najważniejszy element nowej strategii, których realizacja rozpoczęła się już w 2013 roku uznać należy projekt „Telewizja bez anteny”. W ramach tego działania planowane jest stworzenie unikalnej na skalę światową platformy telewizyjnej, której założeniem będzie dostarczenie płatnej telewizji IPTV do urzędzeń KORBOX, które po podłączeniu do Internetu staną się dekoderni telewizyjnym umożliwiającym dostęp do kontentu premium. Innowacyjnością jest tutaj zastosowanie Internetu jako drogi przesyłu sygnału (sieć nadal pozostaje zamknięta, tylko zamiast anteny satelitarnej wystarczy podłączenie do Internetu). Komercjalizacja i sprzedaż usługi planowana jest na II połowę 2014 roku.

Zapraszam Państwa do zapoznania się z jednostkowym raportem rocznym za rok 2013 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1, Tabeli 2 oraz Tabeli 3.

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

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

Wyszczególnienie	Kurs euro na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs euro w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia
2012	4,0882	4,1736
2013	4,1472	4,2110

Źródło: NBP

2. Informacje o Spółce

Spółka publikuje jednostkowe dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. Jednocześnie w związku z utworzeniem Grupy Kapitałowej KORBANK S.A., Emitent w osobnym raporcie rocznym publikuje skonsolidowane dane finansowe Grupy.

Podstawowe dane o Emitencie

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

Źródło: Emitent

3. Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

Tabela 1 Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2012 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2013 r. (w tys. zł)	Na dzień 31.12.2013 r. (w tys. EUR)	Na dzień 31.12.2012 r. (w tys. zł)	Na dzień 31.12.2012 r. (w tys. EUR)
Kapitał własny	4 740,59	1 143,08	4 309,81	1 054,21
Należności długoterminowe	33,37	8,05	25,23	6,17
Należności krótkoterminowe	1 002,72	241,78	959,98	234,82
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43,81	10,56	68,77	16,82
Zobowiązania długoterminowe	2 241,55	540,50	794,63	194,37
Zobowiązania krótkoterminowe	2 848,07	686,75	1 869,45	457,28

Źródło: Emitent

Tabela 2 Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2012 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (w tys. EUR)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w tys. EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	6 224,52	1 478,16	4 631,18	1 109,64
Amortyzacja	786,93	186,87	617,49	147,95
Zysk/strata ze sprzedaży	651,79	154,78	824,43	197,53
Zysk/strata z działalności operacyjnej	697,13	165,55	823,33	197,27
Zysk/strata brutto	540,04	128,25	723,79	173,42
Zysk/strata netto	430,79	102,30	584,47	140,04

Źródło: Emitent

4. Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Tabela 3 Przepływy pieniężne Emitenta za 2013 r. oraz dane porównawcze za 2012 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (w tys. EUR)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w tys. EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 538,23	602,76	928,33	222,43
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 616,62	-1 096,32	-1 887,99	-452,36
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 053,44	487,64	946,45	226,77
Przepływy pieniężne netto	-24,96	-5,93	-13,22	-3,17

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 2013 r. oraz dane porównawcze za 2012 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r. (w tys. EUR)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w tys. zł)	Za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. (w tys. EUR)
EBITDA (jednostkowa)	1 484,06	352,42	1 440,82	345,22
Marża EBITDA (jednostkowa)	23,84%		31,11%	

EBITDA - zysk/strata z działalności operacyjnej + amortyzacja

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



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
KORBANK S.A.
w 2013 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

Spis treści

1. Informacje podstawowe o KORBANK S.A.	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 2013 roku	7
3.1. Istotne wydarzenia w 2013 roku	7
4. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością	7
5. Powiązania kapitałowe oraz osobowe KORBANK S.A.	13
5.1. Powiązania kapitałowe	13
5.2. Powiązania osobowe	13
6. Strategia rozwoju KORBANK S.A.	14
6.1. Ekspansja terytorialna nowych sieci	14
6.2. Wzmocnienie działań marketingowo-sprzedażowych	15
6.3. Sprzedaż usług platformy telewizyjnej AVIOS	15
6.4. Realizacja projektu Światłowodowa Sieć Multimedialna	16
6.5. Realizacja projektu Inteligentny Budynek	16
6.6. Wprowadzenie na polski rynek urządzenia KORBOX 2.0 – Jabkor Edition	17
6.7. NOWOŚĆ! Telewizja bez anteny	17
7. Wykaz akcji KORBANK S.A. posiadanych przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2013 r.	18
8. Aktualna oraz przewidywana sytuacja finansowa KORBANK S.A.	18
9. Charakterystyka zatrudnienia w KORBANK S.A.	19
10. Podsumowanie	19

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

1. Informacje podstawowe o KORBANK S.A.

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 6110Z - Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej.

1.3. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2013 r. kapitał zakładowy Spółki KORBANK S.A. wynosił 493.662,00 PLN (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa złote) i dzielił się 4.936.620 (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy 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 31.12.2013 r. w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

Organem kontrolnym Spółki jest Rada Nadzorcza. Na dzień 31.12.2013 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

Przedmiotem działalności KORBANK S.A. jest świadczenie usług telekomunikacyjnych. Podstawowymi zadaniami KORBANK S.A. są:

- 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
- 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 *stricte* telekomunikacyjnej KORBANK S.A. to również innowator. Spółka jest autorem pierwszej w Polsce 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). Rok 2013 to okres, w którym KORBANK S.A. kontynuował rozwój platformy, zarówno w klasycznym modelu trójstronnym (KORBANK-ISP-Enduser), jak i w modelu wdrożeniowym

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

(KORBANK-ISP). W okresie tym Emitent dokonał kilku wdrożeń systemu AVIOS (platformy) u partnerów w Polsce.

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 2013 to przede wszystkim prace nad opcją bezprzewodową systemu, które zostały zakończone na początku roku 2014. Obecnie system dostępny jest w dwóch wersjach: przewodowej (skierowanej przede wszystkim do właścicieli nowopowstających obiektów biurowych bądź mieszkaniowych) oraz bezprzewodowej (przeznaczonej głównie do sprzedaży dla Klientów indywidualnych oraz sektora MSP w istniejących obiektach).

W 2013 roku Emitent wprowadził do sprzedaży urządzenie KORBOX 2.0 – Jabkor Edition. To, jak głosi napis na pudełku, „domowe centrum rozrywki” łączy w sobie wiele funkcjonalności, z których najważniejsze to:

- Dekoder cyfrowej telewizji IPTV
- Router WiFi (Internet)
- Bramka VoIP (telefon stacjonarny)
- Pakiet narzędzi biurowych (Office)
- System Homs - Zarządzanie własnymi urządzeniami inteligentnego domu,

Oprócz ww. funkcjonalności urządzenie posiada również multimedialne funkcje, takie jak: serwis YouTube, VOD, przeglądarka internetowa, dostęp do multimediiów przez USB, Google News, Internetowe radio, gry internetowe itp. Nową usługą jest tzw. „Korfejs”, a więc aplikacja umożliwiająca podłączenie urządzenia za pomocą konta na Facebooku i dzielenie się emocjami na ekranie telewizora. Aplikacja umożliwia komentowanie i popularne „lajkowanie” poszczególnych kanałów, czy programów. Informacja o aktywności pojawia się na tablicy użytkownika na portalu Facebook, jak również na ekranie telewizorów, zarówno danego użytkownika, jak i innych użytkowników zalogowanych do aplikacji. W roku 2013 Spółka rozpoczęła prace nad aplikacją, zaś jej pełne wdrożenie planowane jest na II kwartał 2014 r.

2.2. Rozwój KORBANK S.A.

Początki działalności Spółki datuje się na rok 1996, kiedy to jako Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe stworzył pierwszą w Polsce osiedlową sieć LAN na wrocławskim osiedlu

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

Kozanów. Kilka lat później, w roku 2006 KORBANK stworzył pierwszą Polskę sieć FTTH (*Fiber To The Home – Światłowód do domu*). W kolejnych latach KORBANK S.A. intensywnie rozwijał usługę telewizyjną i tak w latach 2009-2010 powstała pierwsza w Polsce interaktywna telewizja IPTV w systemie Unicast – AVIOS, zaś dwa lata później powstało pierwsze w Polsce multimedialne urządzenie KORBOX łączące w sobie funkcje dekodera telewizyjnego i domowego centrum rozrywki.

Rok 2013 to kolejny okres bardzo dynamicznego rozwoju Emitenta. To przede wszystkim okres realizacji dwóch kluczowych dla Spółki 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. Do końca roku 2013 zrealizowanych zostało ok. 60% prac. Drugi z projektów to "Usługa transmisji danych na potrzeby jednostek oświatowych Gminy Wrocław". Projekt zakładał 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 niespełna 9 mln zł netto. W 2013 roku zrealizowane zostały wszystkie prace niezbędne do podłączenia placówek, zaś usługa została uruchomiona zgodnie z harmonogramem, a fakturowanie oraz płatności przebiegały bez zarzutu.

Realizacja dwóch w/w projektów miała istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową KORBANK S.A. w analizowanym okresie, jak również będzie mieć wpływ na ww. sytuację w przyszłości.

Trzecim najistotniejszym elementem, mającym wpływ na rozwój Spółki było wprowadzenie na polski rynek innowacyjnego urządzenia KORBOX 2.0 – Jabkor Edition, o którym mowa w pkt 2.1.1. Liczba zamówień nowego urządzenia znacząco przekroczyła oczekiwania Emitenta, co przełożyło się na zwiększenie przychodów ze sprzedaży.

2.3. Pozycja na rynku KORBANK S.A.

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

Oprócz wysokiej pozycji Emitenta w sektorze telekomunikacji przewodowej, na uwagę z pewnością zasługują osiągnięcia 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).

Platforma telewizji IP 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. Obecnie AVIOS jest jedną z dwóch największych tego typu platform oferowanych w modelu B2B (dla ISP) w Polsce.

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

Jak wspomniano powyżej, KORBANK S.A. to pomysłodawca pierwszego w Polsce tzw. Multimedia Playera z funkcją odtwarzania płatnej telewizji IP – KORBOX. W roku 2013 KORBANK wypuścił na Polski rynek nowe urządzenie KORBOX 2.0 – Jabkor Edition, o którym mowa powyżej. Urządzenie to z dekodera IPTV stało się domowym centrum rozrywki z wieloma multimedialnymi funkcjami, o których mowa w poprzednim punkcie. Jest to jedyne tego typu urządzenie oparte o system Android w Polsce.

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. W roku 2013 Emitent przeprowadził kilka wdrożeń systemu i podjął rozmowy z większymi graczami na rynku polskim.

3. Działalność KORBANK S.A. w 2013 roku

3.1. Istotne wydarzenia w 2013 roku

22 stycznia 2013 r.	Zawarcie istotnych umów o kredyt złotowy obrotowy (do wysokości 500.000,00 zł) i o kredyt złotowy (do kwoty 2.790.000,00 zł) na inwestycje. Zawarcie tych umów miało istotny wpływ na realizację dwóch kontraktów, o których mowa w pkt. 6.1.
29 października 2013 r.	Zawarcie umowy członkowskiej z iNet Group Sp. z o.o. iNet group to działające od 2007 roku stowarzyszenie polskich operatorów telekomunikacyjnych, skupiające w swoich szeregach ponad 200 przedsiębiorców. Wraz z uzyskaniem członkostwa Emitent otrzymał m.in. dostęp do platformy zakupowej, dostęp do wiedzy i doświadczenia innych podmiotów z branży, a także zwiększa się dostęp do potencjalnych odbiorców usług Spółki.

4. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością

• Ryzyko związane z celami strategicznymi

Rok 2013 to z jednej strony okres realizacji celów strategicznych, z drugiej zaś strony, okres pracy nad nową strategią Spółki. Oprócz założenia utrzymania silnej pozycji rynkowej na obszarze województwa dolnośląskiego, przy jednoczesnym zwiększaniu skali działalności Emitent podjął również działania zmierzające do umocnienia swojej pozycji na rynku dostawcy rozwiązań telewizji cyfrowej IPTV oraz wdrożeniu urządzeń multimedialnych typu STB. W ramach działalności telekomunikacyjnej KORBANK S.A. skupia się przede wszystkim na ekspansji terytorialnej nowych sieci, wzmocnieniu działań marketingowo-sprzedażowych oraz sprzedaży usług platformy telewizyjnej Avios. Ponadto KORBANK S.A. 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 (realizacja tego projektu została połączona z projektem Inteligentny budynek). 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.

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

Realizacja założeń strategii rozwoju KORBANK S.A. w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności 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 Emitenta, 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 finansowe. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych, a w szczególności ryzyko wystąpienia trudności przy realizacji planowanych projektów. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Spółkę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. KORBANK S.A. redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy, 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 łącz telekomunikacyjnych

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

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

• Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi

KORBANK S.A. prowadzi działalność jako niezależny dostawca internetowy dla klientów indywidualnych 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 usług. W skrajnym przypadku utrata dużej ilości odbiorców usług nie pozostanie bez wpływu na wyniki finansowe i możliwość dalszego rozwoju Emitenta.

KORBANK S.A. 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.

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

• Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez KORBANK S.A. 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 usług lub nawet przerw w dostawie usług. 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 KORBANK S.A. usługi, w szczególności sieci multimedialne oraz outsourcing internetowy, wiążą się z wieloma czynnikami mogącymi powodować przerwę w dostępie do sieci Internet lub też nienależyte wykonywanie usług przez Spółkę. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinienia Emitenta skutkującego przerwami w świadczeniu usług, Spółka jest narażona na ryzyko utraty zaufania odbiorców, które w branży telekomunikacyjnej jest bardzo istotne.

Utrata zaufania odbiorców może rzutować na niemożność pozyskiwania nowych Klientów lub nawet zmniejszenie ilości obecnie obsługiwanych odbiorców i w istotny sposób wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta. 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 Emitenta oparte są o ciągłe wdrażanie i wprowadzanie na rynek nowych usług i produktów. W latach poprzednich były to m.in. innowacyjna telewizja AVIOS, urządzenia KORBOX 1.0, czy usługi inteligentnego domu HOMS. W analizowanym okresie Spółka wprowadziła na rynek nowe urządzenie: KORBOX 2.0 – Jabkor Edition, jak również podjęła prace projektowe nad urządzeniem KORBOX 3.0. 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 KORBANK S.A. 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 Emitenta

• Ryzyko koncentracji działalności Spółki na terenie miasta Wrocławia

KORBANK S.A. świadczy usługi na terenie województwa dolnośląskiego i mazowieckiego, niemniej jednak największa koncentracja klientów, zarówno w segmencie B2B, jak i B2C występuje w obrębie miasta Wrocławia, będącego miejscem siedziby Emitenta. W przypadku zaostrzenia konkurencji na

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

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.

W związku z powyższym, Spółka stara się minimalizować niniejsze ryzyko poprzez świadczenie usług o najwyższej jakości, poszerzanie zasięgu nowych sieci telekomunikacyjnych na inne regiony kraju, a także ciągle rozszerzanie oferty usługowej Spółki. Zamiarem Emitenta 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 ciągle umacnianie pozycji w obrębie miasta Wrocławia. Ryzyko koncentracji działalności jest minimalizowane dzięki odpowiednim strukturom sprzedażowym i przede wszystkim wysoce rozbudowanej sieci węzłów dostępowych KORBANK S.A., co uzyskuje w szczególności dzięki członkostwu w Krajowej Izbie Komunikacji Ethernetowej (zwłaszcza współtworzeniu projektu Tanie łącze – www.tanie-lacze.pl) W jej ramach ma on 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 KORBOX).

• **Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców szerokopasmowych łącz internetowych**

Głównym przedmiotem działalności KORBANK S.A. jest świadczenie usług z segmentu dostępu do Internetu oraz transmisji danych. W celu świadczenia oferowanych usług niezbędna jest współpraca 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 oraz potencjalne zwiększenia kosztów w związku z koniecznością pozyskania nowego dostawcy na warunkach odbiegających od obecnych. Sytuacja ograniczenia przychodów może wpłynąć na niemożność osiągnięcia ustalonych poziomów wyników finansowych, co w efekcie mogłoby negatywnie wpłynąć na wykonywanie zakładanych celów strategicznych, a zwłaszcza na realizację ekspansji terytorialnej sieci telekomunikacyjnej, która w przypadku działalności Emitenta jest stosunkowo wysoce kapitałochłonna.

Powyższe zagrożenie jest minimalizowane przede wszystkim przez współpracę z wieloma dostawcami. W przypadku utraty któregośkolwiek z podstawowych dostawców, istnieje możliwość natychmiastowej dzierżawy łącz internetowych od innych dostępnych podmiotów. Ponadto, w celu zmniejszenia tego ryzyka Emitent utrzymuje dobre relacje ze wszystkimi dostawcami, co zapewnia pozytywne rokowania długotrwałej współpracy z kontrahentami.

• **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 wyższą dynamiką wzrostu, co związane jest z odrabianiem przez

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

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 Spółki 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 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 KORBANK S.A.

Spółka nie ma wpływu na poziom konkurencji w sektorze, natomiast, w przypadku skutecznej implementacji przyjętej strategii rozwoju, 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 KORBANK S.A. jest komplementarność oferty (Internet, telefon oraz telewizja HD, ale także usługi dodane, takie jak monitoring, czy inteligentny dom oraz kompleksowa obsługa firm w zakresie Internetu), 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 Spółki ulegnie znaczącemu zmniejszeniu. W związku z powyższym, w przypadku zaistnienia powyższego scenariusza istnieje ryzyko, iż planowany przebieg rozwoju Spółki 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 przez Spółkę planowych projektów, kładzie nacisk na rozszerzenie oferty usługowej i zwiększenie grupy docelowej odbiorców.

• Ryzyko związane z najmem powierzchni biurowych

KORBANK S.A. nie posiada lokali własnych. Lokalizacja, w której umiejscowiona jest siedziba Spółki użytkowana jest na podstawie zawartej umowy najmu. Istnieje ryzyko zerwania lub nieodnowienia

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

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 lub koniecznością poniesienia nakładów związanych z dostosowaniem się do nowych rozwiązań.

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

• Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój KORBANK S.A. jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi, będącej jednocześnie rejonem aktywności gospodarczej jego Klientów. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Spółki, 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 Emitenta, poprzez obniżenie popytu na usługi, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych.

• Ryzyko związane z realizacją dwóch największych w historii KORBANK S.A. kontraktów

Rok 2013 to okres realizacji dwóch największych w historii KORBANK S.A. kontraktów, o których mowa powyżej, tj.:

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 niespełna 9 mln zł netto.

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

Z uwagi na dużą wartość obu ww. projektów istnieje ryzyko ich niepowodzenia, co mogłoby istotnie wpłynąć na dalszy rozwój Spółki.

Emitent minimalizuje powyższe ryzyko przede wszystkim poprzez skuteczne i profesjonalne zarządzanie projektami (Wiceprezes Zarządu KORBANK S.A., Pan Paweł Paluchowski posiada certyfikat Prince2 Practitioner), rzetelne prowadzenie dokumentacji oraz systematyczną analizę postępów w projektach. Ponadto projekt nr 1, z uwagi na dofinansowanie z Unii Europejskiej, jest poddawany regularnym kontrolom, które do tej pory nie wykazały nieprawidłowości.

5. Powiązania kapitałowe oraz osobowe KORBANK S.A.

5.1. Powiązania kapitałowe

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent był właścicielem 100,00% udziałów w spółce Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o. Nabycie udziałów w spółce nastąpiło 26 stycznia 2011 i było przejawem realizacji strategii rozwoju, która zakładała trwałe połączenie obu podmiotów. Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o. to podmiot odpowiedzialny za rozliczanie klientów indywidualnych Emitenta oraz za reprezentowanie Emitenta przed tymi klientami. Ponadto Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o. zajmuje się redystrybucją sygnału telewizyjnego w ramach platformy AVIOS. Emitent w osobnym raporcie przedstawia dane skonsolidowane obu podmiotów.

5.2. Powiązania osobowe

Na dzień 31.12.2013 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).

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

Pan Tymoteusz Biłyk – Prezes Zarządu oraz główny akcjonariusz KORBANK S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku był jednocześnie Prezesem Zarządu spółki Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o.

6. Strategia rozwoju KORBANK S.A.

Rok 2013 to z jednej strony okres realizacji celów strategicznych, z drugiej zaś strony, okres pracy nad nową strategią Spółki. W ramach drugiego z ww. działań podjęte zostały prace analityczne dotyczące poszczególnych rynków oraz zdefiniowane zostały nowe strategiczne obszary działalności. Nowa strategia została opublikowana w II kwartale 2014 roku, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym (RB EBI nr 3/2014).

W roku 2013 KORBANK S.A. sukcesywnie realizował przyjętą wcześniej strategię rozwoju, która 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 Emitenta.

Powyższe działania idealnie się uzupełniają: pierwszy z nich stanowi stabilne źródło przychodów, które to pozwalają częściowo finansować działanie drugie. Taki schemat powoduje, że ryzyko działania jest mocno ograniczone, zaś realizacja innowacyjnych, niepewnych projektów nie jest niebezpieczna dla funkcjonowania Spółki. Poniżej przedstawiono szczegółowo ww. obszary i zadania.

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 Emitent realizuje następujące cele:

- V. Świadczenie usługi inteligentnego domu HOMS;
- VI. Wprowadzenie na polski rynek urządzenia KORBOX 2.0 – Jabkor Edition
- VII. NOWOŚĆ! Telewizja bez anteny.

Poniżej przedstawiony został szczegółowy opis powyższych celów.

6.1. Ekspansja terytorialna nowych sieci

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

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

Najważniejszym obszarem rozwoju Emitenta w 2013 roku była budowa nowych sieci we Wrocławiu i Radomiu. Rok 2013 to przede wszystkim okres realizacji dwóch największych w historii KORBANK S.A. kontraktów, o których wspomniano powyżej, tj.:

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 niespełna 9 mln zł brutto netto, w roku 2013 zrealizowano ok. 60% prac.

6.2. Wzmocnienie działań marketingowo-sprzedażowych

Rok 2013 to okres wzmożonej pracy KORBANK S.A. w tym obszarze. W segmencie B2B można wyróżnić przede wszystkim uczestnictwo w konferencjach branżowych, zarówno międzynarodowych (IFA, IBC, PLNOG), jak i krajowych (KIKE, iNet, PIKE). Działanie to znacząco wzmocniło pozycję konkurencyjną na polskim rynku. Przede wszystkim zwiększeniu uległa rozpoznawalność marki KORBANK oraz AVIOS, a także KORBOX. Ponadto, uczestnictwo w IFA i IBC znacząco przyczyniło się do rozwoju badań dotyczących nowej wersji urządzenia KORBOX – KORBOX 3.0., którego produkcja przewidziana jest w roku 2014.

W segmencie B2C kontynuowane były działania w ramach wypracowanego wcześniej systemu 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 rozpoznawalność marki KORBANK, a co za tym idzie, na liczbę podpisywanych umów.

6.3. Sprzedaż usług platformy telewizyjnej AVIOS

Rok 2013 to kolejny okres powiększania bazy abonentów telewizji AVIOS, zarówno wśród dotychczasowych partnerów ISP, jak i wynikająca z faktu powiększania bazy partnerów i nowych

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

operatorów. Bardzo istotnym działaniem było stworzenie nowej komórki marketingowej, tj. działu obsługi marketingowo-sprzedażowej partnerów ISP w zakresie telewizji AVIOS. Dział ten odpowiedzialny jest za komunikację z partnerami, wysyłanie mailingów, tworzenie i przysyłanie materiałów reklamowych itp.

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. system inteligentnego domu HOMES, 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 2013 roku zasięg sieci znacząco się powiększył, przede wszystkim z uwagi na realizację projektów, o których mowa w pkt. 6.1. Warto zauważyć, że realizacja tych projektów skutkuje zdobywaniem nowych kontraktów, niezależnie od tychże projektów, co znacząco wpływa na wzrost przychodów Emitenta. Ponadto za bardzo istotny aspekt należy uznać podjęcie współpracy z największymi operatorami w Polsce w zakresie realizacji usług telekomunikacyjnych na etapie ostatniej mili we Wrocławiu i Radomiu. Działanie to miało wpływ na przychody Spółki w roku 2013. Zarząd przewiduje, iż tendencja ta będzie utrzymywana, zaś liczba kontraktów w ramach tego działania powinna sukcesywnie wzrastać.

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

W roku 2013 KORBANK S.A. dokonał kilku wdrożeń systemu przewodowego, jak również rozpoczął sprzedaż systemu bezprzewodowego w swojej sieci. Stworzone zostały pakiety abonamentowe zawierające poszczególne elementy sterowania (np. czujnik temperatury i kamera IP przeznaczona dla młodych rodzin z dziećmi itp.). Ponadto do tego obszaru została przeniesiona realizacja projektu Monitoring Miejski, który to projekt jest elementem usługi Inteligentnego domu. W ramach tego działania zakończono prace nad wdrożeniem systemu monitoringu przy ul. Drukarskiej we Wrocławiu, jak również rozpoczęto negocjacje w sprawie rozbudowy systemu o kamery wewnętrzne.

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

6.6. Wprowadzenie na polski rynek urządzenia KORBOX 2.0 – Jabkor Edition

W roku 2013 Emitent rozpoczął sprzedaż nowego, innowacyjnego produktu, jakim jest urządzenie KORBOX 2.0 – Jabkor Edition. Łączy ono w sobie funkcje multimedia playera, routera WiFi, bramki VoIP oraz systemu inteligentnego domu. Do najważniejszych jego funkcjonalności można zaliczyć:

- 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
- Aplikacja gazeta: możliwość przeglądania gazet
- Pakiet Office – pakiet narzędzi biurowych

Rok 2013 to prace nad nową, niezwykle istotną dla polskiego użytkownika, funkcjonalnością, tzw. „Korfejs”. Aplikacja ta umożliwia integrację z kontem na Facebooku oraz popularne „lajkowanie” i komentowanie poszczególnych programów w telewizji. Po wykonaniu danego działania informacja o nim pojawia się zarówno na „ścianie” danego użytkownika w portalu Facebook, jak i na ekranach telewizorów wszystkich innych zalogowanych przez konto Facebook użytkowników. Pełne wdrożenie funkcjonalności nastąpiło w II kwartale 2014 roku, zaś w roku 2013 zamknięto fazę testów.

6.7. NOWOŚĆ! Telewizja bez anteny

To zupełnie nowy punkt w strategii rozwoju Emitenta. W ramach tego działania planowane jest stworzenie unikalnej na skalę światową platformy telewizyjnej, której założeniem będzie dostarczenie płatnej telewizji IPTV do urządzeń KORBOX, które po podłączeniu do Internetu staną się dekoderni telewizyjnym umożliwiającym dostęp do kontentu premium. Innowacyjnością jest tutaj zastosowanie Internetu jako drogi przesyłu sygnału (sieć nadal pozostaje zamknięta, tylko zamiast anteny satelitarnej wystarczy podłączenie do Internetu). Rok 2013 to prace nad sformalizowaniem projektu, założeniem spółki celowej oraz stworzeniem systemu rozliczania i raportowania do nadawców treści. Komercjalizacja i sprzedaż usługi planowana jest na II połowę 2014 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

7. Wykaz akcji KORBANK S.A. posiadanych przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2013 r.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Członkowie Zarządu spółki KORBANK S.A. posiadali następującą liczbę akcji poszczególnych serii:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Tymoteusz Biłyk	A*, B	3 993 851	6 993 851	80,90%	88,12%
Pozostali	C, D	942 769	942 769	19,10%	11,88%
Suma	A, B, C, D	4 936 620	7 936 620	100,00%	100,00%

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

Źródło: Emitent

8. Aktualna oraz przewidywana sytuacja finansowa KORBANK S.A.

Rok 2013 stał przede wszystkim pod znakiem bardzo dużych inwestycji KORBANK S.A. Inwestycje te wynikały przede wszystkim z realizacji strategii rozwoju, zwłaszcza zaś realizacji dwóch największych w historii Emitenta projektów, o których mowa w pkt. 6.1. Odzwierciedleniem takiego działania w bilansie jest znaczący wzrost aktywów, zwłaszcza środków trwałych w budowie, jak również wzrost zobowiązań, wynikający przede wszystkim z zaciągniętych kredytów inwestycyjnych. Tendencja ta zauważalna jest również w rachunku wyników (wzrost kosztów, związany z obsługą ww. projektów), jak również w rachunku przepływów, gdzie notujemy wysokie, dodatnie przepływy z działalności operacyjnej i finansowej, zaś bardzo wysokie ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej.

Drugim istotnym elementem jest wzrost przychodów Spółki, spowodowany realizacją inwestycji, o których mowa powyżej. Jednym z kluczowych elementów jest tutaj pojawienie się przychodów z tytułu kontraktu „Usługa transmisji danych na potrzeby jednostek oświatowych Gminy Wrocław”. Ponadto wyjaśnieniem takiego stanu rzeczy jest również wzrost przychodów spowodowany nowymi kontraktami, wynikającymi z faktu poszerzenia zasięgu sieci.

W kolejnych latach Zarząd przewiduje wzrost przychodów Spółki oraz zwiększanie nakładów inwestycyjnych na realizowane projekty, zwłaszcza w zakresie drugiego obszaru strategicznego, a więc realizację innowacyjnych projektów z dziedzin pokrewnych zwiększających potencjał rozwojowy Emitenta. Jednym z kluczowych projektów będzie tutaj „Telewizja bez anteny”, który to projekt wystartuje w II połowie roku 2014. Z uwagi na realizację tego projektu w roku 2014 należy spodziewać się początkowo dużych nakładów inwestycyjnych, jak również wysokich kosztów obsługi tego projektu, co powinno przełożyć się na wzrost przychodów w II połowie roku 2014 oraz w kolejnych latach.

Sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. w 2013 roku

9. Charakterystyka zatrudnienia w KORBANK S.A.

W roku 2013 przeciętne zatrudnienie w KORBANK S.A. na podstawie umów o pracę wynosiło 17, co w porównaniu do roku 2012, gdzie wartość ta wynosiła 18, stanowi spadek o 1 etat. Spadek ten wynika przede wszystkim z dalszej zmiany struktury organizacyjnej działu sprzedaży Emitenta, służącej zwiększeniu efektywności ww. działu w segmencie B2B, a także reorganizacji zatrudnienia w całej Grupie KORBANK S.A. Zarząd przewiduje, iż w roku 2013 można spodziewać się utrzymania na podobnym poziomie zatrudnienia w Spółce. Ponadto KORBANK S.A. współpracuje z kilkunastoma podmiotami (osobami fizycznymi oraz mikroprzedsiębiorstwami) w oparciu o inne formy współpracy, takie jak umowy zlecenia, umowy o działu oraz faktury.

10. Podsumowanie

Konsekwentna skuteczna realizacja strategii KORBANK S.A. w połączeniu z pracami nad nową strategią zaowocowały utrzymaniem pozytywnego trendu, zarówno w kwestii przychodów, jak i wyników finansowych. Ponadto, ogromna ilość inwestycji spowodowały utrzymanie bardzo pozytywnej tendencji w rachunku przepływów pieniężnych, a więc dodatnich przepływów z działalności finansowej i operacyjnej oraz ogromnej różnicy w przepływach z działalności inwestycyjnej.

Rok 2014 będzie stał pod znakiem wdrożenia nowej strategii rozwoju KORBANK S.A. i rozpoczęcia realizacji tejże strategii. W opinii Zarządu Emitenta, przyjęcie i konsekwentna realizacja nowej strategii przełoży się na bardzo duży wzrost przychodów (również w krótkim okresie) oraz wzrost zysku netto w długim okresie, zaś realizacja innowacyjnych projektów, w powiązaniu ze stabilnym uzyskiwaniem przychodów z działalności telekomunikacyjnej, będą podstawą długofalowego i intensywnego rozwoju KORBANK S.A.

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. zostało sporządzone w dniu 19 maja 2014 roku.

Zarząd spółki KORBANK S.A.

Prezes Zarządu – Tymoteusz Biłyk

Wiceprezes Zarządu – Paweł Paluchowski

Członek Zarządu – Janusz Pilarski

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

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

Prezes Zarządu – Tymoteusz Biłyk

Wiceprezes Zarządu – Paweł Paluchowski

Członek Zarządu – Janusz Pilarski

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU KORBANK S.A. W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA JEDNOSTKO- WEGO 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 01.01.2013 do 31.12.2013

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:.....

PREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

podpis:.....

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

podpis:.....

CZŁONEK ZARZĄDU

Janusz Pilarski

:

Miejscowość : Wrocław , dnia 19.05.2014 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

Korbank Spółka Akcyjna

za okres
Od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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 31.12.2013 r. jak też jej wyniku finansowego za okres obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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:.....

PREZES ZARZĄDU
Tymoteusz Biłyk

Paweł Paluchowski

podpis:.....

WICEPREZES ZARZĄDU
Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

podpis:.....

PREZES ZARZĄDU
Janusz Pilarski

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 Miejscowość: 09.11.2010 Wrocław

Numer KRS : 0000369746

2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

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

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 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 zawiera 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:.....
PREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

podpis:.....
WICEPREZES ZARZĄDU
Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

podpis:.....
CZŁONEK ZARZĄDU
Janusz Pilarski

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. Od rzeczowych aktywów trwałych do 3 500,00 zł spółka dokonuje jednorazowych odpisów amortyzacyjnych w miesiącu oddania do użytkowania.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe są to udziały w jednostkach powiązanych wykazane w cenie nabycia.

Materiały i towary handlowe

Zakupione materiały odpisywane w koszty zużycia materiałów w dacie ich zakupu. Wycena materiałów i towarów natępuje po cenie zakupu. Przeznaczone są do zbycia lub zużycia. W bilansie wykazuje się je po 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 do 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 ujmują 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 podatku dochodowego 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.

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 2013.

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, bez względu na termin płatności.

Koszty sprzedanych towarów i usług

Koszty ze sprzedaży towarów, materiałów i usług, wyrażone w cenie nabycia wykazywane są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe i koszty finansowe z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Zmiany metod księgowania i wyceny w ciągu roku obrotowego

Nie wystąpiły.

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

BILANS NA 31.12.2013 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A. AKTYWA TRWAŁE		6 063 814,67	10 375 719,93
I. Wartości niematerialne i prawne		717 206,93	541 685,89
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		33 687,77	33 766,09
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		683 519,16	507 919,80
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe		5 203 847,83	9 274 859,69
1. Środki trwałe		3 404 741,62	3 913 282,38
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		3 294 135,49	3 463 724,11
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	157 862,72
d) środki transportu		100 082,88	283 779,30
e) inne środki trwałe		10 523,25	7 916,25
2. Środki trwałe w budowie		1 799 106,21	5 361 577,31
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	
III. Należności długoterminowe		25 230,00	33 369,00
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek		25 230,00	33 369,00
IV. Inwestycje długoterminowe		50 000,00	50 000,00
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			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		67 529,91	475 805,35
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 330,00	1 330,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		66 199,91	474 475,35

Miejscowość: Wrocław
Data: 19.05.2014

Zarząd

Tymoteusz Biłyk

WICEPREZES ZARZĄDU
Paweł PaluchowskiPaweł Paluchowski
Janusz Pilarski

Janusz Pilarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

BILANS NA 31.12.2013 r.

AKTYWA	Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
B. AKTYWA OBROTOWE	1 357 094,34	1 633 605,21
I. Zapasy	282 822,41	431 650,21
1. Materiały	276 822,41	431 650,21
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	6 000,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	959 977,85	1 002 715,57
1. Należności od jednostek powiązanych	60 663,70	191 515,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	60 663,70	191 515,77
- do 12 miesięcy	60 663,70	191 515,77
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	899 314,15	811 199,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	692 172,51	648 703,26
- do 12 miesięcy	692 172,51	648 703,26
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	170 040,98	160 561,95
c) inne	37 100,66	1 934,59
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	68 770,41	43 812,14
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	68 770,41	43 812,14
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	68 770,41	43 812,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	68 770,41	43 812,14
- inne środki pieniężne		0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 523,67	155 427,29
Aktywa z tytułu niezakończonych umów		
1. długoterminowych	0,00	0,00
a) należności niezafakturowane	0,00	0,00
2. Pozostałe krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 523,67	155 427,29
AKTYWA RAZEM	7 420 909,01	12 009 325,14

Miejscowość: Wrocław
Data: 19.05.2014

Zarząd

Tymoteusz Biliński
Wiceprezes Zarządu
Paweł Paluchowski
Paweł Paluchowski
Janusz Pilarski
Janusz Pilarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

BILANS NA 31.12.2013 r.

PASYWA		Stan na 31.12.2012 r.	Stan na 31.12.2013 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 309 805,18	4 740 593,65
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	2 285 874,46	2 870 340,33
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	584 465,87	430 788,47
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)		
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 111 103,83	7 268 731,49
I.	Rezerwy na zobowiązania	7 000,00	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	7 000,00	7 000,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	7 000,00	7 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	794 628,41	2 241 547,95
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	794 628,41	2 241 547,95
	a) kredyty i pożyczki	784 126,30	2 158 704,35
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	10 502,11	82 843,60
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 869 451,00	2 848 066,72
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	65 845,65
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		65 845,65
	- do 12 miesięcy	0,00	65 845,65
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 869 451,00	2 782 221,07
	a) kredyty i pożyczki	946 963,76	1 625 826,52
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	26 144,80	274 774,26
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	809 331,66	711 142,38
	- do 12 miesięcy	809 331,66	711 142,38
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	45 684,97	103 495,78
	h) z tytułu wynagrodzeń	41 325,81	66 982,13
	i) inne	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	440 024,42	2 172 116,82
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	440 024,42	2 172 116,82
	- długoterminowe	347 902,32	2 120 067,93
	- krótkoterminowe	92 122,10	52 048,89
PASYWA RAZEM		7 420 909,01	12 009 325,14

Miejscowość: Wrocław
Data: 19.05.2014

Zarząd

Tymoteusz Binek

W.C. PREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

Paweł Paluchowski

Janusz Piłarski

Janusz Piłarski

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	
		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	1.01.2013 r.-31.12.2013 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 631 181,53	6 224 524,64
	- od jednostek powiązanych	2 080 138,55	2 072 257,37
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 236 544,81	5 447 505,48
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	394 636,72	777 019,16
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 806 748,40	5 572 734,02
I.	Amortyzacja	617 486,27	786 934,09
II.	Zużycie materiałów i energii	301 164,30	539 946,44
III.	Usługi obce	1 773 940,59	2 429 144,18
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	32 437,06	55 870,38
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	677 591,62	1 137 775,12
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	135 106,28	165 383,22
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	74 277,82	91 409,91
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	194 744,46	366 270,68
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	824 433,13	651 790,62
D.	Pozostałe przychody operacyjne	107 285,44	117 132,04
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	40 421,54	51 700,56
III.	Inne przychody operacyjne	66 863,90	65 431,48
E.	Pozostałe koszty operacyjne	108 393,37	71 790,66
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5 500,02
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	108 393,37	66 290,64
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	823 325,20	697 132,00
G.	Przychody finansowe	445,57	621,40
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	288,14	621,40
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	157,43	0,00
H.	Koszty finansowe	99 982,90	157 711,93
I.	Odsetki, w tym:	96 438,53	145 598,76
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	3 544,37	12 113,17
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	723 787,87	540 041,47
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	723 787,87	540 041,47
L.	Podatek dochodowy bieżący	138 752,00	109 253,00
M.	Podatek dochodowy odroczony	570,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	584 465,87	430 788,47

Miejscowość: Wrocław
Data: 19.05.2014

Zarząd

Tymoteusz Biliak

Paweł Pająk

Janusz Piłarski

Janusz Piłarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	584 465,87	430 788,47
II.	Korekty razem	343 860,62	2 107 437,55
1.	Amortyzacja	617 486,27	786 934,09
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	-3 000,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-233 163,63	-148 827,80
7.	Zmiana stanu należności	-325 914,28	-50 876,72
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	82 036,53	306 248,80
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	206 415,73	1 213 913,34
10.	Inne korekty	0,00	45,84
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	928 326,49	2 538 226,02
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,00	32 900,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	32 900,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	1 887 989,49	4 649 524,91
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 887 989,49	4 649 524,91
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 887 989,49	-4 616 624,91
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	1 344 002,46	2 753 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 344 002,46	2 753 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	397 557,04	699 559,38
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		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	397 557,04	699 559,38
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	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)	946 445,42	2 053 440,62
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-13 217,58	-24 958,27

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	13 217,58	24 958,27
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	81 987,99	68 770,41
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	68 770,41	43 812,14
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Miejscowość: Wrocław
19.05.2014

-13217,58
68 770,41

-24958,27
43 812,14

0,00

Zarząd

Tymoteusz Biłyk

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

CZŁONEK ZARZĄDU

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	
		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 503 388,60	4 309 805,18
	- korekty błędów	38 337,85	38 337,85
1.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 541 726,45	4 271 467,33
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	493 662,00	493 662,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- emisji akcji	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia akcji	0,00	0,00
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
	-	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-	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	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 009 726,60	2 285 874,46
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	276 147,86	584 465,87
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	276 147,86	584 465,87
	- z podziału zysku (poinformowanie wymagane ustawowo i minimalną aktualizacji zbytych środków własnych	0,00	0,00
	- korekty wpł. na akcjonariuszy	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- koszty dot. giełdy rozlicz z wpł. akcjonariusz nie stan. kosztów spółki, pomn. z kap. zapasowym powstałym z AIGO	0,00	0,00
	- postanowienie sądu o podwyższeniu kapitału z dn. 17-03-2011 z wpłat od akcjonariuszy	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	2 285 874,46	2 870 340,33
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	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	907 465,00	907 465,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- dopłaty wspólników	0,00	0,00
	- dopłaty akcjonariuszy	907 465,00	907 465,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zwrotu dopłat wspólników	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	907 465,00	907 465,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	38 337,85	38 337,85
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	38 337,85	0,00
	- korekty błędów	38 337,85	0,00
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	0,00	0,00
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	584 465,87	430 788,47
a)	Zysk netto	584 465,87	430 788,47
b)	Strata netto		
c)	Odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 309 805,18	4 740 593,65
	Proponowany podział zysku netto		
a)	Wypłata dywidendy		
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	584 465,87	430 788,47
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)	4 309 805,18	4 740 593,65
	Miejscowość: Wrocław		4 740 593,65
	Data: 19.05.2014		0,00

Zarząd

Tymoteusz Bityk

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

Paweł Paluchowski

CHŁONER ZARZĄDU

Janusz Pilarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1.1 AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2012	80 426,50		889 519,42		969 945,92
Zwiększenia w tym:	71 534,69	0,00	280,49	0,00	71 815,18
- zakup	71 534,69		280,49		0,00
- leasing					0,00
- przenieszenia			0,00		0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- ze środków trwałych w budowie					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- przenieszenie					0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- likwidacja					0,00
- inne				0,00	0,00
B.Z. 31.12.2013	151 961,19	0,00	889 799,91	0,00	1 041 761,10
Umorzenie					
B.Z. 31.12.2012	46 738,73		206 000,26		252 738,99
Zwiększenia w tym:	71 456,37	0,00	175 879,85	0,00	247 336,22
- amortyzacja	71 456,37		175 879,85		247 336,22
- przenieszenie			0,00		0,00
- ze środków trwałych w budowie			0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- przenieszenie					0,00
- inne					0,00
B.Z. 31.12.2013	118 195,10	0,00	381 880,11	0,00	500 075,21
Odpisy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2012					0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie					0,00
- wykorzystanie					0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2012	33 687,77	0,00	683 519,16	0,00	717 206,93
B.Z. 31.12.2013	33 766,09	0,00	507 919,80	0,00	541 685,89

KORBANK Spółka Akcyjna
53-477 Wrocław ul. Nabycińska 19

1.2 AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2012		4 761 270,60	170 975,49	462 201,27	93 057,51	5 487 504,87
Zwiększenia w tym:	0,00	649 637,67	172 371,71	251 113,93	4 015,33	1 076 538,64
- ze środków trwałych w budowie		649 637,67	17 030,00			666 667,67
- zakup		0,00	12 609,98	251 113,93	4 015,33	287 739,24
- leasing			142 731,75			142 731,75
- przeniesienia		0,00			0,00	0,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- ulawnienia						0,00
- inne				0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	29 894,77	0,00	0,00	0,00	29 894,77
- sprzedaż		29 894,77		0,00		29 894,77
- przeniesienia						0,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- likwidacja		0,00				0,00
- inne		0,00				0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	5 380 413,50	343 347,20	713 315,20	97 072,84	6 534 148,74
Umorzenie						
B.Z. 31.12.2012		1 467 135,11	170 975,49	362 118,39	82 534,26	2 082 763,25
Zwiększenia w tym:	0,00	451 049,03	14 508,99	67 417,51	6 622,33	539 597,86
- amortyzacja		451 049,03	14 508,99	67 417,51	6 622,33	539 597,86
- przeniesienia					0,00	0,00
- inne					0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	1 494,75	0,00	0,00	0,00	1 494,75
- sprzedaż		1 494,75				1 494,75
- likwidacja						0,00
- przeniesienia					0,00	0,00
- inne		0,00				0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	1 916 689,38	165 484,48	429 535,90	89 156,59	2 620 866,35
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2012						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
- wykorzystanie						0,00
-						0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto						
B.Z. 31.12.2012	0,00	3 294 135,49	0,00	100 082,88	10 523,25	3 404 741,62
B.Z. 31.12.2013	0,00	3 463 724,11	157 862,72	283 779,30	7 916,25	3 913 282,38

Nota nr 3: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Pozycja nie występuje

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2012			B.Z. 31.12.2013		
	Powierzchnia	Wartość brutto	Wartość netto	Powierzchnia	Wartość brutto	Wartość netto
Razem	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

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

Wyszczególnienie	Grunt (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. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	421 170,63	0,00	421 170,63
Samochód ciężarowy Nissan Navara 2.5 TDI				137 386,06		0,00
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		0,00
Samochód ciężarowy Ford Mondeo				73 360,66		73 360,66
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	623 130,26	0,00	623 130,26
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 osobowy Audi Q7				251 113,93		251 113,93
Samochód ciężarowy Ford Mondeo				73 360,66		73 360,66
Tunery TV-Korbox-Jabkor				142 731,75		142 731,75

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

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2012		B.Z. 31.12.2013	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunt (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	0,00		0,00	
Środki transportu : Samochód Opel Vectra, Ford Mondeo, Nissan Quasai, Audi Q7	36 646,91		253 820,36	
Razem	36 646,91	0,00	253 820,36	0,00

Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wyniosły:	3 562 471,10 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. 31.12.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				B.Z. 31.12.2013
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
1 799 106,21	3 562 471,10				0,00	5 361 577,31

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. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2013
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 31.12.2013 r. należą:

Lp.	Nazwa zadania	Wartość na 31.12.2013
1	szkielet światłowodowy	378 133,81
2	budowa magistrali światłowodowej	110 305,86
3	szkielet światłowodowy-projekt 2.1	4 255 609,67
4	budowa sieci teleinformatycznej Marzowice/ Malownicze II	265 127,11
5	budowa sieci 1an na Grobli	26 700,00
6	budowa sieci teleinformatycznej TBS	55 774,21
		5 091 650,78

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 31.12.2012			Stan na 31.12.2013		
	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 kaucje	25 230,00		25 230,00	33 369,00		33 369,00
2			0,00			0,00
razem	25 230,00	0,00	25 230,00	33 369,00	0,00	33 369,00
Łącznie	25 230,00	0,00	25 230,00	33 369,00	0,00	33 369,00

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 prawa	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto					
B.Z. 31.12.2012			0,00		0,00
Zwiększenia w tym:					
- zakup	0,00	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
- przekwalifikowanie					0,00
Udziały Korbank Media Cyfrowe Sp. z o.o.			50 000,00		50 000,00
Zmniejszenia w tym:					
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie					0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	50 000,00	0,00	50 000,00
Odpiśy aktualizujące					
B.Z. 31.12.2012					0,00
Zwiększenia w tym:					
-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:					
-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.Z. 31.12.2012			0,00		0,00
B.Z. 31.12.2013	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 31.12.2013

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 z ostatniego roku obrotowego
1	Korbank Media cyfrowe Sp. z o.o. ul. Nabycielska 19 53-677 Wrocław	50 000,00	0,00	50 000,00	100%	100%	52 713,77
2	RAZEM	50 000,00	0,00	50 000,00			

Nota nr 16: Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wg stanu na 31.12.2013

Pozycja nie występuje

Nota nr 17: Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2013

Pozycja nie występuje

Nota nr 18: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2013

Pozycja nie występuje

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. 31.12.2012			B.Z. 31.12.2013		
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
1) rezerwa na koszty audytu	7000	19%	1 330,00	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
RAZEM	7000	x	1 330,00	7 000,00	x	1 330,00
od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
1)		19%	0,00		19%	0,00
2)		19%	0,00		19%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego						
1)		19%	0,00		19%	0,00
2)		19%	0,00		19%	0,00
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0,00
OGÓŁEM			1 330,00			1 330,00

Nota nr 20: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	66 199,91	474 475,35
2.		
3.		
RAZEM	66 199,91	474 475,35

2.1 AKTYWA OBROTOWE - Zapasy

Nota nr 21: Zapasy

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2012	282 822,41	0,00			0,00	282 822,41
B.Z. 31.12.2013	431 650,21	0,00		0,00	0,00	431 650,21
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2012						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa						
B.Z. 31.12.2012	282 822,41	0,00	0,00	0,00	0,00	282 822,41
B.Z. 31.12.2013	431 650,21	0,00	0,00	0,00	0,00	431 650,21

Nota nr 22: Zapasy według okresów zalegania (wg stanu na 31.12.2013)

Pozycja nie występuje

Nota nr 23: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013

Pozycja nie występuje

2.2 AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 24: Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienia	Stan na 31.12.2012			Stan na 31.12.2013		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1. Od jednostek powiązanych	60 663,70	0,00	60 663,70	191 515,77	0,00	191 515,77
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	60 663,70	0,00	60 663,70	191 515,77	0,00	191 515,77
- do 12 miesięcy	60 663,70	0,00	60 663,70	191 515,77		191 515,77
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) inne			0,00			0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	965 638,98	66 324,83	899 314,15	851 462,85	40 262,85	811 199,80
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	758 497,34	66 324,83	692 172,51	688 966,11	40 262,85	648 703,26
- do 12 miesięcy	758 497,34	66 324,83	692 172,51	688 966,11	40 262,85	648 703,26
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	170 040,98		170 040,98	160 561,95		160 561,95
c) inne	37 100,66		37 100,66	1 934,59		1 934,59
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00		0,00	0,00		0,00
RAZEM	1 026 302,68	66 324,83	959 977,85	1 042 978,62	40 262,85	1 002 715,77

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 25: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2013

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)	191 515,77				0,00	191 515,77
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)					0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług (netto)	191 515,77	0,00	0,00	0,00	0,00	191 515,77
Pozostałe (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (odpisy)	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)	415 645,43	134 403,56	70 314,37	25 517,73	43 065,02	688 966,11
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)			2 619,70	0,00	40 262,85	40 262,85
Z tytułu dostaw i usług (netto)	415 645,43	134 403,56	67 694,67	25 517,73	2 822,17	648 703,26
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)	0,00					0,00
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)						0,00
Dochodzone na drodze sądowej (netto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe (brutto)		0,00	0,00			0,00
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.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	39 763,98	0,00	0,00	39 763,98
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	727,95	0,00	0,00	727,95
- z działalności operacyjnej			727,95			727,95
- z działalności finansowej						0,00
- przemieszczenia						0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	229,08	0,00	0,00	229,08
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	229,08	0,00	0,00	0,00
- z działalności operacyjnej						0,00
- z działalności finansowej						0,00
- Wykorzystanie						0,00
- Przemieszczenia						0,00
B.Z. 31.12.2013	0,00	0,00	40 262,85	0,00	0,00	40 262,85

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 31.12.2013 wynosi 40 262,85 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 31.12.2012	Stan na 31.12.2013
1) Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:		68 770,41	43 812,14
a) Kasa		16 763,27	20 145,03
b) Kasa		49 283,62	13 244,63
c) Getin Noble Bank S.A.		0,00	3 207,98
d) Rachunek w banku Deutsche Bank		727,54	0,00
e) Getin Noble Bank S.A.		0,00	6,05
f) Rachunek w banku BZ WBK		0,00	0,00
g) Rachunek w banku -PKO BP		1 107,25	5 208,10
h) Rachunek w banku -Getin Noble Bank S.A.		888,73	0,23
2. Inne środki pieniężne:		0,00	0,00
a)		0,00	0,00
3. Inne aktywa pieniężne:		0,00	0,00
a)		0,00	0,00
b)			
c)			
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		68 770,41	43 812,14
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych		0,00	0,00
a)			
b)			
c)			
6. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy		0,00	0,00
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			0,00
7. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)		68 770,41	43 812,14

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 29: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013
1.	Dzierżawa-W TYM DZIERŻAWA ZWIĄZANA Z PROJEKTEM SZKOŁY	19 277,02	3 890,24
2.	ubezpieczenia	10 074,09	12 459,45
3.	prenumeraty, domeny	570,59	2 963,05
4.	leasing przekształcony finansowy	0,00	3 792,03
5.	RMK-KONTRAKT SZKOŁY-KOSZTY	15 601,97	132 322,52
Razem		45 523,67	155 427,29

3.1 KAPITAŁY WŁASNE

Nota nr 30: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
1.	Tymoteusz Biłyk	seria A	3 000 000,00	300 000,00
2.	Tymoteusz Biłyk	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
Kapitał razem			4 936 620,00	493 662,00

Nota nr 31: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2013

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Wartość
I Zysk i strata netto	430 788,47
II Podział zysku / pokrycie straty	430 788,47
1 Kapitał zapasowy	430 788,47
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 obcych	Na koszty usług	Na koszty usług obcych	Razem
B.Z. 31.12.2012	7 000,00		0,00	0,00	7 000,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00				0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00		0,00
Rozwiązanie					0,00
B.Z. 31.12.2013	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. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2013
Kredyty i pożyczki	784 126,30	2 158 704,35
Inne zobowiązania finansowe -leasing	10 502,11	82 843,60
Razem	794 628,41	2 241 547,95

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 40: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2013
do 12 m-cy	0,00	65 845,60

Nota nr 41: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2013
Kredyty i pożyczki	946 963,76	1 625 826,52
...	946 963,76	1 625 826,52
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
...		
Inne zobowiązania finansowe	26 144,80	274 774,26
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	26 144,80	274 774,26
...		
Z tytułu dostaw i usług:	809 331,66	711 142,38
- do 12 miesięcy	809 331,66	711 142,38
- powyżej 12 miesięcy		
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
...		
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
...		
Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	45 684,97	103 495,78
...	45 684,97	103 495,78
...		
Z tytułu wynagrodzeń	41 325,81	66 982,13
Rozrachunki z pracownikami z tytułu wynagrodzeń	41 325,81	66 982,13
...		
Inne	0,00	0,00
Inne rozrachunki z pracownikami	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
...		
Razem	1 869 451,00	2 782 221,07

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2013	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	1 625 826,52	1 625 826,52				
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00				
Inne zobowiązania finansowe	274 774,26	274 774,26				
Z tytułu dostaw i usług:	776 988,03	496 255,90	149 045,42	128 359,86	3 326,85	
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00				
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00				
Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	103 495,78	103 495,78				
Z tytułu wynagrodzeń	66 982,13	66 982,13				
Inne	0,00	0,00				
Razem	2 848 066,72	2 567 334,59	149 045,42	128 359,86	3 326,85	0,00

Nota nr 42: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Płatno w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2013	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2013
do 1 roku	10 502,11	82 843,60	10 502,11	82 843,60
od 1 roku do 3 lat	26 144,80	274 774,26	26 144,80	274 774,26
od 3 lat do 5 lat				
powyżej 5 lat				
Razem	36 646,91	36 646,91	36 646,91	357 617,86
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)			X	X
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:	36 646,91	0,00	36 646,91	357 617,86
zobowiązania krótkoterminowe			10 502,11	82 843,60
zobowiązania długoterminowe			26 144,80	274 774,26

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 43: Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2012	B.Z. 31.12.2013
Ujemna wartość firmy		
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
Inne rozliczenia międzyokresowe		
1. Długoterminowe	347 902,32	2 120 067,93
a) Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	347 902,32	2 120 067,93
b) Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne		
c) Opiacone z góry, nie wykonane świadczenia		
d) Pozostałe		
2. Krótkoterminowe	92 122,10	52 048,86
a) Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	92 122,10	52 048,86
b) Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne		
c) Opiacone z góry, nie wykonane świadczenia		0,00
d) Pozostałe		
RAZEM	440 024,42	2 172 116,82
OGÓŁEM	440 024,42	2 172 116,82

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 31.12.2012			Stan na 31.12.2013		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem
Pozyczki		0,00			0,00	
Kredyty		1 731 090,06			3 784 530,87	weksle
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych						
Zobowiązania handlowe						
Pozostałe zobowiązania						
RAZEM	0,00	1 731 090,06	X	0,00	3 784 530,87	X

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)	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	4 236 544,81	5 447 505,48
- usługi związane dostawą internetu	4 236 544,81	5 447 505,48
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	394 636,72	777 019,16
- ze sprzedaży towarów (w tym licencji)	394 636,72	777 019,16
- ze sprzedaży materiałów		
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	0,00	2 072 257,37
- sprzedaż produktów		2 072 257,37
- sprzedaż usług		
- sprzedaż towarów		
- sprzedaż materiałów		
RAZEM	4 631 181,53	6 224 524,64

Struktura terytorialna	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	4 236 544,81	5 447 505,48
Kraj	4 236 544,81	5 447 505,48
Eksport	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	394 636,72	777 019,16
Kraj	0,00	0,00
Eksport		
Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:	2 080 138,55	2 072 257,37
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 080 138,55	2 072 257,37
Kraj	2 080 138,55	2 072 257,37
Eksport		
2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
Kraj		
Eksport		
RAZEM	4 631 181,53	6 224 524,64

KORBANK Spółka Akcyjna
53-577 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 47: Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
Koszty według rodzaju	3 806 748,40	5 572 734,02
- amortyzacja	617 486,27	786 934,09
- zużycie materiałów i energii	301 164,30	539 846,44
- usługi obce	1 773 940,55	2 429 144,16
- podatki i opłaty	32 437,08	55 870,39
- wynagrodzenia	677 591,52	1 137 775,12
- ubezpieczenia i inne świadczenia	135 106,28	165 383,22
- pozostałe koszty rodzajowe	74 277,85	91 409,51
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	194 744,46	366 270,68
Koszty według rodzaju razem	3 806 748,40	5 572 734,02
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	3 806 748,40	5 572 734,02

Nota nr 48: Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
-		
II. Dotacje	40 421,54	51 700,56
-	40 421,54	51 700,56
III. Inne przychody operacyjne	66 863,90	65 431,48
- Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania		
- Darowizny		
- Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności		0,00
- Rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty		
- Różnice inwentaryzacyjne		
- Refakturowanie kosztów	0,00	0,00
- Inne	66 863,90	65 431,48
RAZEM	107 285,44	117 132,04

Nota nr 49: Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	5 500,02
- likwidacja środka trwałego		0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
-		
III. Inne koszty operacyjne	108 393,37	66 290,64
- koszty refakturowanych usług	0,00	0,00
- inne koszty operacyjne	108 393,37	66 290,64
-		
RAZEM	108 393,37	71 790,66

Nota nr 50: Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-		
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki	288,14	621,40
- odsetki bankowe	288,14	621,40
-		
- 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	157,43	0,00
- inne	157,43	0,00
-		
RAZEM	445,57	621,40

Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2013 rok

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

Nota nr 51: Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
I. Odsetki	96 438,53	145 598,76
- odsetki od zobowiązań budżetowych	7 626,24	82,51
- inne odsetki	4 275,26	1 580,79
- odsetki z tytułu leasingu	314,00	0,00
- odsetki od kredytu	77 922,24	136 596,99
- w tym od jednostek powiązanych:	0,00	0,00
- odsetki leasing przekształcony	6 099,89	7 338,47
-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
-	-	-
IV. Inne koszty finansowe	3 544,37	12 113,17
- różnice kursowe	0,00	10 865,46
- inne	3 544,37	1 247,71
-	-	-
RAZEM	99 982,90	157 711,93

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	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
1. Amortyzacja	617 486,27	786 934,09
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	137 301,15	247 336,22
- amortyzacja środków trwałych	480 185,12	539 597,87
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	0,00	0,00
- 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	-	-
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	0,00	-1 494,75
- 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	-	-1 494,75
- aktualizacja wartości aktywów trwałych	-	-
- aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
4. Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-3 000,00	0,00
- zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	-3 000,00	0,00
5. Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-233 163,63	-148 827,80
- zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-233 163,63	-148 827,80
- przesunięcia do/ze środków trwałych	-	-
6. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-325 914,28	-50 876,72
- zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	328 324,28	42 737,72
- zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-2 410,00	8 139,00
- korekta o dopłaty do kapitału	-	-
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	-	-
- korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	-	-
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	82 036,53	306 248,80
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	82 036,53	306 248,80
- korekta o spłacony kredyt	0,00	0,00
- korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	-	-
- korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewyplaconej dywidendy	-	-
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	206 415,73	1 213 913,34
- zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-82 652,63	-408 275,44
- zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-29 436,00	-109 903,62
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych	298 414,36	1 732 092,40
9. Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	0,00	45,84
- korekta z tytułu zysków lat ubiegłych	0,00	45,84

Część VI – Sprawozdanie finansowe za 2013 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		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
1.	Sprzedaż produktów i usług	4 631 181,53	6 224 524,64
2.	Pozostałe przychody operacyjne	107 285,44	117 132,04
3.	Pozostałe przychody finansowe	445,57	621,40
4.	Pozostałe przychody ze sprzedaży ST		22 900,00
5.	Pozostałe przychody finansowe-różnice kursowe	181,33	3 126,07
Razem		4 739 093,87	6 368 304,15
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania			
1.		0,00	0,00
Razem		0,00	0,00
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania			
1.	Przychody operacyjne dotyczące amortyzacji ST z dotacji	40 421,54	51 700,56
2.	Inne przychody finansowe-wycena waluty na 31-12-2012	27,00	0,00
3.		0,00	0,00
4.	Przychody rozpoznane w projekcie projekcie "T" ujęte w RZIS	0,00	0,00
5.	różnice kursowe dodatnie	0,00	0,00
6.			0,00
7.			0,00
8.			0,00
9.			0,00
Razem		40 448,54	51 700,56
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		4 698 645,33	6 316 603,59

Koszty bilansowe		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	3 806 748,40	5 572 734,02
	zmiana stanu produktów	0,00	0,00
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	108 393,37	94 690,66
3.	Koszty działalności finansowej	100 164,23	160 838,00
4.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
Razem		4 015 306,00	5 828 262,68
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów			
1.	odsetki od zobowiązań nie zapłacone	6 099,89	86,79
2.	Odsetki budżetowe	7 826,24	82,53
3.	pozostałe koszty oper. n.kup	28 771,59	12 064,48
4.	koszty reprezentacji	1 632,53	4 806,96
7.	amortyzacja ST z dotacji	36 444,79	49 090,56
8.	amortyzacja ST z dotacji PUP	3 976,75	2 607,00
13.	koszty audytu	7 000,00	7 000,00
14.	amortyzacja n.kup-leasingów przekształconych	58 232,99	57 962,94
15.	materyały n.kup	393,51	2 866,77
16.	koszty członkostwa KIKE	1 800,00	1 825,00
17.	wycena waluty 2013	0,00	1 247,71
18.	zys od wynagr. 11'13 wypł. 12'13-zus 01'14	0,00	11 518,43
19.	um.zlecenia/dziela za 12'13 wypłacone 01'14	0,00	46 641,64
	zys od wynagr. 12'13 wypł. 01'14-zus 02'14	0,00	9 371,93
20.	zys od wynagr. 12'12 wypł. 01'13 zus 02'13	9 941,06	0,00
21.	zys od wynagr. 11'12 wypł. 12'12 zus 01'13	7 701,75	0,00
22.	um.zlecenia/dziela za 12'12 wypłacone 01'13	12 795,95	0,00
Razem		182 617,05	206 956,70
Inne korekty kosztów podatkowych			
1.	zys od wynagr. za 11'12 wypł. 12'12 zus 01'13	0,00	9 941,06
2.	zys od wynagr. 12'12 wypł. 01'13 zus 02'13	0,00	7 701,75
3.	umowy zlecenia za 12'12 zapłacone 01'13	0,00	12 795,95
4.	zys zapł. 2010	0,00	0,00
5.	zys zapł. 2010	0,00	0,00
6.	wycena waluty 2013	10 895,22	-
7.	zys od wynagr. 11'13 wypł. 12'13-zus 01'14	7 416,15	-
8.	um.zlecenia/dziela za 12'13 wypłacone 01'14	10 162,61	-
9.	um.zlecenia za 12'10 zapł. 1'11	0,00	-
10.	koszty audytu	10 000,00	7 000,00
11.	usługi leasingu przekształconego	97 209,69	82 943,60
12.	różnice kursowe ujemne	0,00	0,00
Razem		135 683,87	120 282,38
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		3 965 372,82	5 741 589,34

Zmniejszenia podstawy opodatkowania			
1.	darowizna	5 000,00	0,00
Razem		0,00	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych		739 273,00	575 014,00
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych		0,19	0,19
Podatek dochodowy (zobowiązanie)		138 752,00	109 253,00
Podatek odroczony i inne, w tym:		570,00	0,00
1.	Przypis podatkowy		
2.	Aktywa z tytułu podatku odroczony	570,00	0,00
3.	Rezerwy na podatek odroczony	0,00	0,00
RAZEM PODATEK DOCHODOWY		139 322,00	109 253,00
Horizontalne obciążenie wyniku finansowego, w tym:		0,00	0,00

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 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 GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMOW 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		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
1	Pracownicy administracji	18	17
2			
Razem		18	17

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		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
1	Organy zarządzające		
2	Organy nadzorujące		
Razem		0,00	0,00

6.4 POZYCZKI 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 UPRAWNIŁONEGO DO BADANIA

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

Wyszczególnienie		01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.
1	Obowiązkowe badanie 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. Nabycińska 19

6.6 INFORMACJE O ZNA CZĄCYCH ZDARZENIACH

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

Pozycja nie występuje

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

Pozycja nie występuje

6.7 INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

Pozycja nie występuje

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

Pozycja nie występuje

7.1. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARSTWA

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 2013 rok

KORBANK Spółka Akcyjna
53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

8.1 INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 68: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	stan na 31.12.2013 r.		za okres 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r.	
1 Korbank Media Cyfrowe sp. z o.o.	169 339,47	0,00	2 042 197,90	0,00
2 Korbank Media Cyfrowe sp. z o.o.	0,00	65 845,65		82 268,05
3 Cyberbudynek Danuta Kiemicka-Biłyk	22 176,30	0,00	30 059,47	0,00
4) Cyberbudynek Danuta Kiemicka-Biłyk	0,00	0,00	0,00	1 188,00
5 PPHU Korbank Tymoteusz Biłyk	0,00	0,00	0,00	427 380,00
6 Biłyk Tymoteusz-najem	0,00	0,00	0,00	24 000,00
	191 515,77		2 072 257,37	

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 skład której 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 wyniku finansowego jednostki

W przypadku gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wyniku finansowego 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: 19.05.2014

Zarząd

Tymoteusz Biłyk

Paweł Paluchowski

Janusz Pilarski

Sprawozdanie sporządziła: Magdalena Gotfryd

Magdalena Gotfryd

PREZES ZARZĄDU
WICEPREZES ZARZĄDU
Paweł Paluchowski
Janusz Pilarski

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

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

tel. (71) 349 09 60, fax. (71) 349 09 67

e-mail: biuro@accord.wroc.pl 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 2013 ROKU**

WROCŁAW – MAJ 2014

 Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 262



Opinia z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013

**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 2013 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 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **12.009.325,14 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **430.788,47 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **430.788,47 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(24.958,27 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. 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” Biegli Rewidentenci 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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 19 maja 2014 r.

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

2

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
„KORBANK” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU





Raport z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013

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 Bronszejnem 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,



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

2

- 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 31.12.2013 roku są:

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość PLN</i>	<i>% kapitału</i>
Tymoteusz Biłyk	3 999 370	399 937,00	81,01
Pozostali akcjonariusze	937 250	93 725,00	18,99
	4 936 620	493 662,00	100,00

Władze Spółki stanowią:

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki stanowili:

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

W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczna reprezentacja Spółki wykonywana 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 2013 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 17 osób przy 18 osobach w roku poprzednim.



2. ZAKRES PRAC I ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA

Stosownie do postanowień:

- przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami),
- 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),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

badaniem objęto:

- księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdań finansowych,
- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 12.009.325,14 zł
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości 430.788,47 zł
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 430.788,47 zł
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę (24.958,27 zł)
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
- 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 2013 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 10/BB/13 zawartej dnia 7 października 2013 roku. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 1/09/2013 z dnia 26 września 2013 roku podjęła decyzję o wyborze biegłego rewidenta.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki oraz Audytora w dniach: 21 listopada 2013 roku oraz 30 stycznia, 24 marca i 5 maja 2014 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.

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

4

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 było badane przez „Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Opinia została wydana bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego dnia 28 czerwca 2013 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 10 z dnia 28 czerwca 2013 roku postanowiło zysk netto za 2012 rok w wysokości 584.465,87 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 lipca 2013 roku.

Podstawą otwarcia ksiąg na dzień 1 stycznia 2013 roku był bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 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”.

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 2013 roku stanowiące koszty roku 2014.

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 2013 roku przeprowadzono inwentaryzację następujących składników majątkowych:

- środków pieniężnych w kasach – na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- materiały – na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- rozrachunków – IV kwartał 2013 roku.

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

Kosztom 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 kontrahentów i od środków na rachunkach bankowych.

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 2013 roku w porównaniu z dniem 31.12.2012 r. zwiększyła się o 4,5888,4% (tj. o 61,8 tys. zł).
- W strukturze aktywów Spółki w porównaniu z 2012 rokiem nastąpiły nieznaczne zmiany. Udział aktywów trwałych zwiększył się z 81,7% w 2012 roku do 86,4% w 2013 roku natomiast udział aktywów obrotowych zmniejszył się z 18,3% w 2012 r. do 13,6% w 2013 r.
- Na aktywa trwałe składają się głównie rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią 77,2% ogólnej sumy aktywów. Stan rzeczowych aktywów trwałych na koniec 2013 r. w porównaniu z 2012 r. zwiększył się o 4.070,9 tys. zł, tj. o 78,2%. Zwiększenie się stanu rzeczowych aktywów trwałych wynika przede wszystkim z tego, że wartość środków trwałych przekazanych w 2013 roku do eksploatacji (1.076,5 tys. zł) jest wyższa od dokonanych odpisów amortyzacyjnych (539,6 tys. zł) oraz likwidacji (29,9 tys. zł).
Źródłem finansowania aktywów trwałych jest w 45,7% kapitał własny.
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe to przede wszystkim koszty materiałów (463,1 tys. zł).

The logo consists of the stylized letters 'AB' above the word 'accord' in a lowercase, sans-serif font. To the right of the text is a handwritten signature in blue ink.

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

7

- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pozostały na niezmienionym poziomie i wynoszą 0,6 tys. zł. Ich wielkość jest uzależniona od przejściowych różnic w zaliczaniu do przychodów lub do kosztów podatkowych uzyskanych przychodów czy też poniesionych kosztów.
- Aktywa obrotowe stanowią 13,6% wszystkich aktywów. W porównaniu do 2012 roku ich udział nieznacznie się zmniejszył. W ujęciu wartościowym aktywa obrotowe zwiększyły się jednak o 276,5 tys. zł. Obejmują one należności krótkoterminowe (8,3%), zapasy (3,6%), inwestycje krótkoterminowe (0,4%) i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1,3%). Wzrost aktywów obrotowych wynika głównie ze zwiększenia się stanu zapasów i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.
- Zapasy w porównaniu z 2012 rokiem zwiększyły się o 148,9 tys. zł, to jest o 52,7% i stanowią one wyłącznie materiały.
- Należności krótkoterminowe to przede wszystkim należności handlowe netto, które stanowią 7% ogólnej sumy aktywów. W porównaniu z 2012 rokiem zwiększyły się one o 87,3 tys. zł. Zmniejszeniu natomiast uległy należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych (o 9,4 tys. zł) oraz pozostałe należności (o 35,2 tys. zł).
- Inwestycje krótkoterminowe to środki pieniężne na rachunkach bankowych, których stan na 31.12.2013 r. w porównaniu z rokiem poprzednim zmniejszył się o 25,0 tys. zł.
- Struktura finansowania aktywów uległa zmianie. Zmniejszył się udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów z 58,1% w 2012 roku do 39,5% w 2013 roku pomimo jego wzrostu w ujęciu wartościowym (o 430,8 tys. zł).
- Udział kapitałów obcych w finansowaniu aktywów zwiększył się z 41,9% w 2012 roku do 60,5% w 2013 r. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze wzrostu stanu zobowiązań długoterminowych (o 182,1%, tj. o 1.446,9 tys. zł) i krótkoterminowych (o 52,3%, tj. o 978,6 tys. zł) oraz rozliczeń międzyokresowych (o 1.732,1 tys. zł, tj. prawie pięciokrotnie).

b) Przychody i koszty

- W 2013 roku w porównaniu z rokiem poprzednim przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 1.593,4 tys. zł (o 34,4%) i wyniosły 6.224,5 tys. zł.
- Koszty działalności operacyjnej w 2013 roku w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 46,4%, to jest o 1.766,0 tys. zł.
- Szybszy wzrost kosztów działalności operacyjnej aniżeli przychodów spowodował, że Spółka w 2013 roku wypracowała niższy zysk na sprzedaży (o 172,6 tys. zł, tj. o 20,9%) niż w roku poprzednim.
- Zysk na działalności operacyjnej w 2013 roku wynosi 45,3 tys. zł przy stracie poniesionej w roku poprzednim w wysokości 1,1 tys. zł. Pozostałe przychody operacyjne w 2013 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyły się o 9,8 tys. zł. Natomiast pozostałe koszty operacyjne w 2013 roku w porównaniu z rokiem poprzednim zmniejszyły się o 36,6 tys. zł.
- Strata na działalności finansowej w 2013 roku wynosi 157,1 tys. zł. Przychody finansowe w 2013 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyły się zaledwie o 0,2%. Koszty finansowe w 2013 roku w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 57,9%, tj. o 57,8 tys. zł.
- Zysk na działalności gospodarczej w 2013 roku wypracowano w wysokości 540,0 tys. zł przy zysku w roku poprzednim w wysokości 723,8 tys. zł.
- W 2013 roku jak i w roku 2012 nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.
- Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat za 2013 składa się wyłącznie z części bieżącej przypadającej do rozliczenia z organami skarbowymi (109,2 tys. zł).
- Zysk netto za 2013 rok jest o 26,3% (o 153,7 tys. zł) niższy od zysku wypracowanego w roku ubiegłym.

c) Efektywność i płynność finansowa

- Wskaźniki rentowności uległy zmniejszeniu 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 zmniejszyła się z 18 do 1 dnia.
- Cykl obrotu zobowiązaniami uległ skróceniu o 27 dni. W roku ubiegłym wynosił on 78 dni, natomiast w 2013 wyniósł 51 dni.
- Cykl obrotu należnościami także uległ skróceniu. W roku poprzednim wynosił on 60 dni a w 2013 roku wyniósł 50 dni. Oznacza to poprawę ściągальności należności od kontrahentów.
- Kapitał pracujący jest ujemny. Uległ on dalszemu zmniejszeniu o 702,1 tys. zł.
- Stopa zadłużenia w 2013 roku zwiększyła się do 60,5% (w 2012 roku 41,9%), co oznacza wzrost udziału zobowiązań w sumie bilansowej.
- Wskaźnik finansowania aktywów obrotowych zwiększył się z 138,3% w 2012 roku do poziomu 174,8% w roku badanym.

d) Kontynuacja działalności

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



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

9

Tabela 1

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

AKTYWA	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		Dynamika	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%	13/12	12/11
A AKTYWA TRWAŁE	10 375,7	86,4	6 063,8	81,7	4 733,1	85,9	171,1	128,1
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	541,7	4,5	717,2	9,7	186,0	3,4	75,5	385,6
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	33,8	0,3	33,7	0,5	0,0	0,0	100,3	x
2 Inne wartości niematerialne i prawne	507,9	4,2	683,5	9,2	186,0	3,4	74,3	367,5
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	9 274,8	77,2	5 203,9	70,1	4 464,6	81,0	178,2	116,6
1 Środki trwałe	3 913,2	32,6	3 404,8	45,9	2 338,6	42,4	114,9	145,6
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	3 463,7	28,8	3 304,7	44,5	2 170,2	39,4	104,8	152,3
c) urządzenia techniczne i maszyny	157,8	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
d) środki transportu	283,8	2,4	100,1	1,3	168,4	3,1	283,5	59,4
e) inne środki trwałe	7,9	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
2 Środki trwałe w budowie	5 361,6	44,6	1 799,1	24,2	2 126,0	38,6	298,0	84,6
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	33,4	0,3	25,2	0,3	27,6	0,5	132,5	91,3
1 Od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
2 Od pozostałych jednostek	33,4	0,3	25,2	0,3	27,6	0,5	132,5	91,3
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	50,0	0,4	50,0	0,7	50,0	0,9	100,0	100,0
1 Długoterminowe aktywa	50,0	0,4	50,0	0,7	50,0	0,9	100,0	100,0
a) w jednostkach powiązanych	50,0	0,4	50,0	0,7	50,0	0,9	100,0	100,0
- udziały lub akcje	50,0	0,4	50,0	0,7	50,0	0,9	100,0	100,0
V DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	475,8	4,0	67,5	0,9	4,9	0,1	704,9	1 377,6
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,3	0,0	1,3	0,0	1,9	0,0	100,0	68,4
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	474,5	4,0	66,2	0,9	3,0	0,1	716,8	2 206,7
B AKTYWA OBROTOWE	1 633,6	13,6	1 357,1	18,3	779,4	14,1	120,4	174,1
I ZAPASY	431,7	3,6	282,8	3,8	49,6	0,9	152,7	570,2
1 Materiały	431,7	3,6	276,8	3,7	49,6	0,9	156,0	558,1
2 Produkty gotowe	0,0	0,0	6,0	0,1	0,0	0,0	0,0	x
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 002,7	8,3	960,0	12,9	631,6	11,5	104,4	152,0
1 Należności od jednostek powiązanych	191,5	1,6	60,7	0,8	97,4	1,8	315,5	62,3
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	191,5	1,6	60,7	0,8	97,4	1,8	315,5	62,3
- do 12 miesięcy	191,5	1,6	60,7	0,8	97,4	1,8	315,5	62,3
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
2 Należności od pozostałych jednostek	811,2	6,8	899,3	12,1	534,2	9,7	90,2	168,3
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	648,7	5,4	692,2	9,3	493,7	9,0	93,7	140,2
- do 12 miesięcy	648,7	5,4	692,2	9,3	493,7	9,0	93,7	140,2
- 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	160,6	1,3	170,0	2,3	3,7	0,1	94,5	4 594,6
c) inne	1,9	0,0	37,1	0,5	36,8	0,7	5,1	100,8
d) dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	43,8	0,4	68,8	0,9	82,0	1,5	63,7	83,9
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	43,8	0,4	68,8	0,9	82,0	1,5	63,7	83,9
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43,8	0,4	68,8	0,9	82,0	1,5	63,7	83,9
- środki pieniężne w kasie i na rachunku	43,8	0,4	68,8	0,9	82,0	1,5	63,7	83,9
IV KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	155,4	1,3	45,5	0,6	16,2	0,3	341,5	280,9
AKTYWA RAZEM	12 009,3	100,0	7 420,9	100,0	5 512,5	100,0	161,8	134,6

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

10

cd. Tabeli 1

PASywa		31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		Dynamika	
		TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%	13/12	12/11
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 740,6	39,5	4 309,8	58,1	3 725,3	67,6	110,0	115,7
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	493,7	4,1	493,7	6,7	493,7	9,0	100,0	100,0
II	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	2 870,3	23,9	2 285,8	30,8	2 009,7	36,5	125,6	113,7
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	7,6	907,5	12,2	907,5	16,5	100,0	100,0
V	ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	38,3	0,3	38,3	0,5	38,3	0,7	100,0	100,0
VI	ZYSK (STRATA) NETTO	430,8	3,6	584,5	7,9	276,1	5,0	73,7	211,7
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 268,7	60,5	3 111,1	41,9	1 787,2	32,4	233,6	174,1
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7,0	0,1	7,0	0,1	10,0	0,2	100,0	70,0
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	7,0	0,1	10,0	0,2	100,0	70,0
-	długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
-	krótkoterminowe	7,0	0,1	7,0	0,1	10,0	0,2	100,0	70,0
II	ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	2 241,5	18,7	794,6	10,7	463,7	8,4	282,1	171,4
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
2	Wobec pozostałych jednostek	2 241,5	18,7	794,6	10,7	463,7	8,4	282,1	171,4
a)	kredyty i pożyczki	2 158,7	18,0	784,1	10,6	427,1	7,7	275,3	183,6
b)	inne zobowiązania finansowe	82,8	0,7	10,5	0,1	36,6	0,7	788,6	28,7
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 848,1	23,7	1 869,5	25,2	1 171,9	21,3	152,3	159,5
1	Wobec jednostek powiązanych	65,9	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	65,9	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
-	do 12 miesięcy	65,9	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
-	powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
2	Wobec pozostałych jednostek	2 782,2	23,2	1 869,5	25,2	1 171,9	21,3	148,8	159,5
a)	kredyty i pożyczki	1 625,8	13,5	947,0	12,8	357,6	6,5	171,7	264,8
b)	inne zobowiązania finansowe	274,8	2,3	26,2	0,4	83,90	1,5	1 048,9	31,2
c)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	711,1	5,9	809,3	10,9	594,0	10,8	87,9	136,2
-	do 12 miesięcy	711,1	5,9	809,3	10,9	594,0	10,8	87,9	136,2
-	powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
d)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	103,5	0,9	45,7	0,6	91,6	1,7	226,5	49,9
e)	z tytułu wynagrodzeń	67,0	0,6	41,3	0,6	44,8	0,8	162,2	92,2
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	2 172,1	18,1	440,0	5,9	141,6	2,6	493,7	310,7
1	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 172,1	18,1	440,0	5,9	141,6	2,6	493,7	310,7
-	długoterminowe	2 120,1	17,7	347,9	4,7	124,9	2,3	609,4	278,5
-	krótkoterminowe	52,0	0,4	92,1	1,2	16,7	0,3	56,5	551,5
PASywa RAZEM		12 009,3	100,0	7 420,9	100,0	5 512,5	100,0	161,8	134,6

„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	
	2013	2012	2011	Dynamika 13/12	12/11
A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I ZRÓWNANE Z NIMI	6 224,5	4 631,1	3 922,5	134,4	118,1
- od jednostek powiązanych	2 072,3	2 080,1	1 776,5	99,6	117,1
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 447,5	4 236,5	3 256,5	128,6	130,1
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	777,0	394,6	666,0	196,9	59,2
B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 572,7	3 806,7	3 483,0	146,4	109,3
I Amortyzacja	786,9	617,5	475,1	127,4	130,0
II Zużycie materiałów i energii	539,9	301,2	341,2	179,2	88,3
III Usługi obce	2 429,1	1 773,9	1 364,1	136,9	130,0
IV Podatki i opłaty, w tym:	55,9	32,4	18,6	172,5	174,2
- podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	x	x
V Wynagrodzenia	1 137,8	677,6	660,0	167,9	102,7
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	165,4	135,1	115,4	122,4	117,1
VII Pozostałe	91,4	74,3	65,6	123,0	113,3
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	366,3	194,7	443,0	188,1	44,0
C ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY	651,8	824,4	439,5	79,1	187,6
D POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	117,1	107,3	79,3	109,1	135,3
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	x	x
II Dotacje	51,7	40,4	65,1	128,0	62,1
III Inne przychody operacyjne	65,4	66,9	14,2	97,8	471,1
E POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	71,8	108,4	87,7	66,2	123,6
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5,5	0,0	0,0	x	x
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	50,6	x	0,0
III Inne koszty operacyjne	66,3	108,4	37,1	61,2	292,2
F ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	697,1	823,3	431,1	84,7	191,0
G PRZYCHODY FINANSOWE	0,6	0,4	3,0	150,0	13,3
I Odsetki	0,6	0,3	3,0	200,0	10,0
- w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	x	x
II Inne	0,0	0,1	0,0	0,0	x
H KOSZTY FINANSOWE	157,7	99,9	76,3	157,9	130,9
I Odsetki	145,6	96,4	71,9	151,0	134,1
- w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	x	x
II Inne	12,1	3,5	4,4	345,7	79,5
I ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	540,0	723,8	357,8	74,6	202,3
J WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,0	0,0	0,0	x	x
I Zysk nadzwyczajny	0,0	0,0	0,0	x	x
II Strata nadzwyczajna	0,0	0,0	0,0	x	x
K ZYSK/STRATA BRUTTO	540,0	723,8	357,8	74,6	202,3
L PODATEK DOCHODOWY	109,2	139,3	81,7	78,4	170,5
M ZYSK/STRATA NETTO	430,8	584,5	276,1	73,7	211,7

Tabela 3

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

Lp.	Wskaźnik	Treść		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
1	Rentowność majątku	wynik finansowy netto suma aktywów	%	3,6	7,9	5,0
2	Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto kapitał własny	%	9,1	13,6	7,4
3	Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto przychód ze sprzedaży produktów i towarów	%	6,9	12,6	7,0
4	Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	%	10,5	17,8	11,2
5	Płynność - wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,6	0,7	0,7
6	Płynność - wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,4	0,6	0,6
7	Płynność - wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,0	0,0	0,1
8	Szybkość obrotu należnościami*	należności z tyt. dostaw i usług x 365 przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	dni	50	60	55
9	Szybkość spłaty zobowiązań*	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 koszt wł. sprzedanych produktów i towarów	dni	51	78	63
10	Szybkość obrotu zapasów*	zapasy x 365 wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	dni	29	28	6
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny aktywa trwałe	%	45,7	71,1	78,7
12	Trwałość struktury finansowania	kapitał własny+ zobowiązania długoterminowe + rezerwy krótkoterminowe suma pasywów	krotność pokrycia	0,6	0,7	0,8
13	Aktywa bieżące netto	Aktywa bieżące minus zobowiązania krótkoterminowe	tys. zł	(1 221,5)	(519,4)	(402,5)
14	Stopa zadłużenia	zobowiązania ogółem pasywa	%	60,5	41,9	32,4
15	Finansowanie aktywów obrotowych	zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe aktywa obrotowe	%	174,8	138,3	151,6

* dane do wyliczenia wskaźników byłybrane 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 podpisywane 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 2013 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 1.041.761,10 zł

w tym:

▪ koszty zakończonych prac rozwojowych	151.961,19 zł	
▪ oprogramowanie komputerowe	889.799,91 zł	
ich umorzenie		(500.075,21 zł)

w tym:

▪ koszty zakończonych prac rozwojowych	118.195,10 zł	
▪ oprogramowanie komputerowe	381.880,11 zł	

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych wynosi 541.685,89 zł

Zmiana wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych w 2013 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	969.945,92 zł	
▪ zwiększenia	71.815,18 zł	
w tym:		
– z tytułu zakończonych prac rozwojowych	71.534,69 zł	
– z tytułu zakupu oprogramowania	280,49 zł	
▪ zmniejszenia		0,00 zł

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku 1.041.761,10 zł

Zmiana wartości umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w 2013 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	252.738,99 zł	
▪ zwiększenia (amortyzacja za 2013 rok)	247.336,22 zł	
▪ zmniejszenia		0,00 zł

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku 500.075,21 zł

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

14

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
a) Środki trwałe

Wartość brutto środków trwałych wynosi	6.534.148,74 zł
ich umorzenie	(2.620.866,36 zł)
Wartość netto środków trwałych wynosi	3.913.282,38 zł

Zmiana wartości brutto środków trwałych w 2013 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	5.487.504,87 zł
▪ zwiększenia z tytułu zakupu	1.076.538,64 zł
▪ zmniejszenia	(29.894,77 zł)

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	6.534.148,74 zł
------------------------------------	-----------------

Zmiana wartości umorzenia środków trwałych w 2013 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	2.082.763,25 zł
▪ zwiększenia (amortyzacja za 2013 rok)	539.597,86 zł
▪ zmniejszenia dotychczasowe umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	(1.494,75 zł)

Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku	2.620.866,36 zł
------------------------------------	-----------------

Wartość środków trwałych na dzień 31 grudnia 2013 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	5 380 413,50	1 916 689,39	3 463 724,11	35,6%
Urządzenia techniczne i maszyny	343 347,20	185 484,48	157 862,72	54,0%
Środki transportu	713 315,20	429 535,90	283 779,30	60,2%
Inne środki trwałe	97 072,84	89 156,59	7 916,25	91,8%
Razem	6 534 148,74	2 620 866,36	3 913 282,38	40,1%

b) Środki trwałe w budowie

Na środki trwałe w budowie w wysokości 5.361.577,31 zł składają się głównie nakłady poniesione na budowę sieci internetowej, telewizyjnej i telekomunikacyjnej.

9. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe w wysokości 33.369,00 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 2013 roku w wysokości 50.00,00 zł to udziały w Spółce zależnej KORBANK – Media Cyfrowe Spółka z o.o. we Wrocławiu.

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 474.475,35 zł dotyczą kosztów materiałów projektu „Szkoła” (463.128,81 zł) oraz kosztów dzierżawy (11.346,54 zł).

12. ZAPASY

Zapasy w kwocie 431.650,21 zł to materiały w magazynie, 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 191.515,77 zł dotyczą rozrachunków z KORBANK – Media Cyfrowe Spółka z o.o. we Wrocławiu (169.339,47 zł) oraz Cyberbudynek Danuta Kiernicka – Biłyk (22.176,30 zł).

b) Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług wynoszą brutto 688.966,11 zł i do bilansu zostały przyjęte po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 40.262,85 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 31.12.2013 roku wynoszą 160.561,95 zł i dotyczą rozrachunków z tytułu podatku od towarów i usług za październik i grudzień 2013 roku do zwrotu na rachunek bankowy (147.025,00 zł) i do rozliczenia w następnym miesiącu (13.536,95 zł).

d) Inne należności

Inne należności wynoszą 1.934,59 zł i obejmują rozrachunki z tytułu wpłaconego wadium (500,00 zł) oraz rozrachunki z pracownikami z tytułu udzielonych zaliczek na zakupy (124,59 zł) i odpłatności za karty Multisport (1.310,00 zł).

14. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Na inwestycje krótkoterminowe składają się wyłącznie środki pieniężne:

▪ w kasach	35.389,72 zł
▪ na rachunkach bankowych	8.422,42 zł

Stan środków pieniężnych w kasie jest zgodny ze stanem ewidencyjnym i został potwierdzony protokołem spisu z natury na dzień 31.12.2013 roku. Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą pisemnego potwierdzenia.



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

16

15. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 155.427,29 zł to koszty ubezpieczeń (12.459,45 zł), dzierżawy (3.890,24 zł), projektu „Szkoła” (132.322,52 zł), prenumerat i abonamentów (1.196,05 zł), leasingu finansowego (3.792,03) oraz koszty konferencji w 2014 roku (1.767,00 zł).

16. KAPITAŁ WŁASNY

a) Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2013 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 584.465,87 zł z tytułu przekazania zysku netto za rok 2012 i na dzień 31.12.2013 rok wynosi on 2.870.340,33 zł.

c) Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe na dzień 31.12.2013 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 430.788,47 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 2013 rok w wysokości 7.000,00 zł.

18. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

a) Kredyty i pożyczki

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2013 roku wynoszą 2.158.704,35 zł i dotyczą spłaty rat przypadających po dniu 1.01.2015 roku od kredytów zaciągniętych w następujących bankach:

- Bank Zachodni WBK S.A. (62.489,00 zł) – 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. (89.400,00 zł) – kredyt w wysokości 201.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 25.04.2016 roku,
- Getin Noble Bank S.A. (2.006.815,35 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,
- 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.

Kredyty w bilansie wykazane zostały w kwocie wymagającej zapłaty. Spółka nie dokonała szacunku wyceny powyższych zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia.

b) Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe w wysokości 82.843,60 zł dotyczą rozrachunków z tytułu leasingu przypadających do rozliczenia po 2014 roku.

19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

a) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych w kwocie 65.845,65 zł dotyczą rozrachunków z KORBANK – Media Cyfrowe Spółka z o.o. we Wrocławiu.

b) Kredyty i pożyczki

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wynoszą 1.625.826,52 zł i dotyczą rat przypadających do spłaty w 2014 roku od następujących kredytów:

- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (13.311,30 zł) – 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 zł) – 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 zł) – 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. (50.004,00 zł) – 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. (381.232,46 zł) – kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 400.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 25.04.2014 roku,
- Bank Zachodni WBK S.A. (66.960,00 zł) – kredyt w wysokości 201.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 25.04.2016 roku,
- Getin Noble Bank S.A. (533.874,00 zł) – kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 800.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 02.06.2015 roku,

The logo consists of a stylized signature 'M.' above the word 'accord' in a lowercase, sans-serif font.

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

18

- Getin Noble Bank S.A. (522.122,76 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 oświatowych Gminy Wrocław z terminem spłaty do 25.04.2018 roku.

Kredyty w bilansie wykazane zostały w kwocie wymagającej zapłaty. Spółka nie dokonała szacunku wyceny powyższych zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia.

c) Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe w wysokości 274.774,26 zł dotyczą rozrachunków z tytułu leasingu przypadających do rozliczenia w 2014 roku.

d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek w kwocie 711.142,38 zł dotyczą głównie zakupionych materiałów i wykonanych usług.

e) Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych w wysokości 103.495,78 zł dotyczą rozrachunków z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (33.540,00 zł), rozrachunków z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych (22.973,00 zł) oraz ubezpieczeń społecznych (46.982,78 zł).

f) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 66.982,13 zł dotyczą grudnia 2013 roku i zostały wypłacone w styczniu 2014 roku.

20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 2.172.116,82 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 5.447.505,48 zł będących podstawowym przedmiotem działalności Spółki oraz ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 777.019,16 zł.

22. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na koszty działalności operacyjnej w wysokości 5.572.734,02 zł składają się:

▪ amortyzacja	786.934,09 zł
▪ zużycie materiałów i energii	539.946,44 zł
▪ usługi obce	2.429.144,18 zł
▪ podatki i opłaty	55.870,38 zł
▪ wynagrodzenia	1.137.775,12 zł
▪ ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	165.383,22 zł
▪ pozostałe koszty	91.409,91 zł
▪ wartość sprzedanych towarów	366.270,68 zł

23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 117.132,04 zł uzyskano z tytułu amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z dotacji (51.700,56 zł), sprzedaży środka trwałego w budowie (10.000,00 zł), refakturowania kosztów (46.646,44 zł), otrzymanych odszkodowań (2.218,13 zł), otrzymanych kar umownych (6.376,32 zł) oraz pozostałych przychodów (190,59 zł).

24. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 71.790,66 zł poniesiono z tytułu straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (5.500,02 zł), kosztu własnego sprzedanego środka trwałego w budowie (10.000,00 zł), kosztów wyłożonych refakturowanych (40.416,24 zł), zapłaconych kar umownych (3.698,90 zł), odpisania rozrachunków (12.064,46 zł) oraz pozostałych kosztów (111,04 zł).

25. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe w wysokości 621,40 zł stanowią odsetki od kontrahentów (614,95 zł) oraz od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych (6,45 zł).

26. KOSZTY FINANSOWE

Na koszty finansowe w kwocie 157.711,93 zł składają się odsetki od zaciągniętych kredytów (136.596,99 zł), odsetki od umów leasingowych (7.338,47 zł), odsetki od zobowiązań handlowych (1.580,79 zł), odsetki za zwłokę w regulowaniu zobowiązań publiczno-prawnych (82,51 zł) oraz różnice kursowe (12.113,17 zł).

27. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

Wyliczenie podstawy opodatkowania za 2013 rok jest następujące:

Zysk brutto	540.041,47 zł
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(51.700,56 zł)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	206.955,70 zł
Wydatki stanowiące koszt uzyskania przychodu	(120.282,36 zł)
Podstawa opodatkowania	575.014,25 zł
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(109.253,00 zł)
Zysk netto	430.788,47 zł

„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” 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 19 maja 2014 r.



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

22

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka KORBANK S.A. w okresie roku obrotowego 2013 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 najszerzym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2 opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	

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

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

	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	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	<i>(skreślony)</i>	-	