

„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 01 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

WROCŁAW – MAJ 2017

**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **18.860.319,71 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **278.243,24 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **278.243,24 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(61.853,28 zł)**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe.

Zarząd KORBANK Spółka Akcyjna we Wrocławiu jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047, późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrole wewnętrzne, którą uznaje za niezbędną dla sporządzania sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej KORBANK Spółka Akcyjna są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez KORBANK S.A. sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat

skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Spółce. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej KORBANK Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityka) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami Statutu KORBANK Spółka Akcyjna.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

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 10 maja 2017 r.

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
„KORBANK” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
ZA ROK OBROTOWY
OD 01 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU



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:

- 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,
- sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 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,
- naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego.

Przedmiot działalności podstawowej Spółki kwalifikuje się do grupy PKD Nr 6110Z – działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej.

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku 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 31.12.2016 roku są:

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość PLN</i>	<i>% kapitału</i>
Tymoteusz Biłyk	4 022 876	402 287,60	81,49
Pozostali akcjonariusze	913744	91 374,40	18,51
	4 936 620	493 662,00	100,00

Władze Spółki stanowią:

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki stanowili:

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

W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczną reprezentacją Spółki wykonywana jest przez Prezesa Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń procesowych w imieniu Spółki oraz oświadczeń w zakresie jej praw i obowiązków:

- 1) o charakterze majątkowym upoważniony jest:
 - a) w przypadku, gdy wartość świadczenia nie przekracza kwoty 100.000,00 zł – każdy członek Zarządu samodzielnie,
 - b) w przypadku, gdy wartość świadczenia przekracza kwotę 100.000,00 zł – dwóch członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem;
- 2) o charakterze niemajątkowym upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2016 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 19 osób przy 17 osobach w roku poprzednim.

2. ZAKRES PRAC I ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA

Stosownie do postanowień:

- a) przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku poz. 1047, z późniejszymi zmianami),
- b) przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1000),
- c) krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

badaniem objęto:

- a) księgi rachunkowe stanowiące podstawę sporządzenia sprawozdań finansowych,
- b) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- c) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 18.860.319,71 zł
- d) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 278.243,24 zł
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 278.243,24 zł
- f) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę (61.853,28 zł)
- g) dodatkowe informacje i objaśnienia,
- h) sprawozdanie Zarządu z działalności.

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

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 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.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 26/BB/16 zawartej dnia 12 grudnia 2016 roku. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 2/11/2016 z dnia 08 listopada 2016 roku podjęła decyzję o wyborze biegłego rewidenta.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 12 grudnia 2016 roku do dnia 10 maja 2017 roku z przerwami.

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.

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 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 2015 zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego dnia 29 czerwca 2016 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 9 z dnia 29 czerwca 2016 roku postanowiło zysk netto za 2015 rok w wysokości 340.419,44 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało przyjęte do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 05 lipca 2016 roku.

Podstawą otwarcia ksiąg na dzień 1 stycznia 2016 roku był bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 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 2014 roku stanowiące koszty roku 2015.

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 2016 roku przeprowadzono inwentaryzację następujących składników majątkowych:

- środków pieniężnych w kasach i na rachunkach bankowych – na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- materiały – na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- rozrachunków – na dzień 31 grudnia 2016 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

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

n) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

o) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują głównie otrzymane za dany rok obrotowy odsetki od środków na rachunkach bankowych oraz różnice kursowe.

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

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 2016 roku w porównaniu z dniem 31.12.2015 r. zwiększyła się o 10,6% to jest o 1.807,0 tys. zł.
- W strukturze aktywów Spółki w porównaniu z 2015 rokiem nastąpiły nieznaczne zmiany. Udział aktywów trwałych zwiększył się z 89,4 % w 2015 roku do 90,9 % w 2016 roku natomiast udział aktywów obrotowych zmniejszył się z 10,6% w 2015 r. do 9,1% w 2016 r.
- Na aktywa trwałe składają się głównie rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią 87,8% ogólnej sumy aktywów. Stan rzeczowych aktywów trwałych na koniec 2016 r. w porównaniu z 2015 r. zwiększył się o 2.181,24 tys. zł, to jest o 15,2%. Zwiększenie się stanu rzeczowych aktywów trwałych wynika przede wszystkim z zakupu gruntu pod nową inwestycję. Źródłem finansowania aktywów trwałych jest w 35,4 % kapitał własny.
- Inwestycje długoterminowe to udziały lub akcje w jednostkach powiązanych.
- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe to przede wszystkim koszty materiałów związanych z przyszłymi przychodami (66,2 tys. zł).
- Aktywa obrotowe stanowią 9,1% wszystkich aktywów. W porównaniu do 2015 roku ich udział nieznacznie się zmniejszył się. W ujęciu wartościowym aktywa obrotowe zmniejszyły się o 80,1 tys. zł to jest o 4,4 %. Obejmują one należności krótkoterminowe (6,0% sumy bilansowej), zapasy (2,2% sumy bilansowej), inwestycje krótkoterminowe (0,2%) i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (0,8%).
- Zapasy w porównaniu z 2015 rokiem zwiększyły się o 22,9 tys. zł, to jest o 5,9% i stanowią one głównie materiały.
- Należności krótkoterminowe to przede wszystkim należności handlowe netto, które stanowią 4,6% ogólnej sumy aktywów. Należności krótkoterminowe w porównaniu z 2015 rokiem zmniejszyły się one o 44,5 tys. zł to jest o 3,8%.

- Struktura finansowania aktywów uległa nieznacznej zmianie. Zmniejszył się udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów z 33,9% w 2015 roku do 32,2 % w 2016 roku.
- Udział kapitałów obcych w finansowaniu aktywów zwiększył się z 66,1 % w 2015 roku do 67, % w 2016 r.
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 67,8 % sumy bilansowej. Obejmują one zobowiązania długoterminowe (21,4% sumy bilansowej), zobowiązania krótkoterminowe (21,1% sumy bilansowej), rozliczenia międzyokresowe (25,3% sumy bilansowej) oraz rezerwa na zobowiązania (0,1% sumy bilansowej).

b) Przychody i koszty

- W 2016 roku w porównaniu z rokiem poprzednim przychody netto ze sprzedaży zwiększyły się o 139,7 tys. zł (o 1,7%) i wyniosły 8.194,8 tys. zł.
- Koszty działalności operacyjnej w 2016 roku w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 4,1%, to jest o 309,2 tys. zł.
- Szybszy wzrost kosztów działalności operacyjnej niż przychodów netto ze sprzedaży spowodował, że Spółka w 2016 roku wypracowała niższy zysk na sprzedaży o 169,5 tys. zł, tj. o 31,3% niż w roku poprzednim.
- Zysk na pozostałej działalności operacyjnej w 2016 roku wynosi 372,7 tys. zł. Wysoki zysk na pozostałej działalności operacyjnej wynika z ujmowania w pozostałych przychodach operacyjnych odpisanej równowartości amortyzacji środków trwałych sfinansowanych ze środków unijnych. Pozostałe przychody operacyjne w 2016 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym zwiększyły się o 67,7 tys. zł to jest o 21,8 %, a pozostałe koszty operacyjne w 2016 roku w porównaniu z rokiem poprzednim zwiększyły się o 0,1tys. zł.
- Strata na działalności finansowej w 2016 roku wynosi 365, tys. zł. Koszty finansowe w 2016 roku w porównaniu z rokiem poprzednim zmniejszyły się o 11,2%. to jest o 46,1 tys. zł.
- Wypracowany w 2016 roku zysk brutto jest o 55,9 tys. zł to jest o 12,8 % mniejszy od wypracowanego w 2015 roku i wyniósł 380,2 tys. zł.
- Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat za 2016 składa się tylko z części bieżącej przypadającej do rozliczenia z organami skarbowymi i wynosi 102,0 tys. zł.
- Zysk netto za 2016 rok jest o 18,3% (o 62,2 tys. zł) niższy od zysku wypracowanego w roku ubiegłym.

c) Efektywność i płynność finansowa

- Wskaźniki rentowności z uwagi na wypracowany niższy zysk uległy zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego.
- Wskaźniki płynności w badanym okresie kształtują się na poziomie niższym do określonego w literaturze, jako optymalny, ale na takim samym poziomie jak w roku poprzednim.
- Rozpiętość pomiędzy cyklem należności a zobowiązań spadła z 30 dni do 10 dni.
- Cykl obrotu zobowiązaniami uległ skróceniu o 18 dni. W roku ubiegłym wynosił on 67 dni, natomiast w 2016 wyniósł 49 dni.
- Cykl obrotu należnościami uległ wydłużeniu o 1dzień. W roku poprzednim wynosił on 38 dni a w 2016 roku wyniósł 39 dni. Oznacza to pogorszenie ściągальności należności od kontrahentów.
- Kapitał pracujący jest ujemny.
- Stopa zadłużenia w 2016 roku zwiększyła się do 67,8% (w 2015 roku 66,1%), co oznacza zwiększenie udziału zobowiązań w sumie bilansowej.

d) Kontynuacja działalności

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

Tabela 1

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

AKTYWA	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Dynamika	
	TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%	16/15	15/14
A AKTYWA TRWAŁE	17 136,6	90,9	15 249,5	89,4	15 004,7	89,5	112,4	101,6
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE								
I PRAWNE	371,6	2,0	558,4	3,3	405,8	2,4	66,5	137,6
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0	0,0	0,0	81,8	0,5	X	0,0
2 Inne wartości niematerialne i prawne	371,6	2,0	558,4	3,3	324,0	1,9	66,5	172,3
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16 558,2	87,8	14 376,8	84,3	14 167,6	84,5	115,2	101,5
1 Środki trwałe	13 877,9	73,6	11 902,2	69,8	12 677,7	75,6	116,6	93,9
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	2 009,4	10,7	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 108,2	58,9	11 059,9	64,9	12 029,2	71,7	100,4	91,9
c) urządzenia techniczne i maszyny	446,0	2,4	555,9	3,3	275,3	1,6	80,2	201,9
d) środki transportu	313,2	1,7	283,7	1,7	367,9	2,2	110,4	77,1
e) inne środki trwałe	1,1	0,0	2,7	0,0	5,3	0,0	40,7	50,9
2 Środki trwałe w budowie	2 680,3	14,2	2 474,6	14,5	1 489,9	8,9	108,3	166,1
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	37,5	0,2	50,5	0,3	36,2	0,2	74,3	139,5
1 Od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
2 Od pozostałych jednostek	37,5	0,2	50,5	0,3	36,2	0,2	74,3	139,5
IV INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	101,3	0,5	60,0	0,4	55,0	0,3	168,8	109,1
1 Długoterminowe aktywa finansowe	101,3	0,5	60,0	0,4	55,0	0,3	168,8	109,1
a) w jednostkach powiązanych	101,3	0,5	60,0	0,4	55,0	0,3	168,8	109,1
- udziały lub akcje	101,3	0,5	60,0	0,4	55,0	0,3	168,8	109,1
V DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	68,0	0,4	203,8	1,2	340,1	2,0	33,4	59,9
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1,8	0,0	1,8	0,0	1,8	0,0	100,0	100,0
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	66,2	0,4	202,0	1,2	338,3	2,0	32,8	59,7
B AKTYWA OBROTOWE	1 723,7	9,1	1 803,8	10,6	1 763,7	10,5	95,6	102,3
I ZAPASY	414,3	2,2	391,4	2,3	335,2	2,0	105,9	116,8
1 Materiały	414,3	2,2	340,6	2,0	332,3	2,0	121,6	102,5
2 Produkty gotowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
3 Zaliczki na dostawy	0,0	0,0	50,8	0,3	2,9	0,0	0,0	1751,7
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 123,5	6,0	1 167,8	6,8	1 264,5	7,5	96,2	92,4
1 Należności od jednostek powiązanych	0,4	0,0	0,2	0,0	176,3	1,1	200,0	0,1
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,4	0,0	0,2	0,0	176,3	1,1	200,0	0,1
- do 12 miesięcy	0,4	0,0	0,2	0,0	154,1	0,9	200,0	0,1
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0	0,0	0,0	22,2	0,1	X	0,0
3 Należności od pozostałych jednostek	1 123,1	6,0	1 167,6	6,8	1 088,2	6,5	96,2	107,3
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	873,3	4,6	829,8	4,9	741,0	4,4	105,2	112,0
- do 12 miesięcy	549,7	2,9	649,7	3,8	402,3	2,4	84,6	161,5
- powyżej 12 miesięcy	323,6	1,7	180,1	1,1	338,7	2,0	179,7	53,2
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	172,6	0,9	15,0	0,1	346,0	2,1	1150,7	4,3
c) Inne	13,8	0,1	1,9	0,0	1,2	0,0	726,3	158,3
d) dochodzone na drodze sądowej	63,4	0,3	320,9	1,9	0,0	0,0	19,8	x
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	35,0	0,2	96,8	0,6	12,5	0,1	36,2	774,4
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	35,0	0,2	96,8	0,6	12,5	0,1	36,2	774,4
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35,0	0,2	96,8	0,6	12,5	0,1	36,2	774,4
- środki pieniężne w kasie i na rachunku	35,0	0,2	96,8	0,6	12,5	0,1	36,2	774,4
IV KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	150,9	0,8	147,8	0,9	151,5	0,9	102,1	97,6
C Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
D Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	X
AKTYWA RAZEM	18 860,3	100,0	17 053,3	100,0	16 768,4	100,0	110,6	101,7

cd. Tabeli 1

PASywa		31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Dynamika	
		TPŁN	%	TPŁN	%	TPŁN	%	16/15	15/14
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 64,2	32,2	5 785,9	33,9	5 445,6	32,5	104,8	106,2
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ)								
	PODSTAWOWY	493,7	2,6	493,7	2,9	493,7	2,9	100,0	100,0
II	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	4 384,8	23,2	4 044,3	23,7	3 339,5	19,9	108,4	121,1
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	4,8	907,5	5,3	907,5	5,4	100,0	100,0
V	ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
VI	ZYSK (STRATA) NETTO	278,2	1,5	340,4	2,0	704,9	4,2	81,7	48,3
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12 796,1	67,8	11 267,4	66,1	11 322,8	67,5	113,6	99,5
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9,5	0,1	9,5	0,1	9,5	0,1	100,0	100,0
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
2	Pozostałe rezerwy	9,5	0,1	9,5	0,1	9,5	0,1	100,0	100,0
-	długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
-	krótkoterminowe	9,5	0,1	9,5	0,1	9,5	0,1	100,0	100,0
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	4 035,3	21,4	2 152,2	12,6	3 169,0	18,9	187,5	67,9
1	Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	x
3	Wobec pozostałych jednostek	4 035,3	21,4	2 152,2	12,6	3 169,0	18,9	187,5	67,9
a)	kredyty i pożyczki	3 824,5	20,3	1 855,9	10,9	2 837,1	16,9	206,1	65,4
b)	inne zobowiązania finansowe	210,8	1,1	296,3	1,7	331,9	2,0	71,1	89,3
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3 982,6	21,1	4 039,0	23,7	4 276,8	25,5	98,6	94,4
1	Wobec jednostek powiązanych	351,7	1,9	174,5	1,0	45,6	0,3	201,5	382,7
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	310,4	1,6	174,5	1,0	45,6	0,3	177,9	382,7
-	do 12 miesięcy	310,4	1,6	174,5	1,0	45,6	0,3	177,9	382,7
-	powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
b)	inne	41,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	x	X
2	Wobec pozostałych jednostek	3 630,9	19,3	3 864,5	22,7	4 231,2	25,2	94,0	91,3
a)	kredyty i pożyczki	2 458,8	13,2	2 349,6	13,8	3 269,2	19,5	105,8	71,9
b)	inne zobowiązania finansowe	199,9	1,1	143,8	0,8	104,1	0,6	139,0	138,1
c)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	721,8	3,8	1 195,4	7,0	657,1	3,9	60,4	181,9
-	do 12 miesięcy	721,8	3,8	1 143,7	6,7	548,6	3,3	63,1	208,5
-	powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0	51,7	0,3	108,5	0,6	0,0	47,6
d)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	107,3	0,6	86,6	0,5	129,0	0,8	123,9	67,1
e)	z tytułu wynagrodzeń	116,1	0,6	89,1	0,5	71,8	0,4	130,3	124,1
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	4 768,7	25,3	5 066,7	29,7	3 867,5	23,1	94,1	131,0
1	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 768,7	25,3	5 066,7	29,7	3 867,5	23,1	94,1	131,0
-	długoterminowe	4 408,7	23,4	4 755,6	27,9	3 495,2	20,8	92,7	136,1
-	krótkoterminowe	360,0	1,9	311,1	1,8	372,3	2,2	115,7	83,6
	PASywa RAZEM	18 860,3	100,0	17 053,3	100,0	16 768,4	100,0	110,6	101,7

Tabela 2
**Analityczny rachunek zysków i strat
 „KORBANK” S.A. we Wrocławiu**
w TPLN

TREŚĆ	WYKONANIE ZA ROK			Dynamika	
	2016	2015	2014	16/15	15/14
A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I ZRÓWNANE Z NIMI	8 194,8	8 055,1	7 647,7	101,7	105,3
- od jednostek powiązanych	2 024,0	2 87,0	2 159,6	97,0	96,6
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 529,9	7 314,1	6 830,1	103,0	107,1
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	664,9	741,0	817,6	89,7	90,6
B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 822,3	7 513,1	6 500,1	104,1	115,6
I Amortyzacja	1 344,6	1 447,3	986,0	92,9	146,8
II Zużycie materiałów i energii	523,7	806,8	664,4	64,9	121,4
III Usługi obce	3 148,2	2 514,6	2 912,0	125,2	86,4
IV Podatki i opłaty	111,1	135,7	85,4	81,9	158,9
V Wynagrodzenia	1 675,6	1 506,9	1 259,6	111,2	119,6
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	239,5	236,2	178,4	101,4	132,4
VII Pozostałe koszty rodzajowe	328,2	206,6	154,6	158,9	133,6
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	451,4	659,0	259,7	68,5	253,8
C ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY	372,5	542,0	1 147,6	68,7	47,2
D POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	378,2	310,5	128,1	121,8	242,4
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	21,1	0,4	0,0	5275,0
II Dotacje	352,6	284,0	79,6	124,2	356,8
III Inne przychody operacyjne	25,6	5,4	48,1	474,1	11,2
E POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5,5	5,4	146,5	101,9	3,7
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	X	X
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	X	X
III Inne koszty operacyjne	5,5	5,4	146,5	101,9	3,7
F ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	745,2	847,1	1 129,2	88,0	75,0
G PRZYCHODY FINANSOWE	0,2	0,1	16,0	200,0	0,6
I Odsetki	0,0	0,0	6,4	X	0,0
- w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	X	X
II Inne	0,2	0,1	9,6	200,0	1,0
H KOSZTY FINANSOWE	365,2	411,3	247,9	88,8	165,9
I Odsetki	364,6	388,5	247,9	93,8	156,7
- w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	X	X
II Inne	0,6	22,8	0,0	2,6	X
I ZYSK/STRATA BRUTTO	380,2	435,9	897,3	87,2	48,6
J PODATEK DOCHODOWY	102,0	95,5	192,4	106,8	49,6
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	X	x
L ZYSK/STRATA NETTO	278,2	340,4	704,9	81,7	48,3

Tabela 3
**Wskaźniki charakteryzujące działalność
 „KORBANK” S.A. we Wrocławiu**

Lp.	Wskaźnik	Treść		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
1	Rentowność majątku	wynik finansowy netto suma aktywów	%	1,5	2,0	4,2
2	Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto kapitał własny	%	4,6	5,9	12,9
3	Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto przychód ze sprzedaży produktów i towarów	%	3,4	4,2	9,2
4	Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	%	4,5	6,7	15,0
5	Płynność - wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,4	0,4	0,4
6	Płynność - wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,3	0,3	0,3
7	Płynność - wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,0	0,0	0,0
8	Szybkość obrotu należnościami*	należności z tyt. dostaw i usług x 365 przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	dni	39	38	44
9	Szybkość spłaty zobowiązań*	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 koszt wł. sprzedanych produktów i towarów	dni	49	67	40
10	Szybkość obrotu zapasów*	zapasy x 365 wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	dni	20	19	19
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny aktywa trwałe	%	35,4	37,9	36,3
12	Trwałość struktury finansowania	kapitał własny+ zobowiązania długoterminowe + rezerwy krótkoterminowe suma pasywów	krotność pokrycia	0,5	0,5	0,5
13	Aktywa bieżące netto	Aktywa bieżące minus zobowiązania krótkoterminowe	tys. zł	(2 268,4)	(2 244,7)	(2 522,6)
14	Stopa zadłużenia	zobowiązania ogółem pasywa	%	67,8	66,1	67,5
15	Finansowanie aktywów obrotowych	zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe aktywa obrotowe	%	231,6	224,4	243,0

* dane do wyliczenia wskaźników były brane ze stanów końcowych okresu

6. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

Procedury kontroli wewnętrznej związane z badaniem sprawozdaniem zostały wzięte pod uwagę przy planowaniu i przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 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

Wartości niematerialne i prawne to oprogramowanie komputerowe (licencje).

Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych wynosi	1.667.192,59 zł
ich umorzenie	(1.295.620,44 zł)

Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych wynosi	371.572,15 zł
--	---------------

Zmiana wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	1.582.717,39 zł
▪ zwiększenia (z tyt. zakupu oprogramowania)	84.475,20 zł
▪ zmniejszenia	0,00 zł

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	1.667.192,59 zł
------------------------------------	-----------------

Zmiana wartości umorzenia wartości niematerialnych i prawnych w 2016 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	1.024.295,24 zł
▪ zwiększenia (amortyzacja za 2016 rok)	271.325,20 zł
▪ zmniejszenia	0,00 zł

Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	1.295.620,44 zł
------------------------------------	-----------------

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

a) Środki trwałe

Wartość brutto środków trwałych wynosi	19.364.170,49 zł
ich umorzenie	(5.486.215,64 zł)

Wartość netto środków trwałych wynosi	13.877.954,85 zł
---------------------------------------	------------------

Zmiana wartości brutto środków trwałych w 2016 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	16.315.162,74 zł
▪ zwiększenia	3.082.235,51 zł
▪ zmniejszenia	(33.227,76 zł)
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	19.364.170,49 zł

Zmiana wartości umorzenia środków trwałych w 2016 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	4.412.968,36 zł
▪ zwiększenia (amortyzacja za 2016 rok)	1.079.892,88 zł
▪ zmniejszenia	(6.645,60 zł)
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	5.486.215,64 zł

Wartość środków trwałych na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Stopień zużycia
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	2 009 392,00	0,00	2 009 392,00	0,00%
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 318 253,26	4 210 075,19	11 108 178,07	27,48%
Urządzenia techniczne i maszyny	824 458,29	378 438,61	446 019,68	45,90%
Środki transportu	1 076 096,55	763 713,48	313 247,07	70,91%
Inne środki trwałe	135 106,39	133 988,36	1 118,03	99,17%
Razem	19 364 170,49	5 486 215,64	13 877 954,85	28,33%

b) Środki trwałe w budowie

Na środki trwałe w budowie w wysokości 2.680.307,80 zł składają się głównie nakłady poniesione na budowę sieci internetowej, telewizyjnej i telekomunikacyjnej.

9. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Należności długoterminowe w wysokości 37.540,41 zł dotyczą wpłaconych kaucji na rzecz spółdzielni mieszkaniowych z tytułu możliwości instalowania na ich budynkach telewizji i Internetu oraz z tytułu podpisanych umów leasingowych.

10. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 roku w wysokości 101.250,00 zł to udziały w Spółkach zależnych:

▪ KORBANK – Media Cyfrowe Spółka z o.o. we Wrocławiu	50.000,00 zł
▪ Polska Telewizja Szerokopasmowa Spółka z o.o. we Wrocławiu	5.000,00 zł
▪ KORBANK Data Center Spółka z o.o. we Wrocławiu	5.000,00 zł
▪ Korbank CBR Sp. z o.o. we Wrocławiu	30.000,00 zł
▪ Korbank CBR Sp. z o.o. spółka komandytowa	11.250,00 zł

Zmiana wartości udziałów w 2016 roku była następująca:

▪ stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	60.000,00 zł
--------------------------------------	--------------

▪ zwiększenia	41.250,00 zł
(nabycie udziałów Korbank CBR sp. z o.o. oraz w Korbank CBR Sp. z o.o. spółka komandytowa)	
▪ zmniejszenia	0,00 zł
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	101.250,00 zł

11. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1.805,00 zł to aktywowany podatek od różnic przejściowych wynikających z ustalenia rezerw na przyszłe zobowiązania.

b) Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w wysokości 66.161,25 zł dotyczą kosztów materiałów instalacyjnych projektu „Szkoła”.

12. ZAPASY

a) Materiały

Materiały w kwocie 414.274,14 zł to materiały w magazynie, które wyceniono po rzeczywistych cenach zakupu oraz zinwentaryzowano na dzień bilansowy.

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 369,00 zł dotyczą rozrachunków z Polska Telewizją Szerokopasmową Spółka z o.o. we Wrocławiu.

b) Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

Należności z tytułu dostaw i usług wynoszą brutto 880.105,98 zł i do bilansu zostały przyjęte po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące w wysokości 6.795,41 zł.

c) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych

Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 172.635,84 zł i dotyczą rozrachunków z tytułu podatku od towarów i usług do rozliczenia w następnych miesiącach (97.732,84 zł) oraz nadpłaty podatku dochodowego od osób prawnych (74.903,00 zł).

d) Inne należności

Inne należności wynoszą 13.826,40 zł i obejmują rozrachunki z pracownikami z tytułu udzielonych zaliczek na zakupy (12.579,75 zł) i odpłatności za karty Multisport (1.246,65 zł).

e) Należności dochodzone na drodze sądowej

Należności te na 31 grudnia 2016 roku wynoszą 63.353,80 zł i dotyczą toczącego się postępowania w sprawie dokonanych nieuprawnionych przelewów z rachunku bankowego. Postępowanie to na dzień zakończenia badania sprawozdania finansowego nie zakończyło się.

14. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Na inwestycje krótkoterminowe w wysokości 34.995,14 składają się wyłącznie środki pieniężne:

- w kasach 4.965,27 zł
- na rachunkach bankowych 30.029,87 zł

Stan środków pieniężnych w kasie jest zgodny ze stanem ewidencyjnym i został potwierdzony przeprowadzonym spisem z natury na dzień 31.12.2016 roku. Stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych zinwentaryzowano drogą uzyskania pisemnego potwierdzenia stanu.

15. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe czynne w kwocie 150.962,96 zł to koszty: ubezpieczeń (13.078,21 zł), dzierżawy (3.928,29 zł), projektu „Szkoła” (132.322,52 zł) oraz prenumerat i abonamentów (1.633,94 zł).

16. KAPITAŁ WŁASNY**a) Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy (akcyjny) na dzień 31.12.2016 roku wynosi 493.662,00 zł i w okresie objętym badaniem nie uległ zmianie oraz jest zgodny z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego i dokumentacją założycielską Spółki.

b) Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w badanym okresie wzrósł o 340.419,44 zł z tytułu przekazania zysku netto za rok 2015 i na dzień 31.12.2016 rok wynosi on 4.384.802,27 zł.

c) Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 907.465,00 zł i w okresie objętym badaniem nie uległy żadnej zmianie.

d) Wynik finansowy netto roku obrotowego

Zysk netto w wysokości 278.243,24 zł jest zgodny z zyskiem wykazanym w rachunku zysków i strat.

17. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje rezerwę na badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok w wysokości 9.500,00 zł.

18. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**a) Kredyty i pożyczki**

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2016 roku wynoszą 3.824.455,15 zł i dotyczą spłaty rat przypadających po dniu 1.01.2018 roku od kredytów i pożyczek zaciągniętych w następujących jednostkach:

- Bank Zachodni WBK S.A. (101.474,00 zł) – kredyt w wysokości 290.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 12.09.2019 roku,
- Getin Noble Bank S.A. (440.447,07 zł) – kredyt złotowy na inwestycje w wysokości 2.790.000,00 zł 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,
- Getin Noble Bank S.A. (257.011,69 zł) – kredyt w wysokości 505.000,00 zł z przeznaczeniem na refinansowanie kredytu w BZ WBK S.A. z terminem spłaty do 18.05.2020 roku,
- PKO BP S.A. (258.333,43 zł) – kredyt w wysokości 500.000,00 zł na finansowanie celów zwianych z prowadzoną działalnością gospodarczą, z terminem spłaty do 16.06.2020 roku.,
- Łukasz Widziejewicz zamieszkały w Pruszkowicach (1.210.000,00 zł) – pożyczka w kwocie 1.210.000,00 zł z terminem spłaty do 02.01.2020 roku
- Robert Junciewicz zamieszkały w Jeleniej Górze (1.000.000,00 zł) – pożyczka w kwocie 1.000.000,00 zł z terminem spłaty do 30.06.2031 roku.

Kredyty i pożyczki w bilansie wykazane zostały w kwocie wymagającej zapłaty. Spółka dokonała szacunku wyceny powyższych zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia, ale tej wyceny nie wprowadziła do ksiąg rachunkowych z uwagi na nieistotną różnicę w wycenie.

b) Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe w wysokości 210.826,38 zł dotyczą rozrachunków z tytułu leasingu przypadających do rozliczenia po 2018 roku.

19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**a) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych w kwocie 351.697,77 zł dotyczą rozrachunków z KORBANK Media Cyfrowe spółka z o.o. we Wrocławiu.

b) Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Zobowiązania te na dzień 31 grudnia 2016 roku dotyczą w całości nieuregulowanych rozrachunków z tytułu nabycia udziałów w jednostkach powiązanych.

c) Kredyty i pożyczki

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wynoszą 2.485.851,15 zł i dotyczą rat przypadających do spłaty w 2017 roku od następujących kredytów:

- Bank Zachodni WBK S.A. (58.008,00 zł) – kredyt w wysokości 290.000,00 zł na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej z terminem spłaty do 12.09.2019 roku,
- Getin Noble Bank S.A. (875.624,50 zł) – kredyt w rachunku bieżącym

- Getin Noble Bank S.A. (98.955,18 zł) – kredyt w wysokości 505.000,00 zł z przeznaczeniem na refinansowanie kredytu w BZ WBK S.A. z terminem spłaty do 18.05.2020 r.,
- 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,
- PKO BP S.A. (99.999,96 zł) – kredyt w wysokości 500.000,00 zł na finansowanie celów zwianych z prowadzoną działalnością gospodarczą, z terminem spłaty do 16.06.2020 roku
- Pożyczka OPTEL (610.728,25 zł)
- Pożyczka (50.000,00 zł) od osoby fizycznej .

Zabezpieczeniem w/w kredytów i pożyczek są:

- weksle in blanco,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku Spółki,
- pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy,
- poręczenie POLFUND,
- poręczenia wekslowe,
- 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,
- cesja cicha globalna wierzytelności z rozliczeń od abonentów indywidualnych i korporacyjnych, którzy korzystają z usług KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. i KORBANK S.A.,
- cesje wierzytelności wynikające z nowo zawieranych umów (kontraktów) o dotacje,
- zdeponowane na rachunku brokerskim akcje na okaziciela.

Kredyty i pożyczki w bilansie wykazane zostały w kwocie wymagającej zapłaty. Spółka dokonała szacunku wyceny powyższych zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia, ale tej wyceny nie wprowadziła do ksiąg rachunkowych z uwagi na nieistotną różnicę w wycenie.

d) Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe w wysokości 199.917,70 zł dotyczą rozrachunków z tytułu leasingu przypadających do rozliczenia w 2017 roku.

e) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek w kwocie 721.796,24 zł dotyczą głównie zakupionych materiałów i wykonanych usług.

f) Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych w wysokości 107.274,02 zł dotyczą rozrachunków z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych (28.140,00 zł), ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych (54.063,32 zł), podatku od towarów i usług (22.710,00 zł) oraz pozostałych (2.360,70 zł) .

g) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 116.079,79 zł dotyczą grudnia 2016 roku i zostały wypłacone w styczniu 2017 roku.

20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 4.768.749,00 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 6.830.064,01 zł będących podstawowym przedmiotem działalności Spółki oraz ze sprzedaży towarów i materiałów w kwocie 817.620,80 zł.

22. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na koszty działalności operacyjnej w wysokości 7.822.296,36 zł składają się:

▪ amortyzacja	1.344.572,48 zł
▪ zużycie materiałów i energii	523.749,87 zł
▪ usługi obce	3.148.170,22 zł
▪ podatki i opłaty	111.056,43 zł
▪ wynagrodzenia	1.675.630,83 zł
▪ ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	239.506,50 zł
▪ pozostałe koszty	328.230,79 zł
▪ wartość sprzedanych towarów	451.379,24 zł

23. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 378.200,43 zł uzyskano z tytułu amortyzacji środków trwałych sfinansowanych z dotacji (352.592,59 zł), zysku na sprzedaży robót (12.500,00 zł), rozwiązania odpisów aktualizujących należności (6.275,83 zł), otrzymanych kar umownych (3.430,96 zł) oraz pozostałych przychodów (3.401,05 zł).

24. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 5.520,43 zł poniesiono z tytułu zapłaconych kar umownych (3.310,00 zł) oraz pozostałych kosztów (2.210,43 zł).

25. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe w wysokości 205,88 zł uzyskano z tytułu odsetek od środków na rachunkach bankowych (7,95 zł) oraz pozostałe przychody (197,93 zł).

26. KOSZTY FINANSOWE

Na koszty finansowe w kwocie 365.168,88 zł składają się odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek (314.528,67 zł), odsetki od umów leasingowych (27.924,23 zł), odsetki od zobowiązań handlowych (16.678,58 zł), odsetki za zwłokę w regulowaniu zobowiązań publiczno-prawnych (5.450,96 zł) oraz pozostałe koszty (586,44 zł).

27. OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

Wyliczenie podstawy opodatkowania za 2016 rok jest następujące:

Zysk brutto	380.176,24 zł
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(352.738,54 zł)
Przychody stanowiące przychody podatkowe	7.064,00 zł
Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	753.754,48 zł
Wydatki stanowiące koszt uzyskania przychodu	(251.768,58 zł)
Podstawa opodatkowania	536.487,60 zł
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(101.933,00 zł)
Podatek odroczony	0,00 zł
Zysk netto	278.243,24 zł

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

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art.49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

30. UWAGI KOŃCOWE

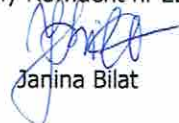
1. Wyniki badania przedstawia odrębna opinia biegłego rewidenta.
2. Do raportu dołączono sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.
3. Raport zawiera 22 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane.

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 10 maja 2017 r.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka KORBANK S.A. w okresie roku obrotowego 2016 podlegała zasadom ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

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

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

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

3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	Do publikacji tych informacji przeznaczona jest podstrona wyniki finansowe i prognozy strony Korbank.pl dla biznesu. Za rok 2016 prognozy nie były publikowane.
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	(skreślony)	-	
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	

Część VIII – Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

	3.15	(skreślony)	-	
	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.		NIE	Emitent z dniem 31 grudnia 2014 r. rozwiązał umowę z autoryzowanym doradcą Blue Oak Advisory sp.z o.o. za

Część VIII – Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

			porozumieniem stron.
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		NIE DOTYCZY Emitent z dniem 31 grudnia 2014 r. rozwiązał umowę z autoryzowanym doradcą Blue Oak Advisory sp.z o.o. za porozumieniem stron.
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.		NIE DOTYCZY Emitent z dniem 31 grudnia 2014 r. rozwiązał umowę z autoryzowanym doradcą Blue Oak Advisory sp.z o.o. za porozumieniem stron.
9	9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
	9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE DOTYCZY Emitent z dniem 31 grudnia 2014 r. rozwiązał umowę z autoryzowanym doradcą Blue Oak Advisory sp.z o.o. za porozumieniem stron.
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 Doradcę, 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.		NIE DOTYCZY Zdarzenie nie wystąpiło w raportowanym okresie.
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		NIE DOTYCZY Zdarzenie nie wystąpiło w raportowanym

Część VIII – Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

	określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego 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.		okresie
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.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło w raportowanym okresie
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	NIE DOTYCZY	Zdarzenie nie wystąpiło w raportowanym okresie
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	(skreślony)	-	