

**Raport kwartalny  
KORBANK S.A.  
II kwartał 2020 r.**



**Wrocław, 12 sierpnia 2020 r.**

## Spis treści

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1.  | <i>Informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej</i> .....  | 3  |
| 2.  | <i>Kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.</i> .....  | 7  |
| 3.  | <i>Kwartalne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.</i> .....   | 14 |
| 4.  | <i>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości</i> .....  | 20 |
| 5.  | <i>Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale</i> .....  | 27 |
| 6.  | <i>Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym</i> ..... | 28 |
| 7.  | <i>W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji</i> .....              | 28 |
| 8.  | <i>Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności</i> .....                  | 29 |
| 9.  | <i>Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji</i> ...   | 34 |
| 10. | <i>W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań</i> .....  | 34 |
| 11. | <i>Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu</i> .....  | 34 |
| 12. | <i>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty</i> .....   | 34 |

## 1. Informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej

Spółka publikuje jednostkowe dane finansowe za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. Jednocześnie, w związku z dokonaniem przez Emitenta na początku 2011 r. przejęciem spółki Korbank-Media Cyfrowe sp. z o.o. oraz powstaniem spółki zależnej Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. oraz Produkcja Chmur Sp. z o.o., a także przejęciem spółek KORPOWER Sp. z o.o., KORBANK Data Center Sp. z o.o. oraz KORBANK CBR Sp. z o.o. sp.k., w niniejszym raporcie kwartalnym Spółka publikuje skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

### Podstawowe dane o Emitencie

| Firma                       | KORBANK S.A.   |
|-----------------------------|--|
| Forma prawna                | Spółka Akcyjna                                       |
| Siedziba                    | Wrocław  |
| Adres                       | ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław                    |
| Telefon                     | +48 71 735 15 32                                     |
| Faks                        | +48 71 712 77 87                                     |
| Adres poczty elektronicznej | <a href="mailto:info@korbank.pl">info@korbank.pl</a> |
| Adres strony internetowej   | <a href="http://www.korbank.pl">www.korbank.pl</a>   |
| NIP                         | 894-26-41-602  |
| REGON                       | 932239691  |
| KRS                         | 0000369746   |

Źródło: Emitent

### Podstawowe dane o spółce zależnej

| Firma  | Korbank-Media Cyfrowe Sp. z o.o.        |
|--|---|
| Forma prawna   | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba   | Wrocław                                 |
| Adres  | ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław       |
| NIP  | 897-17-21-120                           |
| REGON  | 020373926                               |
| KRS  | 0000263862                              |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym                | 100,00%                                 |
| Udział Emitenta w głosach na Zgromadzeniu Wspólników | 100,00%                                 |

Źródło: Emitent

### Podstawowe dane o spółce zależnej

| <b>Firma</b>   | <b>Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o.</b> |
|--|---|
| Forma prawna   | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością           |
| Siedziba   | Wrocław   |
| Adres  | ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław                 |
| NIP  | 897-17-96-371                                     |
| REGON  | 022348499   |
| KRS  | 0000497167  |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym                | 100,00%   |
| Udział Emitenta w głosach na Zgromadzeniu Wspólników | 100,00%   |

Źródło: Emitent

**Podstawowe dane o spółce zależnej**

| <b>Firma</b>   | <b>KORBANK Data Center Sp. z o.o.</b>   |
|--|---|
| Forma prawna   | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba   | Wrocław                                 |
| Adres  | ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław       |
| NIP  | 123-12-73-626                           |
| REGON  | 146365292                               |
| KRS  | 0000438674                              |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym                | 100,00%                                 |
| Udział Emitenta w głosach na Zgromadzeniu Wspólników | 100,00%                                 |

Źródło: Emitent

**Podstawowe dane o spółce zależnej**

| <b>Firma</b>   | <b>KORBANK CBR Sp. z o.o. sp.k.</b> |
|--|-------------------------------------|
| Forma prawna   | Spółka komandytowa                  |
| Siedziba   | Wrocław                             |
| Adres  | ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław   |
| NIP  | 897-18-27-551                       |
| REGON  | 365173278                           |
| KRS  | 0000632183                          |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym                | 37,50%                              |
| Udział Emitenta w głosach na Zgromadzeniu Wspólników | 37,50%                              |

Źródło: Emitent

**Podstawowe dane o spółce zależnej**

| Firma  | KORPOWER Sp. z o.o.                     |
|--|---|
| Forma prawna   | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba   | Wrocław                                 |
| Adres  | ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław       |
| NIP  | 611-26-48-910                           |
| REGON  | 020729978                               |
| KRS  | 0000298775                              |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym                | 100,00%                                 |
| Udział Emitenta w głosach na Zgromadzeniu Wspólników | 100,00%                                 |

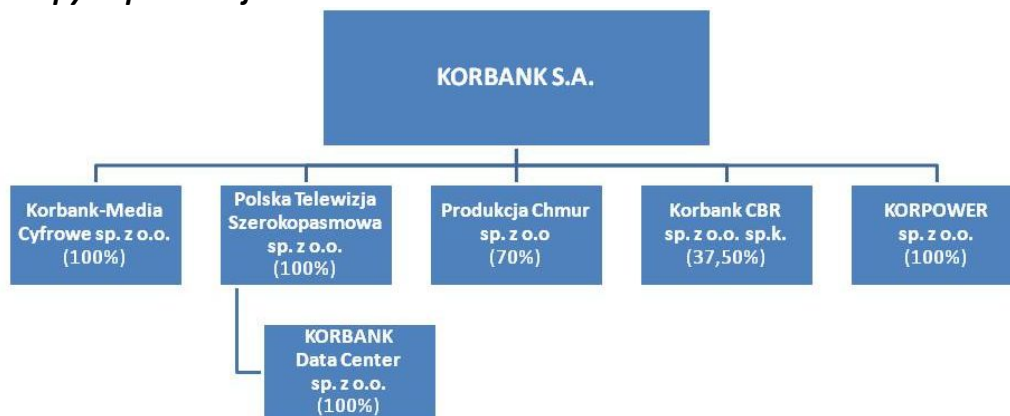
Źródło: Emitent

#### Podstawowe dane o spółce zależnej

| Firma  | Produkcja Chmur Sp. z o.o.                   |
|--|--|
| Forma prawna   | Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością      |
| Siedziba   | Wrocław                                      |
| Adres  | ul. Henryka Wereszyckiego 15, 54-704 Wrocław |
| NIP  | 894-315-26-44                                |
| REGON  | 385837030                                    |
| KRS  | 0000835280                                   |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym                | 70,00%                                       |
| Udział Emitenta w głosach na Zgromadzeniu Wspólników | 70,00%                                       |

Źródło: Emitent

#### Struktura Grupy Kapitałowej



Źródło: Emitent

**KORBANK S.A.** jest przedsiębiorstwem telekomunikacyjnym, które posiada ugruntowaną pozycję rynkową w województwie dolnośląskim i specjalizuje się w świadczeniu kompleksowych usług w zakresie komunikacji internetowej. Spółka KORBANK S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej.

**Korbank-Media Cyfrowe sp. z o.o.** świadczy usługi pozyskiwania klientów indywidualnych oraz zajmuje się obsługą posprzedażową na rzecz Emitenta.. Spółka Korbank-Media Cyfrowe sp. z o.o. jest w 100% zależna od KORBANK S.A.

**Polska Telewizja Szerokopasmowa sp. z o.o.** jest spółką zawiązaną przez Emitenta w dniu 4 lutego 2014 r. oraz zarejestrowaną w dniu 5 lutego 2014 r. w celu świadczenia usług telewizyjnych. Obecnie Spółka zajmuje się dystrybucją telewizji AVIOS oraz dzierżawą i dystrybucją sprzętu dla ISP. Polska Telewizja Szerokopasmowa sp. z o.o. jest w 100% zależna od Korbank S.A. Spółka Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. jest również właścicielem 100% udziałów w spółce **Korbank Data Center sp. z o.o.** Pierwotnie KORBANK Data Center została przejęta przez Emitenta w celu realizacji projektu Data Center, finalnie jednak spółka ta realizuje proces leasingu oraz dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego, a także sprzedaż usług telewizji AVIOS w wybranym obszarze.

**Korbank CBR sp. z o.o. sp.k.** została powołana w celu realizacji projektu budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego KORBANK. Z uwagi na zmianę koncepcji realizacji projektu, Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

**KORPOWER sp. z o.o.** (dawniej: GLnet Sp. z o.o.) jest spółką telekomunikacyjną świadczącą pierwotnie usługi dla segmentu B2B na terenie Wrocławia. W listopadzie 2017 roku spółka ta została przejęta przez KORBANK S.A., która posiada 100% udziałów w tym podmiocie. 8 października 2018 roku podmiot ten zmienił nazwę na KORPOWER Sp. z o.o. Zmianie uległ też profil działalności oraz skład zarządu Spółki. Zmiany zostały wpisane przez odpowiedni Sąd w dniu 31.12.2018 r. Spółka rozpoczęła realizację budów sieci energetycznych dla dużych przedsięwzięć i zamierza kontynuować działalność w tym obszarze.

**Produkcja Chmur sp. z o.o.** została powołana w celu sprzedaży usług data center. Udziałowcami spółki są KORBANK S.A. (posiada 70% udziałów) oraz Pan Tomasz Magda (30%) – doświadczony menedżer, doskonale znający specyfikę rynku data center. Rozpoczęcie działalności operacyjnej spółki planowane jest na drugą połowę roku 2020.

## 2. Kwartalne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

### Bilans Emitenta

| AKTYWA      |   | Stan na 30.06.2019 r. | Stan na 30.06.2020 r. |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>   | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>20 473 377,15</b>  | <b>18 621 723,72</b>  |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>120 283,04</b>     | <b>71 645,00</b>      |
| 1.          | <i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.          | <i>Wartość firmy</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.          | <i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>   | 120 283,04            | 71 645,00             |
| 4.          | <i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II.</b>  | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>   | <b>17 655 062,55</b>  | <b>16 692 871,46</b>  |
| 1.          | <i>Środki trwałe</i>  | 14 105 165,76         | 12 765 678,24         |
|             | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                                | 2 009 392,00          | 2 009 392,00          |
|             | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                              | 11 482 400,75         | 9 777 531,03          |
|             | c) urządzenia techniczne i maszyny  | 422 825,16            | 420 452,52            |
|             | d) środki transportu  | 188 143,35            | 555 578,37            |
|             | e) inne środki trwałe   | 2 404,50              | 2 724,32              |
| 2.          | <i>Środki trwałe w budowie</i>  | 3 549 896,79          | 3 927 193,22          |
| 3.          | <i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>III.</b> | <b>Należności długoterminowe</b>  | <b>29 301,56</b>      | <b>24 897,26</b>      |
| 1.          | <i>Od jednostek powiązanych</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.          | <i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i> | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.          | <i>Od pozostałych jednostek</i>   | 29 301,56             | 24 897,26             |
| <b>IV.</b>  | <b>Inwestycje długoterminowe</b>  | <b>2 666 640,00</b>   | <b>1 829 650,00</b>   |
| 1.          | <i>Nieruchomości</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.          | <i>Wartości niematerialne i prawne</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.          | <i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>  | 2 666 640,00          | 1 829 650,00          |
|             | a) w jednostkach powiązanych  | 366 800,00            | 362 250,00            |
|             | - udziały lub akcje   | 366 800,00            | 362 250,00            |
|             | - inne papiery wartościowe  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | 2 299 840,00          | 1 467 400,00          |
|             | - udziały lub akcje   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne papiery wartościowe  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udzielone pożyczki  | 2 299 840,00          | 1 467 400,00          |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | c) w pozostałych jednostkach  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udziały lub akcje   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne papiery wartościowe  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| 4.          | <i>Inne inwestycje długoterminowe</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>V.</b>   | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                      | <b>2 090,00</b>       | <b>2 660,00</b>       |
| 1.          | <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>                                | 2 090,00              | 2 660,00              |
| 2.          | <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>  | 0,00                  | 0,00                  |

| AKTYWA              |   | Stan na 30.06.2019 r. | Stan na 30.06.2020 r. |
|---------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>B.</b>           | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>2 690 648,72</b>   | <b>3 048 386,33</b>   |
| <b>I.</b>           | <b>Zapasy</b>   | <b>245 814,06</b>     | <b>220 939,39</b>     |
| 1.                  | <i>Materiały</i>  | 245 814,06            | 220 939,39            |
| 2.                  | <i>Półprodukty i produkty w toku</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | <i>Produkty gotowe</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| 4.                  | <i>Towary</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 5.                  | <i>Zaliczki na dostawy</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II.</b>          | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>2 047 815,13</b>   | <b>2 623 302,68</b>   |
| 1.                  | <i>Należności od jednostek powiązanych</i>  | 233 579,17            | 543 204,47            |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 233 579,17            | 543 204,47            |
|                     | - do 12 miesięcy  | 233 579,17            | 543 204,47            |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | b) inne   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                  | <i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>                | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - do 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | b) inne   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | <i>Należności od pozostałych jednostek</i>  | 1 814 235,96          | 2 080 098,21          |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 1 586 357,82          | 1 772 354,58          |
|                     | - do 12 miesięcy  | 1 522 015,33          | 1 634 888,51          |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   | 64 342,49             | 137 466,07            |
|                     | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 57 432,11             | 58 761,84             |
|                     | c) inne   | 105 834,05            | 140 270,81            |
|                     | d) dochodzone na drodze sądowej   | 64 611,98             | 108 710,98            |
| <b>III.</b>         | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>373 731,72</b>     | <b>172 284,51</b>     |
| 1.                  | <i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>   | 373 731,72            | 172 284,51            |
|                     | a) w jednostkach powiązanych  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - udziały lub akcje   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - inne papiery wartościowe  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | b) w pozostałych jednostkach  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - udziały lub akcje   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - inne papiery wartościowe  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - udzielone pożyczki  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 373 731,72            | 172 284,51            |
|                     | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 373 731,72            | 172 284,51            |
|                     | - inne środki pieniężne   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - inne aktywa pieniężne   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                  | <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>IV.</b>          | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>23 287,81</b>      | <b>31 859,75</b>      |
| <b>C</b>            | <b>Należne wpłaty na kapitał ( fundusz) podstawowy</b>  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>D</b>            | <b>Udziały ( akcje) własne</b>  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |   | <b>23 164 025,87</b>  | <b>21 670 110,05</b>  |



| PASywa              |  | Stan na 30.06.2019 r. | Stan na 30.06.2020 r. |
|---------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>12 072 815,58</b>  | <b>13 181 811,84</b>  |
| I.                  | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | <b>493 662,00</b>     | <b>493 662,00</b>     |
| II.                 | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>  | <b>7 826 152,18</b>   | <b>7 826 152,18</b>   |
|                     | -nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)             | 0,00                  | 0,00                  |
| III.                | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|                     | -z tytułu aktualizacji wartości godziwej   |                       |                       |
| IV.                 | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>   | <b>907 465,00</b>     | <b>907 465,00</b>     |
|                     | -tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  |                       |                       |
|                     | -na udziały( akcje) własne   |                       |                       |
| V.                  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>   | <b>0,00</b>           | <b>2 844 083,06</b>   |
| VI                  | <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>2 845 536,40</b>   | <b>1 110 449,60</b>   |
| VII.                | <b>Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                                   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>B.</b>           | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>  | <b>11 091 210,29</b>  | <b>8 488 298,21</b>   |
| I.                  | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>   | <b>300 390,84</b>     | <b>614 781,68</b>     |
| 1.                  | <i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                  | <i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - długoterminowa   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - krótkoterminowa  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | <i>Pozostałe rezerwy</i>   | 300 390,84            | 614 781,68            |
|                     | - długoterminowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - krótkoterminowe  | 300 390,84            | 614 781,68            |
| II.                 | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   | <b>2 815 141,94</b>   | <b>1 447 691,46</b>   |
| 1.                  | <i>Wobec jednostek powiązanych</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                  | <i>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>               | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | <i>Wobec pozostałych jednostek</i>   | 2 815 141,94          | 1 447 691,46          |
|                     | a) kredyty i pożyczki  | 2 640 780,02          | 1 140 750,30          |
|                     | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | c) inne zobowiązania finansowe   | 174 361,92            | 306 941,16            |
|                     | d) zobowiązania wekslowe   |                       |                       |
|                     | e) inne  | 0,00                  | 0,00                  |
| III.                | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>3 886 393,13</b>   | <b>2 771 118,64</b>   |
| 1.                  | <i>Wobec jednostek powiązanych</i>   | 447 348,41            | 145 342,67            |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 440 848,41            | 145 342,67            |
|                     | - do 12 miesięcy   | 440 848,41            | 145 342,67            |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | b) inne  | 6 500,00              | 0,00                  |
| 2.                  | <i>Wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>               | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - do 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | b) inne  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | <i>Wobec pozostałych jednostek</i>   | 3 439 044,72          | 2 625 740,34          |
|                     | a) kredyty i pożyczki  | 2 000 412,66          | 1 100 470,29          |
|                     | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | c) inne zobowiązania finansowe   | 87 428,42             | 211 909,36            |
|                     | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 1 111 638,62          | 1 072 127,74          |
|                     | - do 12 miesięcy   | 1 082 694,76          | 1 053 855,13          |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  | 28 943,86             | 18 272,61             |
|                     | e) zaliczki otrzymane na dostawy   | 0,00                  | 0,00                  |
|                     | f) zobowiązania wekslowe   | ,00                   | 0,00                  |
|                     | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 194 054,48            | 190 605,09            |
|                     | h) z tytułu wynagrodzeń  | 45 510,54             | 50 627,86             |
|                     | i) inne  | 0,00                  | 35,63                 |
| 4.                  | <i>Fundusze specjalne</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| IV.                 | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>4 089 284,38</b>   | <b>3 654 706,43</b>   |
| 1.                  | <i>Ujemna wartość firmy</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                  | <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>   | 4 089 284,38          | 3 654 706,43          |
|                     | - długoterminowe   | 3 775 555,98          | 3 365 307,29          |
|                     | - krótkoterminowe  | 313 728,40            | 289 399,14            |
| <b>PASywa RAZEM</b> |  | <b>23 164 025,87</b>  | <b>21 670 110,05</b>  |

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

| Lp.       | Wyszczególnienie   | Za okres                       |                                | Za okres                       |                                |
|-----------|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|           |  | 1.01.2019 r.-<br>30.06.2019 r. | 1.01.2020 r.-<br>30.06.2020 r. | 1.04.2019 r.-<br>30.06.2019 r. | 1.04.2020 r.-<br>30.06.2020 r. |
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>6 303 571,42</b>            | <b>4 590 581,92</b>            | <b>2 538 615,71</b>            | <b>2 387 134,52</b>            |
|           | - od jednostek powiązanych   | 1 604 287,31                   | 1 342 456,12                   | 647 861,61                     | 666 491,04                     |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 6 299 823,78                   | 4 590 581,92                   | 2 536 638,95                   | 2 387 134,52                   |
| II.       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                           | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| III.      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby   | 0,00                           | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 3 747,64                       | 0,00                           | 1 976,76                       | ,00                            |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>   | <b>3 779 919,60</b>            | <b>3 490 770,61</b>            | <b>2 064 225,63</b>            | <b>1 863 185,54</b>            |
| I.        | Amortyzacja  | 500 000,00                     | 528 508,81                     | 250 000,00                     | 268 630,29                     |
| II.       | Zużycie materiałów i energii   | 199 190,60                     | 218 413,06                     | 98 782,22                      | 129 209,72                     |
| III.      | Usługi obce  | 2 513 473,89                   | 2 074 142,54                   | 1 462 913,43                   | 1 127 102,36                   |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:   | 14 991,28                      | 46 102,76                      | 5 134,68                       | 15 826,57                      |
|           | - podatek akcyzowy   | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| V.        | Wynagrodzenia  | 400 762,95                     | 495 647,96                     | 172 629,48                     | 264 700,92                     |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:                                      | 78 730,69                      | 91 289,77                      | 37 826,18                      | 42 528,61                      |
|           | - emerytalne   | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe   | 66 135,31                      | 36 416,99                      | 36 939,64                      | 15 187,07                      |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 6 634,88                       | 248,72                         | ,00                            | ,00                            |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>  | <b>2 523 651,82</b>            | <b>1 099 811,31</b>            | <b>474 390,08</b>              | <b>523 948,98</b>              |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>419 312,67</b>              | <b>314 273,01</b>              | <b>418 086,20</b>              | <b>249 262,92</b>              |
| I.        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | 379 137,04                     | 162 579,14                     | 379 137,04                     | 162 579,14                     |
| II.       | Dotacje  | ,00                            | 130 016,46                     | ,00                            | 65 008,23                      |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| IV.       | Inne przychody operacyjne  | 40 175,63                      | 21 677,41                      | 38 949,16                      | 21 675,55                      |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>10 308,07</b>               | <b>18 999,57</b>               | <b>8 207,69</b>                | <b>12 090,64</b>               |
| I.        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| III.      | Inne koszty operacyjne   | 10 308,07                      | 18 999,57                      | 8 207,69                       | 12 090,64                      |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>2 932 656,42</b>            | <b>1 395 084,75</b>            | <b>884 268,59</b>              | <b>761 121,26</b>              |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>55 673,43</b>               | <b>47 325,01</b>               | <b>-39 896,73</b>              | <b>29 501,25</b>               |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:  | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| A.        | - od jednostek powiązanych   | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| B.        | - od jednostek pozostałych, w tym:   | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
|           | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                 | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| II.       | Odsetki, w tym:  | 54 758,12                      | 44 773,63                      | -40 812,04                     | 29 501,25                      |
|           | - od jednostek powiązanych   | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                     | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
|           | - w jednostkach powiązanych  | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| V.        | Inne   | 915,31                         | 2 551,38                       | 915,31                         | ,00                            |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>50 243,45</b>               | <b>46 030,16</b>               | <b>26 175,69</b>               | <b>11 851,60</b>               |
| I.        | Odsetki, w tym:  | 50 243,45                      | 45 744,11                      | 26 175,69                      | 11 763,50                      |
|           | - od jednostek powiązanych   | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
|           | - w jednostkach powiązanych  | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | ,00                            | 0,00                           | ,00                            | ,00                            |
| IV.       | Inne   | ,00                            | 286,05                         | ,00                            | 88,10                          |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>  | <b>2 938 086,40</b>            | <b>1 396 379,60</b>            | <b>818 196,17</b>              | <b>778 770,91</b>              |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>92 550,00</b>               | <b>285 930,00</b>              | <b>46 275,00</b>               | <b>142 965,00</b>              |
| <b>K.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                   | <b>,00</b>                     | <b>0,00</b>                    | <b>,00</b>                     | <b>,00</b>                     |
| <b>L.</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>   | <b>2 845 536,40</b>            | <b>1 110 449,60</b>            | <b>771 921,17</b>              | <b>635 805,91</b>              |

Źródło: Emitent

**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

| Lp.  | Wyszczególnienie  | Za okres                       |                                | Za okres                       |                                |
|--|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  |   | 1.01.2019 r.-<br>30.06.2019 r. | 1.01.2020 r.-<br>30.06.2020 r. | 1.04.2019 r.-<br>30.06.2019 r. | 1.04.2020 r.-<br>30.06.2020 r. |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |   |                                |                                |                                |                                |
| I.   | <b>Zysk / Strata netto</b>  | <b>2 845 536,40</b>            | <b>1 110 449,60</b>            | <b>771 921,17</b>              | <b>635 805,91</b>              |
| II.  | <b>Korekty razem</b>  | <b>459 537,85</b>              | <b>-595 164,39</b>             | <b>-347 667,15</b>             | <b>-364 462,46</b>             |
| 1.   | Amortyzacja   | 500 000,00                     | 528 508,81                     | 250 000,00                     | 268 630,29                     |
| 2.   | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.   | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 4.   | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 5.   | Zmiana stanu rezerw   | -11 000,00                     | 0,00                           | -11 000,00                     | 0,00                           |
| 6.   | Zmiana stanu zapasów  | -22 666,80                     | -18 574,22                     | -22 666,80                     | -1 260,00                      |
| 7.   | Zmiana stanu należności   | -691 057,38                    | -931 660,47                    | -570 538,33                    | -703 204,99                    |
| 8.   | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 679 567,70                     | -32 506,70                     | 0,00                           | 143 251,99                     |
| 9.   | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 4 694,33                       | -140 931,81                    | 6 537,98                       | -71 879,75                     |
| 10.  | Inne korekty  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>  | <b>3 305 074,25</b>            | <b>515 285,21</b>              | <b>424 254,02</b>              | <b>271 343,45</b>              |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |   |                                |                                |                                |                                |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>                    | <b>712 200,00</b>              | <b>0,00</b>                    | <b>568 460,00</b>              |
| 1.   | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00                           | 712 200,00                     | 0,00                           | 712 200,00                     |
| 2.   | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.   | Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | -143 740,00                    |
| a)   | w jednostkach powiązanych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | -143 740,00                    |
|  | - zbycie aktywów finansowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - dywidendy i udziały w zyskach   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | -143 740,00                    |
|  | - odsetki   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - inne wpływy z aktywów finansowych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 4.   | Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>2 968 030,04</b>            | <b>848 781,41</b>              | <b>331 902,00</b>              | <b>841 189,61</b>              |
| 1.   | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 668 190,04                     | 818 781,41                     | 619 382,00                     | 811 189,61                     |
| 2.   | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.   | Na aktywa finansowe, w tym:   | 2 299 840,00                   | 30 000,00                      | -287 480,00                    | 30 000,00                      |
| a)   | w jednostkach powiązanych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 2 299 840,00                   | 30 000,00                      | -287 480,00                    | 30 000,00                      |
|  | - nabycie aktywów finansowych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - udzielone pożyczki długoterminowe   | 2 299 840,00                   | 30 000,00                      | -287 480,00                    | 30 000,00                      |
| 4.   | Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>-2 968 030,04</b>           | <b>-136 581,41</b>             | <b>-331 902,00</b>             | <b>-272 729,61</b>             |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |   |                                |                                |                                |                                |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>                    | <b>369 981,55</b>              | <b>0,00</b>                    | <b>369 981,55</b>              |
| 1.   | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 2.   | Kredyty i pożyczki  | 0,00                           | 369 981,55                     | 0,00                           | 369 981,55                     |
| 3.   | Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 4.   | Inne wpływy finansowe   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>180 285,61</b>              | <b>804 609,00</b>              | <b>0,00</b>                    | <b>546 650,14</b>              |
| 1.   | Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 2.   | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.   | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 4.   | Spłaty kredytów i pożyczek  | 180 285,61                     | 804 609,00                     | 0,00                           | 546 650,14                     |
| 5.   | Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 7.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 8.   | Odsetki   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 9.   | Inne wydatki finansowe  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>-180 285,61</b>             | <b>-434 627,45</b>             | <b>0,00</b>                    | <b>-176 668,59</b>             |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>  | <b>156 758,60</b>              | <b>-55 923,65</b>              | <b>92 352,02</b>               | <b>-178 054,75</b>             |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>-156 758,60</b>             | <b>-55 923,65</b>              | <b>-92 352,02</b>              | <b>-178 054,75</b>             |
|  | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| F.   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>216 973,12</b>              | <b>228 208,16</b>              | <b>281 379,70</b>              | <b>350 339,26</b>              |
| G.   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>   | <b>373 731,72</b>              | <b>172 284,51</b>              | <b>373 731,72</b>              | <b>172 284,51</b>              |
|  | - o ograniczonej możliwości dysponowania  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Lp.  | Wyszczególnienie  | Za okres                       |                                | Za okres                       |                                |
|------|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|      |   | 1.01.2019 r.-<br>30.06.2019 r. | 1.01.2020 r.-<br>30.06.2020 r. | 1.04.2019 r.-<br>30.06.2019 r. | 1.04.2020 r.-<br>30.06.2020 r. |
| I.   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>   | <b>9 227 279,18</b>            | <b>12 071 362,24</b>           | <b>11 229 025,11</b>           | <b>12 071 362,24</b>           |
|      | - korekty błędów  |                                |                                | 0,00                           | 0,00                           |
| I.a  | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                       | <b>9 227 279,18</b>            | <b>12 071 362,24</b>           | <b>11 229 025,11</b>           | <b>12 071 362,24</b>           |
| 1.   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>  | <b>493 662,00</b>              | <b>493 662,00</b>              | <b>493 662,00</b>              | <b>493 662,00</b>              |
| 1.1  | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - emisji akcji  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - umorzenia akcji   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 1.2  | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>  | <b>493 662,00</b>              | <b>493 662,00</b>              | <b>493 662,00</b>              | <b>493 662,00</b>              |
| 2.   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 2.1  | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 2.2  | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 3.   | <b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 3.1. | Zmiana udziałów (akcji) własnych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - akcje przeznaczone do sprzedaży   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - akcje przeznaczone do umorzenia   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - sprzedaż akcji  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.1  | <b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 4.   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>  | <b>5 349 396,83</b>            | <b>7 826 152,18</b>            | <b>7 423 012,00</b>            | <b>10 372 944,69</b>           |
| 4.1  | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego   | 2 476 755,35                   | 2 844 083,06                   | 0,00                           | 474 643,69                     |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - z podziału zysku (ustawowo)   | 2 476 755,35                   | 2 844 083,06                   | 2 073 615,00                   | 474 643,69                     |
|      | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - aktualizacji zbytych środków własnych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - korekty błędów  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - koszty dot.giedy rozlicz z wpł.akcjonariusz nie stan.kosztów spółki.pomn.z kap.zapasowym powstałym z AIGO | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - postanowienie sądu o podwyższeniu kapitału z dn.17-03-2011 z wpłat od akcjonariuszy                       | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 4.2  | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>   | <b>7 826 152,18</b>            | <b>10 670 235,24</b>           | <b>9 496 627,00</b>            | <b>10 847 588,38</b>           |
| 5.   | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 5.1  | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - zmiany cen rynkowych akcji  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - wyceny bilansowej   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - zbycia środków trwałych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - wyceny bilansowej   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 5.2  | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 6.   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>   | <b>907 465,00</b>              | <b>907 465,00</b>              | <b>907 465,00</b>              | <b>907 465,00</b>              |
| 6.1  | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - dopłaty wspólników  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - dopłaty akcjonariuszy   | 907 465,00                     | 907 465,00                     | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - zwrotu dopłat wspólników  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.2  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>   | <b>907 465,00</b>              | <b>907 465,00</b>              | <b>907 465,00</b>              | <b>907 465,00</b>              |
| 7.   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 7.1  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - korekty błędów  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 7.2  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - podziału zysku z lat ubiegłych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -korekty błędów   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - wypłaty dywidendy akcjonariuszom  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 7.3  | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 7.4  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - korekty błędów  | 0,00                           | 2 844 083,06                   | 0,00                           | 0,00                           |
| 7.5  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | - podział zysku   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
|      | -   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 7.6  | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 7.7  | <b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| 8.   | <b>Wynik netto</b>  | <b>2 845 536,40</b>            | <b>1 110 449,60</b>            | <b>843 791,00</b>              | <b>635 805,91</b>              |
| a)   | Zysk netto  | 2 845 536,40                   | 1 110 449,60                   | 843 791,00                     | 635 805,91                     |
| b)   | Strata netto  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| c)   | Odpisy z zysku  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| II.  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>12 072 815,58</b>           | <b>13 181 811,84</b>           | <b>12 072 815,58</b>           | <b>13 181 811,84</b>           |

| Proponowany podziału zysku netto |  |                      |                      |                      |                      |
|----------------------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| a)                               | Wypłata dywidendy  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| b)                               | Przekazanie na kapitał zapasowy  | 2 845 536,40         | 1 110 449,60         | 843 791,00           | 635 805,91           |
| c)                               | Przekazanie na kapitał rezerwowy   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| d)                               | Pokrycie straty za lata ubiegłe  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| e)                               | Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III.</b>                      | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>12 072 815,58</b> | <b>13 181 811,84</b> | <b>12 072 815,58</b> | <b>13 181 811,84</b> |

Źródło: Emitent

### 3. Kwartalne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 kwietnia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

#### Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

| AKTYWA      |  | Stan na 30.06.2019 r. | Stan na 30.06.2020 r. |
|-------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>   | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   | <b>21 393 659,68</b>  | <b>23 811 487,56</b>  |
| <b>I.</b>   | <b>Wartości niematerialne i prawne</b>   | <b>204 349,00</b>     | <b>113 846,46</b>     |
| 1.          | <i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.          | <i>Wartość firmy</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.          | <i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>  | 204 349,00            | 113 846,46            |
| 4.          | <i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II.</b>  | <b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 1.          | <i>Wartość firmy-jednostki zależne</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.          | <i>Wartość firmy-jednostki współzależne</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>III.</b> | <b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>18 853 689,12</b>  | <b>21 960 599,09</b>  |
| 1.          | <i>Środki trwałe</i>   | 14 109 119,83         | 17 217 715,46         |
|             | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 2 009 392,00          | 2 009 392,00          |
|             | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej   | 11 482 400,75         | 13 919 787,89         |
|             | c) urządzenia techniczne i maszyny   | 426 779,23            | 721 762,27            |
|             | d) środki transportu   | 188 143,35            | 555 578,37            |
|             | e) inne środki trwałe  | 2 404,50              | 11 194,93             |
| 2.          | <i>Środki trwałe w budowie</i>   | 4 744 569,29          | 4 742 883,63          |
| 3.          | <i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności długoterminowe</b>   | <b>33 191,56</b>      | <b>266 982,01</b>     |
| 1.          | <i>Od jednostek powiązanych</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.          | <i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>                          | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.          | <i>Od pozostałych jednostek</i>  | 33 191,56             | 266 982,01            |
| <b>V.</b>   | <b>Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>2 300 340,00</b>   | <b>1 467 400,00</b>   |
| 1.          | <i>Nieruchomości</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.          | <i>Wartości niematerialne i prawne</i>   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.          | <i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>   | 2 300 340,00          | 1 467 400,00          |
|             | a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 500,00                | 0,00                  |
|             | - udziały lub akcje  | 500,00                | 0,00                  |
|             | - inne papiery wartościowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udzielone pożyczki   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności                 | 2 299 840,00          | 1 467 400,00          |
|             | - udziały lub akcje  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne papiery wartościowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udzielone pożyczki   | 2 299 840,00          | 1 467 400,00          |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                             | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udziały lub akcje  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne papiery wartościowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udzielone pożyczki   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | d) w pozostałych jednostkach   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udziały lub akcje  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne papiery wartościowe   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - udzielone pożyczki   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| 4.          | <i>Inne inwestycje długoterminowe</i>  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>VI.</b>  | <b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>2 090,00</b>       | <b>2 660,00</b>       |
| 1.          | <i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>   | 2 090,00              | 2 660,00              |
| 2.          | <i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>   | 0,00                  | 0,00                  |

|             |   |                      |                      |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>B.</b>   | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>  | <b>5 802 395,71</b>  | <b>9 667 434,91</b>  |
| <b>I.</b>   | <b>Zapasy</b>   | <b>276 290,85</b>    | <b>443 422,47</b>    |
| 1.          | <i>Materiały</i>  | 276 290,85           | 443 422,47           |
| 2.          | <i>Półprodukty i produkty w toku</i>  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.          | <i>Produkty gotowe</i>  | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.          | <i>Towary</i>   | 0,00                 | 0,00                 |
| 5.          | <i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II.</b>  | <b>Należności krótkoterminowe</b>   | <b>4 216 841,51</b>  | <b>6 117 309,53</b>  |
| 1.          | <i>Należności od jednostek powiązanych</i>  | 490 360,68           | 420 041,91           |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 490 360,68           | 420 041,91           |
|             | - do 12 miesięcy  | 490 360,68           | 420 041,91           |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | b) inne   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.          | <i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>                | 0,00                 | 0,00                 |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - do 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | b) inne   | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.          | <i>Należności od pozostałych jednostek</i>  | 3 726 480,83         | 5 697 267,62         |
|             | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 2 995 028,03         | 4 700 301,12         |
|             | - do 12 miesięcy  | 2 919 910,74         | 4 552 060,25         |
|             | - powyżej 12 miesięcy   | 75 117,29            | 148 240,87           |
|             | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 549 464,14           | 737 209,91           |
|             | c) inne   | 106 601,88           | 140 270,81           |
|             | d) dochodzone na drodze sądowej   | 75 386,78            | 119 485,78           |
| <b>III.</b> | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>   | <b>1 074 051,81</b>  | <b>2 294 700,45</b>  |
| 1.          | <i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>   | 1 074 051,81         | 2 294 700,45         |
|             | a) w jednostkach zależnych i współzależnych   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - inne papiery wartościowe  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - udzielone pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | b) w jednostkach stowarzyszonych  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - inne papiery wartościowe  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - udzielone pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | c) w pozostałych jednostkach  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - udziały lub akcje   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - inne papiery wartościowe  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - udzielone pożyczki  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 1 074 051,81         | 2 294 700,45         |
|             | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 1 074 051,81         | 2 294 700,45         |
|             | - inne środki pieniężne   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - inne aktywa pieniężne   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | 2. <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV.</b>  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>235 211,54</b>    | <b>812 002,46</b>    |
| <b>C.</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>D.</b>   | <b>Udziały (akcje) własne</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
|             | <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>27 196 055,39</b> | <b>33 478 922,47</b> |

| PASywa              |  | Stan na 30.06.2019 r. | Stan na 30.06.2020 r. |
|---------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A.</b>           | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>13 514 624,87</b>  | <b>18 145 827,50</b>  |
| I.                  | Kapitał (fundusz) podstawowy   | 493 662,00            | 493 662,00            |
| II.                 | Kapitał (fundusz) zapasowy   | 8 154 042,47          | 8 203 643,69          |
| -                   | nadwyżka wartości sprzedaży ( wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)             | 0,00                  | 0,00                  |
| III.                | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny  | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | z tytułu aktualizacji wartości godziwej  | 0,00                  | 0,00                  |
| IV.                 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe  | 907 465,00            | 907 465,00            |
| 1.                  | tworzone zgodnie z umową ( statutem) spółki  | 0,00                  | 0,00                  |
| V.                  | Różnice kursowe z przeliczenia   | 0,00                  | 0,00                  |
| VI.                 | Zysk (strata) z lat ubiegłych  | 0,00                  | 5 027 388,86          |
| VII.                | Zysk (strata) netto  | 3 959 455,40          | 3 513 667,95          |
| VIII.               | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>B.</b>           | <b>Kapitał mniejszości</b>   | <b>0,00</b>           | <b>15 750,00</b>      |
| <b>C.</b>           | <b>Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| I.                  | Ujemna wartość-jednostki zależne   | 0,00                  | 0,00                  |
| II.                 | Ujemna wartość-jednostki współzależne  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>D.</b>           | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>  | <b>13 681 430,52</b>  | <b>15 317 344,97</b>  |
| I.                  | Rezerwy na zobowiązania  | 716 561,01            | 1 030 951,85          |
| 1.                  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                  | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | - długoterminowa   | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | - krótkoterminowa  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | Pozostałe rezerwy  | 716 561,01            | 1 030 951,85          |
| -                   | - długoterminowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | - krótkoterminowe  | 716 561,01            | 1 030 951,85          |
| II.                 | Zobowiązania długoterminowe  | 2 815 141,94          | 4 865 339,76          |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                      | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | Wobec pozostałych jednostek  | 2 815 141,94          | 4 865 339,76          |
| -                   | a) kredyty i pożyczki  | 2 640 780,02          | 4 558 398,60          |
| -                   | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | c) inne zobowiązania finansowe   | 174 361,92            | 306 941,16            |
| -                   | d) zobowiązania wekslowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | e) inne  | 0,00                  | 0,00                  |
| III.                | Zobowiązania krótkoterminowe   | 6 047 239,79          | 5 765 322,90          |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych  | 887 314,92            | 662 387,50            |
| -                   | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 880 814,92            | 662 387,50            |
| -                   | - do 12 miesięcy   | 880 814,92            | 662 387,50            |
| -                   | - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | b) inne  | 6 500,00              | 0,00                  |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                      | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | - do 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | b) inne  | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                  | Wobec pozostałych jednostek  | 5 159 924,87          | 5 102 935,40          |
| -                   | a) kredyty i pożyczki  | 2 158 069,79          | 1 581 765,29          |
| -                   | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | c) inne zobowiązania finansowe   | 87 428,42             | 211 909,36            |
| -                   | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:  | 2 299 460,87          | 2 692 587,98          |
| -                   | - do 12 miesięcy   | 2 270 507,05          | 2 674 315,37          |
| -                   | - powyżej 12 miesięcy  | 28 953,82             | 18 272,61             |
| -                   | e) zaliczki otrzymane na dostawy   | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | f) zobowiązania wekslowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| -                   | g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 439 217,72            | 416 445,39            |
| -                   | h) z tytułu wynagrodzeń  | 173 866,51            | 198 948,35            |
| -                   | i) inne  | 1 881,56              | 1 279,03              |
| 4.                  | Fundusze specjalne   | 0,00                  | 0,00                  |
| IV.                 | Rozliczenia międzyokresowe   | 4 102 487,78          | 3 655 730,46          |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy   | 13 203,40             | 1 024,03              |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe  | 4 089 284,38          | 3 654 706,43          |
| -                   | - długoterminowe   | 3 775 555,98          | 3 365 307,29          |
| -                   | - krótkoterminowe  | 313 728,40            | 289 399,14            |
| <b>PASYWA RAZEM</b> |  | <b>27 196 055,39</b>  | <b>33 478 922,47</b>  |

Źródło: Emitent



**Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta**

| Lp.       | Wyszczególnienie  | Za okres                         |                                  | Za okres                        |                                 |
|-----------|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|           |   | 01.01.2019 r. -<br>30.06.2019 r. | 01.01.2020 r. -<br>30.06.2020 r. | 1.04.2019 r. -<br>30.06.2019 r. | 1.04.2020 r. -<br>30.06.2020 r. |
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                                     | <b>13 281 719,76</b>             | <b>13 843 955,46</b>             | <b>6 108 357,42</b>             | <b>7 029 108,39</b>             |
|           | - od jednostek powiązanych  | 2 075 287,40                     | 1 355 117,12                     | 1 240 464,63                    | 702 744,09                      |
| I.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług  | 12 915 485,65                    | 13 553 840,76                    | 5 916 212,19                    | 6 883 762,69                    |
| II.       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)            | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| III.      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| IV.       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów   | 366 234,11                       | 290 114,70                       | 192 145,23                      | 145 345,70                      |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>9 553 087,81</b>              | <b>10 065 909,48</b>             | <b>5 019 173,46</b>             | <b>5 934 837,32</b>             |
| I.        | Amortyzacja   | 515 331,05                       | 637 242,30                       | 262 564,42                      | 324 479,89                      |
| II.       | Zużycie materiałów i energii  | 281 713,86                       | 309 657,44                       | 131 751,21                      | 198 937,41                      |
| III.      | Usługi obce   | 6 735 278,42                     | 7 223 629,01                     | 3 495 629,67                    | 4 506 750,13                    |
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:  | 73 871,00                        | 88 206,73                        | 55 437,40                       | 41 366,02                       |
|           | - podatek akcyzowy  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| V.        | Wynagrodzenia   | 1 228 916,49                     | 1 286 413,59                     | 633 449,95                      | 627 219,81                      |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia  | 219 530,95                       | 268 046,86                       | 118 461,37                      | 137 596,56                      |
|           | - emerytalne  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe  | 173 727,16                       | 119 261,62                       | 118 623,44                      | 55 685,29                       |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 324 718,88                       | 133 451,93                       | 203 256,00                      | 42 802,21                       |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>3 728 631,95</b>              | <b>3 778 045,98</b>              | <b>1 089 183,96</b>             | <b>1 094 271,07</b>             |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>427 447,90</b>                | <b>393 669,72</b>                | <b>422 154,40</b>               | <b>324 592,88</b>               |
| I.        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych  | 379 137,04                       | 162 579,14                       | 379 137,04                      | 162 579,14                      |
| II.       | Dotacje   | ,00                              | 130 016,46                       | ,00                             | 65 008,23                       |
| III.      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| IV.       | Inne przychody operacyjne   | 48 310,86                        | 101 074,12                       | 43 017,36                       | 97 005,51                       |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>11 095,10</b>                 | <b>19 019,98</b>                 | <b>8 984,88</b>                 | <b>12 101,78</b>                |
| I.        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| III.      | Inne koszty operacyjne  | 11 095,10                        | 19 019,98                        | 8 984,88                        | 12 101,78                       |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>   | <b>4 144 984,75</b>              | <b>4 152 695,72</b>              | <b>1 502 353,48</b>             | <b>1 406 762,17</b>             |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>  | <b>55 822,96</b>                 | <b>49 229,17</b>                 | <b>31 951,15</b>                | <b>29 641,44</b>                |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| a)        | od jednostek powiązanych  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| -         | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| b)        | od jednostek pozostałych  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| -         | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| II.       | Odsetki, w tym:   | 54 885,20                        | 46 086,91                        | 31 035,81                       | 29 641,44                       |
|           | - od jednostek powiązanych  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| III.      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| -         | w jednostkach powiązanych   | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| IV.       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| V.        | Inne  | 937,76                           | 3 142,26                         | 915,34                          | ,00                             |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>   | <b>97 611,31</b>                 | <b>138 979,94</b>                | <b>50 394,66</b>                | <b>47 333,52</b>                |
| I.        | Odsetki, w tym:   | 52 069,29                        | 47 953,05                        | 27 747,91                       | 4 358,28                        |
|           | - od jednostek powiązanych  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| II.       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| -         | w jednostkach powiązanych   | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| III.      | Aktualizacja wartości inwestycji  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| IV.       | Inne  | 45 542,02                        | 91 026,89                        | 22 646,75                       | 42 975,24                       |
| I.        | Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych                | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| <b>J.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)</b>  | <b>4 103 196,40</b>              | <b>4 062 944,95</b>              | <b>1 483 909,21</b>             | <b>1 389 070,09</b>             |
| <b>K.</b> | <b>Odpis wartości firmy</b>   | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                      | <b>,00</b>                      |
| I.        | Odpis wartości firmy-jednostki zależne  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| II.       | Odpis wartości firmy-jednostki współzależne   | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| <b>L.</b> | <b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>   | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                      | <b>,00</b>                      |
| I.        | Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki zależne  | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| II.       | Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki współzależne   | ,00                              | ,00                              | ,00                             | ,00                             |
| <b>M.</b> | <b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b> | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                      | <b>,00</b>                      |
| <b>N.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>   | <b>4 103 196,40</b>              | <b>4 062 944,95</b>              | <b>1 483 909,21</b>             | <b>1 389 070,09</b>             |
| <b>O.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>  | <b>143 741,00</b>                | <b>549 277,00</b>                | <b>59 966,00</b>                | <b>214 421,00</b>               |
| <b>P.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                              | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                      | <b>,00</b>                      |
| <b>R.</b> | <b>Zysk (strata) mniejszości</b>  | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                       | <b>,00</b>                      | <b>,00</b>                      |
| <b>S.</b> | <b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>  | <b>3 959 455,40</b>              | <b>3 513 667,95</b>              | <b>1 423 943,21</b>             | <b>1 174 649,09</b>             |

Źródło: Emitent

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta**

| Lp.  | Wyszczególnienie  | Za okres                         |                                  | Za okres                       |                                |
|--|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  |   | 01.01.2019 r. -<br>30.06.2019 r. | 01.01.2020 r. -<br>30.06.2020 r. | 1.04.2019 r.-<br>30.06.2019 r. | 1.04.2020 r.-<br>30.06.2020 r. |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |   |                                  |                                  |                                |                                |
| I.   | <b>Zysk / Strata netto</b>  | <b>3 959 455,40</b>              | <b>3 513 667,95</b>              | <b>1 423 943,21</b>            | <b>1 174 649,09</b>            |
| II.  | <b>Korekty razem</b>  | <b>-1 670 794,98</b>             | <b>-2 586 999,64</b>             | <b>-1 012 151,09</b>           | <b>-1 968 500,33</b>           |
| 1.   | Amortyzacja   | 515 331,05                       | 637 242,30                       | 262 564,42                     | 324 479,89                     |
| 2.   | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.   | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 4.   | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 5.   | Zmiana stanu rezerw   | -11 000,00                       | 0,00                             | -11 000,00                     | 0,00                           |
| 6.   | Zmiana stanu zapasów  | -2 139,59                        | -112 232,01                      | 40 484,20                      | -2 362,93                      |
| 7.   | Zmiana stanu należności   | -739 695,11                      | -1 004 219,33                    | -952 404,41                    | -1 290 330,28                  |
| 8.   | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -1 149 430,28                    | -1 384 760,04                    | -330 048,69                    | -350 902,26                    |
| 9.   | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -275 741,47                      | -719 910,98                      | -17 386,82                     | -649 384,75                    |
| 10.  | Inne korekty-odpis ujemnej wartości firmy   | -8 119,58                        | -3 119,58                        | -4 359,79                      | 0,00                           |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>  | <b>2 288 660,42</b>              | <b>926 668,31</b>                | <b>411 815,11</b>              | <b>-793 851,24</b>             |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |   |                                  |                                  |                                |                                |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>379 137,04</b>                | <b>712 200,00</b>                | <b>379 137,04</b>              | <b>712 200,00</b>              |
| 1.   | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 379 137,04                       | 712 200,00                       | 379 137,04                     | 712 200,00                     |
| 2.   | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.   | Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| a)   | w jednostkach powiązanych   |                                  |                                  | 0,00                           | 0,00                           |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - zbycie aktywów finansowych  |                                  | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - dywidendy i udziały w zyskach   |                                  | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych  |                                  | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - odsetki   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - inne wpływy z aktywów finansowych   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 4.   | Inne wpływy inwestycyjne  |                                  | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>2 559 632,62</b>              | <b>2 087 694,98</b>              | <b>833 163,16</b>              | <b>1 165 888,76</b>            |
| 1.   | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 2 553 132,62                     | 2 057 694,98                     | 860 163,16                     | 1 135 888,76                   |
| 2.   | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.   | Na aktywa finansowe, w tym:   | 6 500,00                         | 30 000,00                        | -27 000,00                     | 30 000,00                      |
| a)   | w jednostkach powiązanych   | 6 500,00                         | 0,00                             | -27 000,00                     | 0,00                           |
| b)   | w pozostałych jednostkach:  | 0,00                             | 30 000,00                        | 0,00                           | 30 000,00                      |
|  | - nabycie aktywów finansowych   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
|  | - udzielone pożyczki długoterminowe   |                                  | 30 000,00                        | 0,00                           | 30 000,00                      |
| 4.   | Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>-2 180 495,58</b>             | <b>-1 375 494,98</b>             | <b>-454 026,12</b>             | <b>-453 688,76</b>             |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |   |                                  |                                  |                                |                                |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>1 764 644,85</b>              | <b>0,00</b>                    | <b>1 764 644,85</b>            |
| 1.   | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 2.   | Kredyty i pożyczki  | 0,00                             | 1 764 644,85                     | 0,00                           | 1 764 644,85                   |
| 3.   | Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 4.   | Inne wpływy finansowe   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>204 325,58</b>                | <b>927 729,00</b>                | <b>95 909,97</b>               | <b>608 210,14</b>              |
| 1.   | Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 2.   | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 3.   | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 4.   | Spłaty kredytów i pożyczek  | 204 325,58                       | 927 729,00                       | 95 909,97                      | 608 210,14                     |
| 5.   | Wykup dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 6.   | Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 7.   | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 8.   | Odsetki   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| 9.   | Inne wydatki finansowe  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>-204 325,58</b>               | <b>836 915,85</b>                | <b>-95 909,97</b>              | <b>1 156 434,71</b>            |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>  | <b>-96 160,74</b>                | <b>388 089,18</b>                | <b>-138 121,06</b>             | <b>-91 105,29</b>              |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>96 160,74</b>                 | <b>-388 089,18</b>               | <b>138 121,06</b>              | <b>91 105,29</b>               |
|  | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                           | 0,00                           |
| F.   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>1 170 212,55</b>              | <b>1 906 611,27</b>              | <b>1 211 872,87</b>            | <b>2 137 205,99</b>            |
| G.   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>   | <b>1 074 051,81</b>              | <b>2 294 700,45</b>              | <b>1 074 051,81</b>            | <b>2 294 700,45</b>            |
|  | - o ograniczonej możliwości dysponowania  |                                  |                                  |                                |                                |

Źródło: Emitent

**Skonsolidowane zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta**

| Lp.  | Wyszczególnienie   | Za okres                         |                                  | Za okres                        |                                 |
|------|--|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|      |  | 01.01.2019 r. -<br>30.06.2019 r. | 01.01.2020 r. -<br>30.06.2020 r. | 1.04.2019 r. -<br>30.06.2019 r. | 1.04.2020 r. -<br>30.06.2020 r. |
| I.   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>9 525 327,12</b>              | <b>13 514 624,87</b>             | <b>12 090 659,00</b>            | <b>16 659 976,97</b>            |
|      | - korekty błędów   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| I.a  | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>  | <b>9 525 327,12</b>              | <b>13 514 624,87</b>             | <b>12 090 659,00</b>            | <b>16 659 976,97</b>            |
| 1.   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>493 662,00</b>                | <b>493 662,00</b>                | <b>493 662,00</b>               | <b>493 662,00</b>               |
| 1.1  | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - emisji akcji   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | -  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - umorzenia akcji  |                                  |                                  | 0,00                            |                                 |
|      | -  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| 1.2  | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>   | <b>493 662,00</b>                | <b>493 662,00</b>                | <b>493 662,00</b>               | <b>493 662,00</b>               |
| 2.   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 2.1  | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | -  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | -  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| 2.2  | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 3.   | <b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 3.1. | Zmiana udziałów (akcji) własnych   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - akcje przeznaczone do sprzedaży  |                                  | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - akcje przeznaczone do umorzenia  |                                  | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | -  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - sprzedaż akcji   |                                  |                                  | 0,00                            |                                 |
|      | -  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| 3.1  | <b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 4.   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>5 358 108,42</b>              | <b>8 154 042,47</b>              | <b>7 965 467,00</b>             | <b>8 188 671,80</b>             |
| 4.1  | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | 2 795 934,05                     | 49 601,22                        | 2 607 359,28                    | 2 339 018,86                    |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 2 795 934,05                     | 49 601,22                        | 2 607 359,28                    | 2 339 018,86                    |
|      | - z podziału zysku (ustawowo)  | 2 795 934,05                     | 49 601,22                        | 2 607 359,28                    | 2 339 018,86                    |
|      | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - aktualizacji zbytych środków własnych  |                                  |                                  |                                 |                                 |
|      | - korekty wpł. na akcjonariuszy  |                                  |                                  | 0,00                            |                                 |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - koszty dot. giełdy rozlicz z wpł. akcjonariusz nie stan. kosztów spółki, pomn. z kap. zapasowym powstałym z AIGO | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - postanowienie sądu o podwyższeniu kapitału z dn. 17-03-2011 z wpłat od akcjonariuszy                             | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| 4.2  | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>  | <b>8 154 042,47</b>              | <b>8 203 643,69</b>              | <b>10 572 826,28</b>            | <b>10 527 690,66</b>            |
| 5.   | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 5.1  | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - zmiany cen rynkowych akcji   |                                  |                                  | 0,00                            |                                 |
|      | - wyceny bilansowej  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - zbycia środków trwałych  |                                  |                                  | 0,00                            |                                 |
|      | - wyceny bilansowej  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| 5.2  | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 6.   | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>  | <b>907 465,00</b>                | <b>907 465,00</b>                | <b>907 465,00</b>               | <b>907 465,00</b>               |
| 6.1  | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - dopłaty wspólników   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - dopłaty akcjonariuszy  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - kapitał mniejszości  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - zwrotu dopłat wspólników   |                                  |                                  |                                 |                                 |
|      | -  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| 6.2  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>  | <b>907 465,00</b>                | <b>907 465,00</b>                | <b>907 465,00</b>               | <b>907 465,00</b>               |
| 7.   | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 7.1  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - korekty błędów   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| 7.2  | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - podziału zysku z lat ubiegłych   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | -  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - podział zysku (zasilenie kapitału zapasowego)  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - wypłaty dywidendy akcjonariuszom   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | -  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| 7.3  | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 7.4  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - korekty błędów   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| 7.5  | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| a)   | zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia   | 0,00                             | 0,00                             |                                 | 0,00                            |
|      | -  |                                  |                                  |                                 |                                 |
| b)   | zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
|      | - podział zysku  |                                  | 0,00                             | 0,00                            |                                 |
|      | -  | 0,00                             | 0,00                             |                                 | 0,00                            |
| 7.6  | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 7.7  | <b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                      | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                     |
| 8.   | <b>Wynik netto</b>   | <b>3 959 455,40</b>              | <b>3 513 667,95</b>              | <b>1 423 943,21</b>             | <b>1 174 649,09</b>             |
| a)   | Zysk netto   | 3 959 455,40                     | 3 513 667,95                     | 1 423 943,21                    | 1 174 649,09                    |
| b)   | Strata netto   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| c)   | Odpisy z zysku   | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                            | 0,00                            |
| II.  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>13 514 624,87</b>             | <b>12 210 973,64</b>             | <b>13 514 624,87</b>            | <b>12 210 973,64</b>            |

| Proponowany podziału zysku netto |   |               |               |               |
|----------------------------------|---|---------------|---------------|---------------|
| a)                               | Wypłata dywidendy   |               | 0,00          | 0,00          |
| b)                               | Przekazanie na kapitał zapasowy   | 3 959 455,40  | 3 513 667,95  | 1 423 943,21  |
| c)                               | Przekazanie na kapitał rezerwowy  |               | 0,00          | 0,00          |
| d)                               | Pokrycie straty za lata ubiegłe   |               | 0,00          | 0,00          |
| e)                               | Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy  |               | 0,00          | 0,00          |
| III.                             | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 13 514 624,87 | 12 210 973,64 | 13 514 624,87 |

Źródło: Emitent

#### 4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego przyjęto następujące regulacje prawne:

- Załącznik nr 3 Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect (według stanu prawnego na dzień 1 czerwca 2013 r.);
- Ustawa o rachunkowości;
- Krajowe Standardy Rachunkowości;
- Zasady (polityki) rachunkowości Spółki.

W okresach za, które prezentowane są wyniki finansowe Emitenta wprowadzono następujące zmiany w stosowanych zasadach (polityki) rachunkowości.

##### **Aneks z dnia 1 lipca 2012 r.**

Zespół 0 Środki trwałe, Środki trwałe w budowie

Na potrzeby projektu dotowanego ze środków unijnych dotyczących rozbudowy światłowodowej sieci szkieletowej we Wrocławiu, Bielanych Wrocławskich i Radwanicach, zostały wyodrębnione konta:

080 środki trwałe w budowie

-53 Szkielet Światłowodowy Projekt 2.1

##### **Aneks z dnia 1 stycznia 2012 r.**

Sporządzenie Bilansu, rachunku Zysku i Strat, rachunku Przepływów Pieniężnych, Zestawienie Zmian w Kapitale oraz innych dokumentów finansowych wyrażane będą w tysiącach złotych.

Poniżej wskazano przyjęte i obowiązujące zasady (polityki) rachunkowości Spółki.

**KORBANK S.A.**

## **Stosowane metody wyceny**

### **Wartości niematerialne i prawne**

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

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

### **Środki trwałe**

Do środków trwałych w spółce zalicza się składniki majątkowe:

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

### **Amortyzacja**

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

### **Materiały**

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

### **Towary handlowe**

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

### **Wyroby gotowe**

Nie występują .

### **Produkcja w toku**

Nie występują



### **Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe**

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

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

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

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

### **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

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

### **Inwestycje krótkoterminowe**

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

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

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

#### **Inwestycje długoterminowe**

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

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

Nie występują.

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

Nie występują.

#### **Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

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

#### **Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

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

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

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

1

### **Kapitały własne**

Kapitały własne wykazywany jest według wartości nominalnej.

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

### **Sposób ustalenia wyniku finansowego**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

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

### **Przychody ze sprzedaży towarów i usług**

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

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

Nie wystąpiły.



## Grupa Kapitałowa KORBANK S.A.

### Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wylączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę dominującą, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej, która podlega konsolidacji na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nią kontroli.

Wartość firmy amortyzuje się linowo. Amortyzacja rozłożona została na 117 m-cy.

#### Wylączeniu podlegają w całości :

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostki objętej konsolidacją,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,

### Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne

Do środków trwałych w spółce zalicza się składniki majątkowe:

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

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

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

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

### Materiały

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

### Towary handlowe

Nie występują ,

### Wyroby gotowe

Występują W spółce Korbank S.A, odpisywane w koszty w momencie sprzedaży.

### Produkcja w toku

Nie występują

### Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

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

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

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

### Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

### Inwestycje krótkoterminowe

Wycenia się wg ceny nabycia lub ich wartości rynkowej.

### Inwestycje długoterminowe

Nie występują.

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

Nie występują.

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

Nie występują.

**Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

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

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

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

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

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

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

**Sposób ustalenia wyniku finansowego**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

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

Nie wystąpiły.

## **5. Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

W drugim kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa KORBANK S.A. kontynuowała realizację przyjętej wcześniej strategii rozwoju. Okres ten okazał się być kolejnym okresem realizacji dobrych wyników finansowych. Skonsolidowane przychody netto Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. wyniosły w drugim kwartale 2020 r. 7 029 108,39 zł, co w stosunku do drugiego kwartału roku poprzedniego, kiedy to osiągnęły one poziom 6 108 357,42 zł stanowi wzrost o 15,07%. Zysk netto Grupy w II kwartale 2020 r. spadł o 17,51% - z poziomu 1 423 943,21 zł w II kwartale roku 2019, do poziomu 1 174 649,09 zł w analogicznym okresie tego roku. W ujęciu jednostkowym przychody Emitenta w II kwartale 2020 roku wyniosły 2 387 134,52 zł, co w stosunku do II kwartału 2019 roku, kiedy to osiągnęły one poziom 2 538 615,71 zł, stanowi spadek o 5,97%. Jednostkowy zysk netto w tym samym okresie spadł o 17,63%, z poziomu 771 921,17 zł w II kwartale 2019 roku do poziomu 635 805,91 zł w II kwartale roku 2020. Warto zauważyć, iż Grupa utrzymała wysoki poziom wskaźnika EBITDA, który w pierwszych dwóch kwartałach 2020 roku osiągnął poziom 4 789 938,02 zł, co w stosunku do analogicznego okresu roku 2019, kiedy to EBITDA wyniosła 4 660 315,80 zł, stanowi wzrost o 2,78%.

Utrzymanie dobrych wyników finansowych Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. możliwy jest dzięki konsekwentnej realizacji strategii we wszystkich obszarach. II kwartał 2020 roku okazał się nadzwyczaj dobry dla obszaru korporacja telekomunikacyjna. Emitent zanotował zwiększone zapotrzebowanie na usługi telekomunikacyjne i multimedialne, zwłaszcza w segmencie B2C. W analizowanym okresie przychody ze sprzedaży w tym obszarze wzrosły. Było to spowodowane oddaniem znacznej liczby nowych inwestycji, jak również realizacją kampanii marketingowej. Nie bez znaczenia dla zwiększonego zapotrzebowania na ww. usługi miała pandemia korona wirusa, która, w tym przypadku, pozytywnie wpłynęła na działania Grupy. Z drugiej strony, sytuacja spowodowana pandemią miała negatywny wpływ na płatności, co przełożyło się na zwiększenie należności, zwłaszcza należności krótkoterminowych Grupy. Nie bez znaczenia dla tego elementu była również realizacja większej liczby kontraktów.

Istotnym działaniem w II kwartale 2020 roku była również dalsza reorganizacja działalności w ramach grupy kapitałowej i przyporządkowanie poszczególnych biznesów do odpowiednich spółek, o czym Emitent pisał w raportach za poprzednie kwartały. Reorganizacja ta wpłynęła również na obniżenie jednostkowych przychodów KORBANK S.A. – część z nich została bowiem zrealizowana przez spółki zależne. Jedną ze zmian jest całkowite wydzielenie działalności z obszaru B2C (w tym budowy i zakupów sieci) do podmiotu

zależnego – KORBANK – Media Cyfrowe Sp. z o.o. Spółka ta realizuje m.in. projekt w ramach tzw. Pożyczki szerokopasmowej (szczegóły w pkt. 8 poniżej). W II kwartale 2020 nastąpiło częściowe rozliczenie i wypłata części środków.

Nie bez znaczenia dla wyników finansowych Emitenta w II kwartale 2020 roku był wzrost liczby Klientów, a co za tym idzie i przychodów ze sprzedaży usług telewizji AVIOS, zarówno w segmencie B2O (operatorzy ISP), jak i B2C (Klienci indywidualni). Zwiększone zapotrzebowanie na usługi telewizyjne, w opinii Zarządu Emitenta, spowodowane było komercjalizacją wprowadzonej wcześniej, atrakcyjnej dla Klienta końcowego oferty (przełożyło się to na wzrost liczby Klientów końcowych usługi), jak również pandemia koronawirusa, co w połączeniu z licznymi tzw. „otwartymi oknami”, pozytywnie wpłynęło na wzrost ilości oraz wartości zamówień.

Warto również zauważyć, iż na wzrost przychodów w I kwartale 2019 roku Emitent znacząco wpłynęła realizacja dużego kontraktu w obszarze AVIOS tech, czyli wdrożenia platformy telewizyjnej AVIOS w modelu technicznym (zakup kontentu po stronie operatora współpracującego). Kontrakt ten miał charakter nadzwyczajny (nie był bieżącą abonamentową działalnością Emitenta), co również wpłynęło na zwiększone przychody w II kwartale 2019 roku.

W opinii Zarządu Emitenta w kolejnych kwartałach należy spodziewać się utrzymania dobrych wyników finansowych lub ich nieznacznej korekty. Istotne działania w poszczególnych obszarach oraz ich możliwy wpływ na wyniki finansowe w przyszłości prezentowane są również w pkt. 8 niniejszego opracowania.

## **6. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym**

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

## **7. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji**

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**8. Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności**

Drugi kwartał okazał się być dla Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. niezwykle istotny. Grupa konsekwentnie realizowała przyjęte wcześniej założenia strategiczne, zwłaszcza w obszarach KORBANK Data Center i Korporacja telekomunikacyjna. W pierwszym z ww. obszarów za sukces z pewnością uznać należy zawarcie kluczowych dla powodzenia projektu, umów, tj. umowy na finansowanie projektu oraz jego generalne wykonanie. W drugim obszarze Emitent zawarł kolejną umowę w ramach projektu „Pożyczka szerokopasmowa”, tj. oferty finansowania skierowanej do Przedsiębiorców Telekomunikacyjnych.

W ramach opublikowanej strategii, KORBANK S.A. zakłada działalność w sześciu kluczowych obszarach, które dzielą się na kolejne podobszary. Ponadto Emitent podjął decyzję o integracji obszaru „Telewizja bez anteny” z obszarem „Cyfrowa telewizja IPTV AVIOS”. Szczegółowo schemat strategii przedstawia się następująco:



W ramach realizacji strategii Emitent podjął następujące działania w ramach konkretnych obszarów strategicznych:

**a) w obszarze KORBANK Data Center**

Drugi kwartał 2020 roku to dla projektu budowy Centrum Badawczo Rozwojowego wraz z kompleksem Data Center we Wrocławiu okres przełomowy. W okresie tym Emitent zawarł umowę o kredyt inwestycyjny z Santander Bank Polska spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie (zob. raport bieżący nr 4/2020 z 21 kwietnia 2020 r.). Kwota przyznanego finansowania wyniosła 8.630.000,00, zaś oprocentowanie kredytu ustalone jest jako suma stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych oraz marży banku. Dzień spłaty kredytu ustalono na 30 kwietnia 2030 roku. Finansowanie przeznaczone jest na budowę pierwszej części pierwszego etapu budynku wielofunkcyjnego Data Center we Wrocławiu. W ramach finansowego projektu powstanie pierwszy moduł Centrum Badawczo Rozwojowego wraz z Data Center, o powierzchni całkowitej ok. 1,6 tys. m<sup>2</sup>, które będzie spełniało normę Tier 3. Strony ustaliły następujące zabezpieczenia ww. umowy:

1. Gwarancja FG POIR w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty kredytu, tj. w kwocie 6.904.000,00 zł
2. Hipoteka umowna do kwoty 13.695.000,00 zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości, stanowiącej przedmiot inwestycji \_obecnie jest to działka, na której będzie prowadzona inwestycja
3. Przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynku/budynków na ww. nieruchomości.

W opinii Zarządu Emitenta zawarcie ww. umowy to jeden z najważniejszych kroków dla budowy centrum, zaś realizacja tego projektu to największe wyzwanie w historii całej grupy. W ramach projektu docelowo ma powstać nowoczesne Centrum Badawczo Rozwojowe wraz z kompleksem Data Center, które będzie spełniało normę Tier 3.

Drugim istotnym działaniem w tym obszarze było zawarcie istotnej umowy pomiędzy Emitentem a spółką JPB sp. z o.o. z siedzibą w Szczodre (zob. raport bieżący nr 6/2020 z 4 maja 2020 r.). Przedmiotem zawartej umowy jest kompleksowe wykonanie robót budowlanych określonych w dokumentacji projektowej, zgodnej z decyzją pozwolenia na budowę pierwszej części pierwszego etapu budynku wielofunkcyjnego Data Center we Wrocławiu. Zakres prac obejmuje m.in.:

- budynek wraz z instalacjami
- platformę chłodzenia
- zagospodarowanie terenu i ogrodzenie
- przyłącza
- uzyskanie zezwolenia na użytkowanie.

Termin realizacji budowy strony ustaliły na 30 kwietnia 2021 roku, wynagrodzenie Wykonawcy wyniesie 8 184 650,00 zł netto i będzie płatne na podstawie faktur częściowych wystawianych w

oparciu o potwierdzone częściowe protokoły odbioru poszczególnych etapów.

W opinii zarządu zawarcie umowy na kompleksową realizację projektu przez firmę JPB znacząco redukuje ryzyko i zwiększa szanse powodzenia inwestycji. Do momentu publikacji niniejszego raportu prace przebiegają bezproblemowo.

**b) w obszarze cyfrowa telewizja AVIOS**

Drugi kwartał 2020 roku to dla obszaru telewizji AVIOS przede wszystkim działania w zakresie marketingu i PR. Za istotne z pewnością należy uznać dalszą współpracę z federacją FEN MMA, organizującą gale sportów walki, transmitowane m.in. w telewizji Polsat. Ostatnia Gala Fen28 transmitowana była w systemie PayPerView przez telewizję Polsat. Choć gala odbyła się bez udziału publiczności, dzięki transmisji odbiła się szerokim echem w mediach. Przedstawiciel Emitenta był obecny na gali, wręczając puchar zwycięzcy jednej z walk.

Drugim z istotnych działań było uczestnictwo w wirtualnej konferencji KIKE. Podczas ww. wydarzenia przedstawiciel Emitenta wygłosił wykład pt. „Jak sprzedawać telewizję w obecnych czasach”. Prezentacji wysłuchało ponad 100 gości, z których część kontynuowała rozmowy kulturalowe. Konferencja okazała się być jedną z największych tego typu imprez w Europie – zarejestrowało się na nią ponad 1200 uczestników.

Z uwagi na sytuację pandemiczną, w II kwartale trwały również akcje wspierające partnerów AVIOS, w tym przede wszystkim tzw. „Otwarte okna”, tj. odkodowanie i udostępnianie wszystkim Klientom wybranych kanałów premium. Do najważniejszych z nich można zaliczyć „Otwarte okno z plusem” (wspólnie z grupą Canal+) oraz odkodowanie Nicktoons i Nick Jr. W opinii zarządu ww. akcje znacząco wpłynęły na lojalność Klientów, a co za tym idzie, zmniejszyły ryzyko tzw. churnu, czyli rezygnacji z usług.

**c) w obszarze korporacja telekomunikacyjna**

Najistotniejszym projektem dla Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. w tym obszarze jest realizacja tzw. „Pożyczki szerokopasmowej”, tj. oferty finansowania skierowanej do Przedsiębiorców Telekomunikacyjnych. Pożyczka udzielana jest w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020, współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Projekt realizowany jest przez podmiot zależny - spółkę Korbank – Media Cyfrowe Sp. z o.o. W dniu 24 kwietnia 2020 r. została zawarta kolejna umowa w ramach ww. projektu pomiędzy spółką Korbank – Media Cyfrowe Sp. z o.o. a Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2020 z dnia 24 kwietnia 2020 r. Kwota przyznanego finansowania wynosi 3

900 000,00 zł. Korbank – Media Cyfrowe Sp. z o.o. zobowiązała się również do wniesienia wkładu własnego w łącznej kwocie 449 840,00zł. Okres kredytowania wynosi 120 miesięcy, spłata nastąpić ma w równych ratach kapitałowych, zaś termin pierwszej płatności ustalono na 15 stycznia 2021 roku. Oprocentowanie kredytu podzielone jest na dwie części:

- Kwota sublimitu A stanowiąca 80% kwoty kredytu, która jest finansowana ze środków powierzonych bankowi w ramach programu Pożyczka szerokopasmowa: oprocentowanie stałe 0,80% p.a.
- Kwota sublimitu B stanowiąca 20% kwoty kredytu, która jest finansowana ze środków własnych banku: oprocentowanie zmienne: WIBOR 3M plus marża banku p.a.

W opinii Zarządu jest to dobry produkt, zarówno z punktu widzenia pożyczkobiorcy, jak i całego rynku – jako instrument zwrotny nie powoduje jego „psucia” poprzez obniżanie cen. Realizacja pożyczki szerokopasmowej pozwoli nie tylko zwiększyć zasięg sieci, ale pozytywnie wpłynie na przepływy finansowe i płynność emitenta.

W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa realizowała inwestycje w sieci światłowodowe, zarówno te szkieletowe, jak i dostępne. W okresie tym Emitent uruchomił kolejne inwestycje, w tym inwestycje w nowym mieście: Puławy. Do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- Osiedle Idylla przy ul. Włókniarzy we Wrocławiu
- Osiedle Kameralna Klecina przy ul. Kobierzyckiej we Wrocławiu
- 5. etap osiedla Punkt Piękna przy ul. Pięknej we Wrocławiu
- Osiedle przy ul. Kołłątaja w Puławach
- Osiedle przy ul. Kościuszki w Puławach.

Na ww. osiedlach dostępne są wszystkie usługi Emitenta, w tym cyfrowa telewizja AVIOS oraz światłowodowy Internet. W opinii Zarządu Emitenta rozbudowa sieci światłowodowej będzie mieć pozytywny wpływ na przychody w obszarze telekomunikacyjnym w kolejnych latach.

#### **d) w obszarze KCRM – uniwersalny CRM dla ISP**

W drugim kwartale 2020 roku ukończony został pierwszy etap modernizacji systemu – migracja do Framework Django 1.11. Oprócz tego, w okresie tym dodane zostały nowe funkcjonalności, z których za najważniejsze można uznać:

- Automat do wysyłania ostrzeżeń o zmianie numeru konta bankowego
- Obsługa gmin w adresach TERYT
- Mechanizm wysyłki wiadomości i dokumentów przez panel klienta
- Wymiana API w panelu Klienta – etap 1



W kolejnych kwartałach przewidywane jest dalsze zwiększanie funkcjonalności oraz usprawnianie działania systemu.

**e) w obszarze HOMS – system inteligentnego domu**

W tym obszarze Emitent kontynuował obsługę bieżącą Klientów systemu oraz prace nad nową wersją systemu i protokołu KORWAVE. Protokół ten cechuje się lepszymi od innych protokołów cechami (niższe koszty produkcji oraz użytkowania, większy zasięg, uniwersalność urządzeń). Korzystając z własnego protokołu Emitent uniezależnia się od zewnętrznych licencji (np. Z-wave) oraz ma możliwość rozwoju własnego produktu na arenie międzynarodowej.

Oprócz ww. działań na uwagę zasługuje również rozwój projektu platformy e-learningowej **Akademia Korbank**. Dzięki temu rozwiązaniu, do przeprowadzenia zdalnych lekcji wystarczy tylko komputer z Internetem i mikrofon! Nauczyciel może prezentować dowolne treści wybranej grupie uczniów, komunikując się z nimi w sposób doskonale młodzieży znany z internetowych komunikatorów, jednakże z pełną funkcjonalnością dydaktyczną zbliżoną do fizycznej obecności w klasie. System umożliwia m.in.:

- słuchanie i oglądanie prezentacji bez wychodzenia z domu,
- aktywny udział w grupach dyskusyjnych i zadawanie pytań prowadzącemu,
- kontakt tekstowy, audiofoniczny i wideofoniczny,
- połączenia grupowe i prywatne,
- archiwizowanie sesji szkoleniowych,
- przesyłanie dokumentów, prezentacji i plików multimedialnych,
- pisanie, rysowanie na tablicy, powiększanie wybranych elementów.

W analizowanym okresie do projektu dołączyli kolejni partnerzy, projekt również nagłośniły media (m.in. serwisy Telko.in, wyborcza.pl i iNetNews). Projekt stanowi bardzo dobrą platformę marketingową dla innych usług Emitenta.

Wartym uwagi jest również organizacja Forum Rozwoju MŚP – internetowego spotkania przedsiębiorców realizowanego wspólnie z Dolnośląskim Funduszem Rozwoju, pod patronatem Marszałka Województwa Dolnośląskiego. Podczas ww. spotkania omawiany były tematy związane z gospodarczym patriotyzmem, rozwojem polskich MŚP oraz budowaniu silnego zespołu. W opinii Zarządu organizacja tego typu eventów może mieć pozytywny wpływ na rozpoznawalność marki KORBANK.

## 9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wskazano w pkt. 1 *Informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej* niniejszego raportu kwartalnego. Konsolidacji podlegają dane finansowe spółek Korbank-Media Cyfrowe sp. z o.o., KORBANK Data Center Sp. z o.o., Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o., Produkcja Chmur Sp. z o.o. oraz KORPOWER Sp. z o.o.

## 10. W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent tworzy Grupę Kapitałową KORBANK S.A. i jednocześnie sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe – na potrzeby raportowania w ASO.

## 11. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

| Akcjonariusz    | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|-----------------|------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Tymoteusz Biłyk | 4 040 578        | 7 040 578        | 81,85%                       | 88,71%                          |
| Pozostali       | 896 042          | 896 042          | 18,15%                       | 11,29%                          |
| <b>Suma</b>     | <b>4 936 620</b> | <b>7 936 620</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                  |

Źródło: Emitent

## 12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30.06.2020 r. Emitent zatrudniał 16 osób (11,67 etatu). W całej Grupie Kapitałowej KORBANK SA zatrudnione były 53 osoby (na 41 etatach).