

„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
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ
„KORBANK” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
ZA ROK OBROTOWY
OD 01 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

WROCŁAW – MAJ 2017

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 262

**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
z przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
Grupy Kapitałowej „KORBANK” Spółka Akcyjna we Wrocławiu**

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

- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **19.518.543,04 zł**
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia
do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **319.044,53 zł**
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy
od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego
o kwotę **338.944,49 zł**
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący wzrost
stanu środków pieniężnych o kwotę **72.803,17 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zarząd KORBANK Spółka Akcyjna we Wrocławiu jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego 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 Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrole wewnętrzne, którą uznaje za niezbędną dla sporządzania skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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. skonsolidowanego 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 dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KORBANK Spółka Akcyjna na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityka) rachunkowości Spółki Dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową KORBANK S.A. przepisami prawa i postanowieniami Statutu KORBANK Spółka Akcyjna.

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej KORBANK S.A..

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

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

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



Janina Bilat nr 222
Biegły rewident grupy,
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 15 maja 2017 r.

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



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

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

Adres: ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław

NIP: 894-26-41-602

Regon: 932239691

Telefon: (071) 723-43-23

Podstawa prawna działalności podmiotu dominującego

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.

Przedmiot działalności podmiotu dominującego

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 własny

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 31.12.2016 roku są:

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość PLN</i>	<i>% kapitału</i>
Tymoteusz Biłyk	4 022 876	402 287,60	81,49
Pozostali akcjonariusze	913 744	91 374,40	18,51
	4 936 620	493 662,00	100,00

Władze Spółki

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 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 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 17 osób przy 19 osobach w roku poprzednim.

2. INFORMACJE O JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH**2.1.**

<i>Firma</i>	KORBANK Media Cyfrowe
<i>Forma prawna</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Siedziba</i>	u. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław
<i>Regon</i>	020373926
<i>Numer rejestracji podatkowej (NIP)</i>	897-172-11-20
<i>Nr KRS, data wpisu</i>	0000263862, 18.09.2006 roku
<i>Przeciętne zatrudnienie</i>	20 osób
<i>Kapitał podstawowy</i>	50.000,00 zł
<i>Struktura własności</i>	„KORBANK” Spółka Akcyjna posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym
<i>Kapitał własny</i>	282.161,17 zł
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>	3.979.608,81 zł
<i>Podstawowy przedmiot działalności (zarejestrowany i realizowany)</i>	Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (PKD 6110Z)

2.2.

<i>Firma</i>	Polska Telewizja Szerokopasmowa
<i>Forma prawna</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Siedziba</i>	u. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław
<i>Regon</i>	022348499
<i>Numer rejestracji podatkowej (NIP)</i>	897-17-96-371
<i>Nr KRS, data wpisu</i>	0000497167, 05.02.2014 roku
<i>Przeciętne zatrudnienie</i>	7 osoba
<i>Kapitał zakładowy</i>	5.000,00 zł
<i>Struktura własności</i>	„KORBANK” Spółka Akcyjna posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym
<i>Kapitał własny</i>	4.399,72 zł
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	60.497,39 zł
<i>Podstawowy przedmiot działalności (zarejestrowany)</i>	nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych (PKD 6020Z)

2.3.

<i>Firma</i>	Korbank Data Center
<i>Forma prawna</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Siedziba</i>	u. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław
<i>Regon</i>	146365292
<i>Numer rejestracji podatkowej (NIP)</i>	123-127-36-26
<i>Nr KRS, data wpisu</i>	0000438674, 01.06.2013 roku
<i>Przeciętne zatrudnienie</i>	0 osób
<i>Kapitał zakładowy</i>	5.000,00 zł
<i>Struktura własności</i>	„KORBANK” Spółka Akcyjna posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym

<i>Kapitał własny</i>	5.000,00 zł
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	0,00 zł
<i>Podstawowy przedmiot działalności (zarejestrowany)</i>	Pozostała telekomunikacja

2.4.

<i>Firma</i>	KORBANK CBR
<i>Forma prawna</i>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Siedziba</i>	u. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław
<i>Regon</i>	364650581
<i>Numer rejestracji podatkowej (NIP)</i>	897-182-50-78
<i>Nr KRS, data wpisu</i>	0000621909, 07.06.2016 roku
<i>Przeciętne zatrudnienie</i>	0 osób
<i>Kapitał zakładowy</i>	30.000,00 zł
<i>Struktura własności</i>	„KORBANK” Spółka Akcyjna posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym
<i>Kapitał własny</i>	29.479,93 zł
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	0,00 zł
<i>Podstawowy przedmiot działalności (zarejestrowany)</i>	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinach pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

2.5.

<i>Firma</i>	Korbank CBR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<i>Forma prawna</i>	Spółka komandytowa
<i>Siedziba</i>	u. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław
<i>Regon</i>	3651732278
<i>Numer rejestracji podatkowej (NIP)</i>	897-18-27-551
<i>Nr KRS, data wpisu</i>	0000632183, 12.06.2016 roku
<i>Przeciętne zatrudnienie</i>	0 osób
<i>Kapitał zakładowy</i>	30.000,00 zł
<i>Struktura własności</i>	„KORBANK” Spółka Akcyjna posiada 37,5% udziałów w kapitale zakładowym
<i>Kapitał własny</i>	29.939,35 zł
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	0,00 zł
<i>Podstawowy przedmiot działalności (zarejestrowany)</i>	Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi i podobna działalność

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane 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 siedzibie Spółki oraz Audytora w dniach: od 10 maja do 15 maja 2017 roku.

Zarówno podmiot uprawniony jak i biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56, ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. PRZEDMIOT BADANIA

Niniejszy raport został sporządzony dla Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Dominującej „KORBANK” Spółka Akcyjna w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku.

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) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 19.518.543,04 zł
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2016
do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 319.044,53 zł
- d) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy
od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost
kapitału własnego o kwotę 338.944,49 zł
- e) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący wzrost
stanu środków pieniężnych o kwotę 72.803,17 zł
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej „KORBANK” Spółka Akcyjna we Wrocławiu za 2016 rok.

5. BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTEK OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, w której jednostką dominującą jest „KORBANK” Spółka Akcyjna, składają się sprawozdania jednostkowe spółki dominującej oraz spółek zależnych sporządzone za okres 12 miesięcy kończących się na dzień 31.12.2016 roku:

Nazwa podmiotu	Podmiot uprawniony, przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się dnia	Rodzaj opinii
Podmiot dominujący			
„KORBANK” S.A.	„Accord’ab” Biegli Rewidenci Sp. z o.o., Wrocław, podmiot uprawnionych do badania nr 262	31 grudnia 2016 r.	Bez zastrzeżeń
Podmioty zależne			
KORBANK – Media Cyfrowe Spółka z o.o.	Nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	31 grudnia 2016 r.	-
Polska Telewizja Szerokopasmowa Spółka z o.o.	Nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	31 grudnia 2016 r.	-
KORBANK Data Center Spółka z o.o.	Nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	31 grudnia 2016 r.	-
KORBANK CBR Spółka z o.o.	Nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	31 grudnia 2016 r.	-
KORBANK CBR Spółka z o.o. Spółka komandytowa	Nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta	31 grudnia 2016 r.	-

Sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej zostało sporządzone w oparciu o następujące jednostkowe sprawozdania jednostek konsolidowanych:

Sprawozdanie jednostki dominującej – „KORBANK” Spółka Akcyjna we Wrocławiu, 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 01 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.

Sprawozdanie jednostki zależnej – „KORBANK” – Media Cyfrowe Spółka z o.o. we Wrocławiu, 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 **950.554,68 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **21.401,80 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **21.401,80 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **46.438,40 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Spółki KORBANK – Media Cyfrowe Spółka z o.o. nie podlegało obowiązkowi badania wynikającemu z przepisów art. 64 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie jednostki zależnej – Polska Telewizja Szerokopasmowa Spółka z o.o. we Wrocławiu, 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 **76.358,12 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **7.800,84 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **7.800,84 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **26.904,77 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Spółki Polska Telewizja Szerokopasmowa Spółka z o.o. nie podlegało obowiązkowi badania wynikającemu z przepisów art. 64 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie jednostki zależnej – Korbank Data Center Spółka z o.o. we Wrocławiu, 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 **5.000,00 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący wynik netto w wysokości **0,00 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **0,00 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **0,00 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Spółki Polska Korbank Data Center Spółka z o.o. nie podlegało obowiązkowi badania wynikającemu z przepisów art. 64 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie jednostki zależnej – Korbank CBR Spółka z o.o. we Wrocławiu, 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 **32.479,93 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(520,07 zł)**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **29.479,93 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **29.373,93 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Spółki Korbank CBR Spółka z o.o. nie podlegało obowiązkowi badania wynikającemu z przepisów art. 64 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie jednostki zależnej – Korbank CBR Spółka z o.o. Spółka komandytowa we Wrocławiu, 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 **29.939,35 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości **(60,65 zł)**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **29.939,35 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **26.939,35 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Spółki Polska Telewizja Szerokopasmowa Spółka z o.o. nie podlegało obowiązkowi badania wynikającemu z przepisów art. 64 ustawy o rachunkowości.

6. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I CEL BADANIA

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd spółki dominującej „KORBANK” Spółka Akcyjna.

Zarząd Spółki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września

1994

r.

o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przekazuje obraz, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również jego sporządzenia zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, całą wymaganą dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy pisemne oświadczenie z dnia 15 maja 2017 roku Zarządu Spółki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dniu kończącym rok obrotowy do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe, zgodne z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszystkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nastąpiło to w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie, a wyjaśnienia te były wiarygodne. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.

Na podstawie przeprowadzonego badania, z dniem 15 maja 2017 roku wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

7. STAN ZATRUDNIENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Przeciętne zatrudnienie w 2016 roku w Grupie Kapitałowej wynosiło 46 osób.

8. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Skonsolidowane 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego dnia 29 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 05 lipca 2016 roku.

II. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Analizą objęto trzy lata funkcjonowania grupy kapitałowej „KORBANK” Spółka Akcyjna, tj. lata 2014, 2015 i 2016. W okresie tym struktura grupy ulegała istotnej zmianie a mianowicie w roku badanym powstały nowe jednostki zależne. Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane finansowe, ich struktury, dynamiki i węzłowe wskaźniki obrazujące sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

1. AKTYWA I ŹRÓDŁA FINANSOWANIA

- Suma bilansowa na 31 grudnia 201 roku się w stosunku do roku poprzedniego zwiększyła się o 2.073,1 tys. zł, to jest o 11,9 %,
- Aktywa trwałe stanowią 87,5 % sumy bilansowej. W porównaniu do roku 2015 ich stan uległ zwiększeniu o 1.843,1 tys. zł, to jest o 12,1%. Aktywa trwałe to przede wszystkim rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią 84,8 % sumy bilansowej a w porównaniu do roku poprzedniego ich stan zwiększył się o 15,2 % to jest o 2.180,0 tys. zł. Źródłem finansowania aktywów trwałych jest w 36,3 % kapitał własny.
- Aktywa obrotowe stanowią 12,5 % sumy bilansowej. W porównaniu do roku 2015 ich stan zwiększył się o 10,4% to jest o 230,0 tys. zł. Aktywa obrotowe obejmują głównie należności krótkoterminowe, które stanowią 8,3 % sumy bilansowej a ich stan w okresie objętym badaniem zwiększył się o 80,5 % to jest o 128,2 tys. zł.
- Udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów wyniósł 31,7 % i uległ zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego (na 31.12.2015 roku wynosił 33,6 %).

2. PRZYCHODY I KOSZTY

- W badanym roku przychody netto ze sprzedaży zwiększyły się o 16,1 %, to jest o 1.615,6 tys. zł natomiast koszty działalności operacyjnej zwiększyły się 18,6 %, to jest o 1.757,0 tys. zł. Szybszy wzrost kosztów działalności operacyjnej aniżeli przychodów netto ze sprzedaży spowodował, że zysk na sprzedaży za 2016 rok jest o 24,5 % to jest o 141,4 tys. zł niższy od zysku wypracowanego w 2015 roku.
- Pozostałe przychody operacyjne w badanym okresie zwiększyły się o 23,9%, to jest o 74,3 tys.zł. Pozostałe koszty operacyjne natomiast uległy zwiększeniu o 1,0 tys. zł, to jest o 18,2 %. Grupa Kapitałowa na pozostałej działalności operacyjnej wypracowała zysk w wysokości 378,8 tys. zł.
- W badanym okresie odnotowano wzrost przychodów finansowych o 25,1 tys. zł. Koszty finansowe uległy również zmniejszeniu o 3,4 tys. zł, to jest o 0,0 %. Koszty finansowe znacznie przewyższają przychody z działalności finansowej.
- Osiągnięty w 2016 roku zysk brutto jest o 8,4 % to jest o 39,6 tys. zł mniejszy od zysku brutto wypracowanego w poprzednim roku obrotowym.
- Zysk netto za 2016 rok jest niższy od zysku wypracowanego w 2015 roku o 13,9% to jest o 51,5tys. zł.

3. EFEKTYWNOŚĆ I PŁYNNOŚĆ FINANSOWA

- Wskaźniki rentowności w stosunku do roku ubiegłego uległy obniżeniu z uwagi na wypracowany mniejszy zysk netto..
- Rozpiętość pomiędzy cyklem należności a zobowiązań zmniejszyła się z 16 do 2 dni. Cykl windykacji należności w 2016 roku wyniósł 42 dni przy 44 dniowym cyklu spłaty zobowiązań.

- Wskaźnik finansowania aktywów obrotowych zmniejszył się z 195,1 % w 2015 roku do poziomu 182,5 % w roku badanym.
- Stopa zadłużenia Spółki w 2016 roku wyniosła 68,2 % i zwiększyła się w porównaniu do 2015 roku.

4. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

Tabela 1

**Skonsolidowany bilans analityczny
Grupy Kapitałowej „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	17 077,1	87,5	15 234,0	87,3	14 960,4	87,8	112,1	101,8
I WARTOŚCI NIEMATERIALNE								
I PRAWNE	409,6	2,1	594,7	3,4	411,1	2,4	68,9	144,7
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	409,6	2,1	594,7	3,4	329,3	1,9	68,9	180,6
3 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
II RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16 559,0	84,8	14 379,9	82,4	14 173,0	83,2	115,2	101,5
1 Środki trwałe	13 878,7	71,1	11 905,3	68,2	12 683,1	74,5	116,6	93,9
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	2 009,4	10,3	0,0	0,0	0,0	0,0	X	X
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 109,0	56,9	11 062,9	63,4	12 034,6	70,7	100,4	91,9
c) urządzenia techniczne i maszyny	446,0	2,3	555,9	3,2	275,3	1,6	80,2	201,9
d) środki transportu	313,2	1,6	283,8	1,6	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	13,7	2 474,6	14,2	1 489,9	8,7	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	3,0	0,0	5,0	0,0	0,0	0,0	60,0	X
1 Długoterminowe aktywa finansowe	3,0	0,0	5,0	0,0	0,0	0,0	60,0	X
a) w jednostkach powiązanych	3,0	0,0	5,0	0,0	0,0	0,0	60,0	
- Udziały lub akcje	3,0	0,0	5,0	0,0	0,0	0,0	60,0	x
V DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	68,0	0,3	203,9	1,2	340,1	2,0	33,3	60,0
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	0,3	202,1	1,2	338,3	2,0	32,8	59,7
B AKTYWA OBROTOWE	2 441,4	12,5	2 211,4	12,7	2 069,5	12,2	110,4	106,9
I ZAPASY	414,3	2,1	391,4	2,2	335,2	2,0	105,9	116,8
1 Materiały	414,3	2,1	340,6	2,0	332,3	2,0	121,6	102,5
2 Zaliczki na dostawy	0,0	0,0	50,8	0,2	2,9	0,0	0,0	1751,7
II NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	1 629,0	8,3	1 500,8	8,6	1 509,1	8,9	108,5	99,5
1 Należności od jednostek powiązanych	18,1	0,1	0,0	0,0	51,8	0,3	X	0,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	18,1	0,1	0,0	0,0	51,8	0,3	X	0,0
- do 12 miesięcy	18,1	0,1	0,0	0,0	29,6	0,2	X	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0	0,0	0,0	220,2	0,1	X	0,0
2 Należności od pozostałych jednostek	1 610,9	8,3	1 500,8	8,6	1 457,3	8,6	107,3	103,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 308,0	6,7	1 132,6	6,5	1 085,2	6,4	115,5	104,4
- do 12 miesięcy	1 058,6	5,4	952,6	5,5	746,5	4,4	111,1	127,6
- powyżej 12 miesięcy	249,4	1,3	180,0	1,0	338,7	2,0	138,6	53,1
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	206,1	1,1	45,4	0,3	370,9	2,2	454,0	12,2
c) Inne	33,4	0,2	1,9	0,0	1,2	0,0	1757,9	158,3
d) dochodzone na drodze sądowej	63,4	0,3	320,9	1,8	0,0	0,0	19,8	X
III INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	247,2	1,3	171,4	1,0	73,7	0,4	144,2	232,6
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	247,2	1,3	171,4	1,0	73,7	0,4	144,2	232,6
a) W jednostkach powiązanych	3,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	x
- udziały lub akcje	3,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	x
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	244,2	1,3	171,4	1,0	73,7	0,4	142,5	232,6
- środki pieniężne w kasie i na rachunku	244,2	1,3	171,4	1,0	73,7	0,4	142,5	232,6
IV KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	150,9	0,8	147,8	0,8	151,5	0,9	102,1	97,6
AKTYWA RAZEM	19 518,5	100,0	17 445,4	100,0	17 029,9	100,0	111,9	102,4

cd. Tabeli 1

PASywa		31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Dynamika	
		TPLN	%	TPLN	%	TPLN	%	16/15	15/14
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 194,1	31,7	5 855,2	33,6	5 464,8	32,1	106,1	107,1
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	493,7	2,5	493,7	2,8	493,7	2,9	100,0	100,0
II	KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	4 473,9	22,9	4 083,5	23,4	3 340,9	19,6	109,6	122,2
IV	POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE	907,5	4,6	907,5	5,2	907,5	5,3	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	319,0	1,6	370,5	2,1	722,0	4,2	86,1	51,3
B	Kapitał mniejszości	18,8	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
C	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	x	x
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 305,6	68,2	11 590,2	66,4	11 565,1	67,9	114,8	100,2
I	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9,5	0,0	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	0,0	9,5	0,1	9,5	0,1	100,0	100,0
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	4 035,2	20,7	2 152,2	12,3	3 169,1	18,6	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	4 035,2	20,7	2 152,2	12,3	3 169,1	18,6	187,5	67,9
a)	kredyty i pożyczki	3 824,4	19,6	1 855,9	10,6	2 837,1	16,7	206,1	65,4
b)	inne zobowiązania finansowe	210,8	1,1	296,3	1,7	332,0	1,9	71,1	89,2
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	4 446,5	22,8	4 304,0	24,7	4 449,0	26,1	103,3	96,7
1	Wobec jednostek powiązanych	122,5	0,6	23,7	0,1	57,3	0,3	516,9	41,4
a)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	78,5	0,4	23,7	0,1	57,3	0,3	330,0	41,4
-	do 12 miesięcy	78,5	0,4	23,7	0,1	57,3	0,3	330,0	41,4
-	powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	x
b)	Inne	44,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	X	x
2	Wobec pozostałych jednostek	4 324,0	22,2	4 280,3	24,5	4 391,7	25,8	101,0	97,5
a)	kredyty i pożyczki	2 485,9	12,7	2 349,6	13,5	3 269,2	19,2	105,8	71,9
b)	inne zobowiązania finansowe	199,9	1,0	157,1	0,9	104,1	0,6	127,2	150,9
c)	z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	1 253,8	6,4	1 456,2	8,3	745,1	4,4	86,1	195,4
-	do 12 miesięcy	1 186,9	6,1	1 404,4	8,1	636,7	3,7	84,5	220,6
-	powyżej 12 miesięcy	66,8	0,3	51,8	0,2	108,4	0,6	129,0	47,8
d)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	198,1	1,0	176,3	1,0	170,6	1,0	112,4	103,3
e)	z tytułu wynagrodzeń	185,0	0,9	140,9	0,8	102,7	0,6	131,3	137,2
f)	Inne	1,3	0,0	0,2	0,0	0,0	0,0	650,0	x
3	Fundusze specjalne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	X	x
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	4814,4	24,7	5 124,5	29,4	3 937,5	23,1	93,9	130,1
1	Ujemna wartość firmy	45,7	0,2	57,9	0,3	70,0	0,4	78,9	82,7
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4768,7	24,4	5 066,6	29,0	3 867,5	22,7	94,1	131,0
-	Długoterminowe	4 408,7	22,6	4 755,5	27,3	3 495,2	20,52	92,7	136,1
-	Krótkoterminowe	360,0	1,8	311,1	1,8	372,3	2,2	115,7	83,6
PASywa RAZEM		19 518,5	100,0	17 445,4	100,0	17 029,9	100,0	111,9	102,4

Tabela 2

**Analityczny skonsolidowany rachunek zysków i strat
 Grupy Kapitałowej „KORBANK” S.A. we Wrocławiu**

w TPLN

TREŚĆ	WYKONANIE ZA ROK			Dynamika	
	2016	2015	2014	16/15	15/14
A PRZYPYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY					
PRODUKTÓW I ZRÓWNANE Z NIMI	11 641,9	10 026,3	9 001,2	116,1	111,4
- od jednostek powiązanych	2 022,4	2 069,0	2 135,5	97,7	96,9
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 977,0	9 285,3	8 183,6	118,2	113,5
II Zmiana stanu produktu (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,0	0,0	0,00	X	x
III Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	664,9	741,0	817,6	89,7	90,6
B KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	11 205,3	9 448,3	7 834,4	118,6	120,6
I Amortyzacja	1 469,3	1 522,0	1 022,1	96,5	148,9
II Zużycie materiałów i energii	528,2	809,1	666,5	65,3	121,4
III Usługi obce	5 314,7	3 653,0	3 681,8	145,5	99,2
IV Podatki i opłaty, w tym:	151,7	163,1	95,5	93,0	170,8
V Wynagrodzenia	2 595,6	2 120,0	1 723,1	122,4	123,0
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	360,5	315,3	222,3	114,3	141,8
VII Pozostałe koszty	333,9	206,8	163,4	161,5	126,6
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	451,4	659,0	259,7	68,5	253,8
C ZYSK/STRATA NA SPRZEDAŻY	436,6	578,0	1 166,8	75,5	49,5
D POZOSTAŁE PRZYPYCHODY OPERACYJNE	385,3	311,0	128,1	123,9	242,8
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	32,7	5,9	48,1	554,2	12,3
E POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	6,5	5,5	146,5	118,2	3,8
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	6,5	5,5	146,5	118,2	3,8
F ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	815,4	883,5	1 148,4	92,3	76,9
G PRZYPYCHODY FINANSOWE	26,0	0,9	16,7	2888,9	5,4
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 Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,7	X	0,0
III Inne	26,0	0,9	9,6	2888,9	9,4
H KOSZTY FINANSOWE	421,4	424,8	260,5	99,2	163,1
I Odsetki	364,9	388,6	249,1	93,9	156,0
- w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	X	X
II Inne	56,5	36,2	11,4	156,1	317,5
I ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	420,0	459,6	904,6	91,4	50,8
J WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	12,2	12,2	12,2	100,0	100,0
I Zysk nadzwyczajny	12,2	12,2	12,2	100,0	100,0
II Strata nadzwyczajna	0,0	0,0	0,0	X	X
K ZYSK/STRATA BRUTTO	432,2	471,8	916,8	91,6	51,5
L PODATEK DOCHODOWY	113,2	101,3	194,1	111,7	52,2
M ZYSK/STRATA NETTO	319,0	370,5	722,7	86,1	51,3

Tabela 3
**Wskaźniki charakteryzujące działalność
 Grupy Kapitałowej „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	%	1,6	2,1	4,2
2	Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto kapitał własny	%	5,1	6,3	13,2
3	Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto przychód ze sprzedaży produktów i towarów	%	2,7	3,7	8,0
4	Rentowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży produktów i towarów przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	%	3,8	5,8	13,0
5	Płynność - wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,5	0,5	0,5
6	Płynność - wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,5	0,4	0,4
7	Płynność - wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe	krotność pokrycia	0,1	0,0	0,0
8	Szybkość obrotu należnościami*	należności z tyt. dostaw i usług x 365 przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	dni	42	42	46
9	Szybkość spłaty zobowiązań*	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 koszt wł. sprzedanych produktów i towarów	dni	44	58	38
10	Szybkość obrotu zapasów*	zapasy x 365 wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	dni	14	16	16
11	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny aktywa trwałe	%	36,4	38,4	36,5
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	(2 014,6)	(2 102,1)	(2 389,0)
14	Stopa zadłużenia	zobowiązania ogółem pasywa	%	68,2	66,4	67,9
15	Finansowanie aktywów obrotowych	zobowiązania krótkoterminowe + rezerwy krótkoterminowe aktywa obrotowe	%	182,5	195,1	215,4

* dane do wyliczenia wskaźników były brane ze stanów końcowych okresu

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. ROK OBROTOWY I DZIEŃ BILANSOWY

Jednostkowe sprawozdania finansowe będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

2. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zasady (politykę) rachunkowości grupy kapitałowej oraz prezentacji danych Zarząd Spółki dominującej przedstawił we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej odpowiada polityce rachunkowości jednostki dominującej, jest stosowana w sposób ciągły.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej „KORBANK” Spółka Akcyjna w roku obrotowym stosowały takie same zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz prezentacji danych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych:

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, na którą składają się w szczególności:

- sprawozdania finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, opinia i raport z badania spółki dominującej,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne,
- arkusze zawierające obliczanie kapitałów własnych udziałowców mniejszościowych,
- zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami powiązаныmi.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. Dokumentacja umożliwia prawidłowe sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego.

4. PRZYJĘTE ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „KORBANK” Spółka Akcyjna sporządzone zostało zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, tj. rozporządzenia Ministra Finansów z 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń społecznych i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Zasady konsolidacji stosowane są w taki sposób, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowało sytuację finansową i majątkową grupy kapitałowej, tak jakby stanowiła ona jedną jednostkę.

Stopień podporządkowania zachodzący między jednostką dominującą a jednostkami zależnymi spowodował przyjęcie sposobu przeprowadzenia konsolidacji metodą pełną, której zasady zostały określone w art. 60 ustawy o rachunkowości, polegające na:

- zsumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań jednostki dominującej oraz jednostek zależnych,
- oraz dokonaniu wyłączeń i korekt konsolidacyjnych, w tym:
 - wyłączenie wyrażonych w cenie nabycia wartości udziałów i akcji posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych i części aktywów netto jednostek zależnych, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek,
 - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań oraz innych rozrachunków o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
 - wyłączenie obrotów wewnętrznych – przychodów i kosztów dotyczących operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami,

Opis dokonanych wyłączeń i korekt konsolidacyjnych przedstawiono we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Uwzględniając powyższe zasady jednostka dominująca wprowadziła korekty kapitałów własnych oraz udziałów w spółkach zależnych według stanu na dzień nabycia lub objęcia kontroli spółki zależnej, w tym wliczono wartość firmy (ujemną wartość firmy) jednostki podporządkowanej oraz kapitałów mniejszości, jak również korekty zmian w kapitałach własnych spółki zależnej, jakie zasły od dnia nabycia lub objęcia kontroli spółki zależnej do dnia, na który sporządzone jest sprawozdanie finansowe, w tym aktualizacja kapitałów mniejszości oraz odpisy amortyzacyjne wartości firmy.

5. KAPITAŁ WŁASNY, W TYM KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI

Wykazany na dzień bilansowy stan kapitałów własnych Grupy w wysokości 6.194.098,37 zł, na który składają się: kapitał zakładowy (493.662,00 zł), kapitał zapasowy (4.473.926,84 zł), kapitał rezerwowy (907.465,00 zł) oraz zysk netto (319.044,53 zł), jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Grupa w kapitale zapasowym wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmuje korekty dotyczące ujemnej wartości firmowej oraz wytworzonego we własnym zakresie oprogramowania.

Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień bilansowy wynosi 18.750,00 zł. i dotyczą udziału w spółce zależnej Korbank CBR Spółka z o.o. Spółka komandytowa we Wrocławiu.

6. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANEJ

Wyłączeniu na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli nad jednostką podporządkowaną (KORBANK -Media Cyfrowe sp. z o.o.) podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej z tą częścią, wycenionych według wartości godziwych aktywów netto jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej w jednostce zależnej. Jeżeli wartości posiadanych udziałów i odpowiadająca im część aktywów netto jednostki zależnej, wycenionych według ich wartości godziwych różnią się, to ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad wartością udziałów na dzień rozpoczęcia kontroli przez jednostkę dominującą nad jednostką podporządkowaną. Jest wykazywana w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji, jako „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Ujemna wartość firmy pozostająca na dzień bilansowy do rozliczenia (45.681,72 zł) wynika z rozliczenia nabycia w dniu 26 stycznia 2011 roku spółki zależnej. Rozliczenie nabycia wykonano na podstawie niezbadanych danych finansowych przekazanych spółce dominującej przez zarząd powyższej spółki. Sposób ustalenia ujemnej wartości firmy jednostki podporządkowanej oraz przyjęte zasady jej rozliczenia Zarząd Spółki dominującej przedstawił we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Dokonane wyłączenia:

- kapitałowe (udziały i kapitały własne spółek) pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej,
- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej,
- wzajemnych obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej,

zostały wzajemnie uzgodnione i potwierdzone i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

8. SKUTKI SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

W roku obrotowym nie wystąpiła sprzedaż części lub całości udziałów lub akcji w jednostce zależnej poza grupę kapitałową.

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

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości z 29 września 1994 roku oraz rozporządzenie Ministra Finansów z 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń społecznych i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przedstawione zostały przyjęte istotne zasady (polityki) rachunkowości oraz konsolidacji.

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, we wszystkich istotnych aspektach, opisują pozycje sprawozdawcze oraz prezentują pozostałe informacje wymagane powyższymi przepisami prawa.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków oraz dokumentacją konsolidacyjną. Grupa dokonała niezbędnych korekt i wyłączeń kapitałów.

10. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

11. USTALENIA Z BADANIA ZAGADNIEŃ SZCZEGÓŁOWYCH

- W wyniku zastosowanych procedur badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego uzyskano potwierdzenie, iż w badanym okresie nie zostały w Grupie naruszone przepisy prawa mogące mieć wpływ na rzetelność i prawidłowość badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie Zarządu jednostki dominującej, iż w ciągu roku w Grupie były przestrzegane przepisy prawa.
- Do dnia zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 Grupy Kapitałowej „KORBANK” Spółka Akcyjna we Wrocławiu, inne niż zdarzenia opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

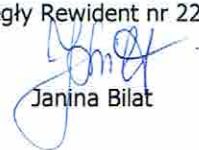
IV. INFORMACJE KOŃCOWE

1. Wyniki badania przedstawia odrębna opinia biegłego rewidenta.
2. Raport z badania należy rozpatrywać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, które zostało dołączone do niniejszego raportu.
3. Raport zawiera 21 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Raport sporządziła

Janina Bilat nr 222
Biegły rewident grupy,
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 15 maja 2017 r.