

**Raport kwartalny  
KORBANK S.A.  
III kwartał 2021 r.**



**Wrocław, 12 listopada 2021 r.**

## Spis treści

1.	<i>Informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej</i> .....	3
2.	<i>Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r.</i> .....	8
3.	<i>Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 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> .....	29
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> .....	29
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> .....	35

## 1. Informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej

Spółka publikuje jednostkowe dane finansowe za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 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., AVIOS Sp. z o.o. (daw. KORBANK Data Center Sp. z o.o.), oraz KORBANK Data Center Sp. z o.o. w niniejszym raporcie kwartalnym Spółka publikuje skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 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>AVIOS 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>KORPOWER Sp. z o.o.</b>
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**

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

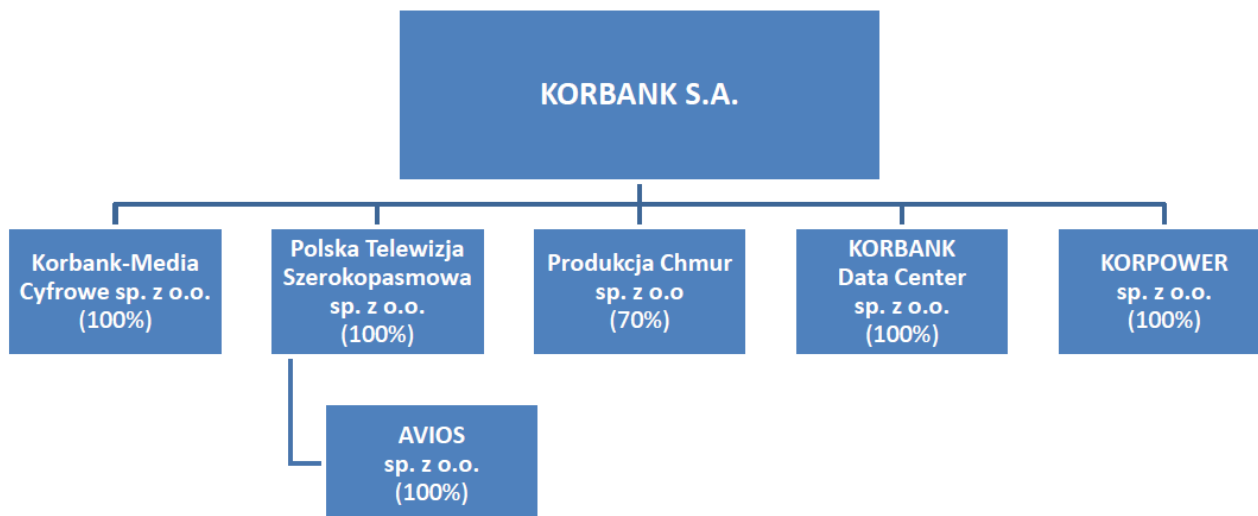
Źródło: Emitent

**Podstawowe dane o spółce zależnej**

<b>Firma</b>	<b>KORBANK Data Center Sp. z o.o.</b>
<b>Forma prawna</b>	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
<b>Siedziba</b>	Wrocław
<b>Adres</b>	ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław
<b>NIP</b>	897-18-89-575
<b>REGON</b>	388349779
<b>KRS</b>	0000887458
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym</b>	100,00%
<b>Udział Emitenta w głosach na Zgromadzeniu Wspólników</b>	100,00%

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 telekomunikacji. 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 w segmencie B2C. 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 **AVIOS sp. z o.o.** AVIOS Sp. z o.o. realizuje proces leasingu oraz dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego, a także sprzedaż usług telewizji AVIOS w wybranych pakietach.

**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.

**KORBANK Data Center sp. z o.o.** to spółka, której przedmiotem działalności jest obsługa techniczna projektu Data Center oraz obsługa techniczna i formalna innych projektów w grupie. Jedynym udziałowcem spółki jest KORBANK S.A. (posiada 100% udziałów).

## 2. Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r.

### Bilans Emitenta

AKTYWA		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2021 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>19 669 855,29</b>	<b>24 669 204,69</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>72 135,00</b>	<b>82 972,49</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>	72 135,00	82 972,49
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>17 896 123,03</b>	<b>23 691 281,94</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	12 588 952,94	11 159 217,39
	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	9 572 344,80	8 500 823,10
	c) urządzenia techniczne i maszyny	595 309,60	142 832,45
	d) środki transportu	400 120,35	492 372,33
	e) inne środki trwałe	11 786,19	13 797,51
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	5 307 170,09	12 532 064,55
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>24 897,26</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>	24 897,26	24 897,26
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 674 040,00</b>	<b>867 089,00</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>	1 674 040,00	867 089,00
	a) w jednostkach powiązanych	362 250,00	356 000,00
	- udziały lub akcje	362 250,00	356 000,00
	- 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	1 311 790,00	511 089,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 311 790,00	511 089,00
	- 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>2 660,00</b>	<b>2 964,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 660,00	2 964,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00



AKTYWA		Stan na 30.09.2020 rok	Stan na 30.09.2021 rok
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 500 728,87</b>	<b>5 083 433,47</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>222 811,39</b>	<b>202 820,74</b>
1.	<i>Materiały</i>	222 811,39	202 820,74
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>2 926 679,13</b>	<b>3 669 980,86</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	775 140,56	632 108,64
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	775 140,56	632 108,64
	- do 12 miesięcy	775 140,56	632 108,64
	- 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>	2 151 538,57	3 037 872,22
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 744 010,66	2 015 354,36
	- do 12 miesięcy	1 606 544,59	1 934 102,83
	- powyżej 12 miesięcy	137 466,07	81 251,53
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	99 314,27	831 752,19
	c) inne	199 502,66	109 514,14
	d) dochodzone na drodze sądowej	108 710,98	81 251,53
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>331 232,05</b>	<b>970 036,05</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	331 232,05	970 036,05
	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	331 232,05	970 036,05
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	331 232,05	968 063,89
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	1 972,16
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 006,30</b>	<b>240 595,82</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>23 170 584,16</b>	<b>29 752 638,16</b>

PASywa		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2021 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>13 796 465,83</b>	<b>16 747 896,25</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>493 662,00</b>	<b>493 662,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>10 670 235,24</b>	<b>14 034 642,09</b>
	-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV.</b>	<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		
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 725 103,59</b>	<b>1 312 127,16</b>
<b>VII.</b>	<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>9 374 118,33</b>	<b>13 004 741,91</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>600 781,68</b>	<b>600 781,68</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>	600 781,68	600 781,68
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	600 781,68	600 781,68
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 039 986,35</b>	<b>5 941 146,95</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>	2 039 986,35	5 941 146,95
	a) kredyty i pożyczki	1 723 379,99	5 520 905,51
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	316 606,36	420 241,44
	d) zobowiązania wekslowe		
	e) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 143 652,10</b>	<b>3 139 219,64</b>
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	62 376,20	69 741,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	62 376,20	69 741,00
	- do 12 miesięcy	62 376,20	69 741,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	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>	3 081 275,90	3 069 478,64
	a) kredyty i pożyczki	1 770 172,12	1 045 620,10
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	154 416,84	170 412,66
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	994 938,34	1 753 103,17
	- do 12 miesięcy	976 665,73	1 724 990,54
	- powyżej 12 miesięcy	18 272,61	28 112,63
	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	109 190,94	70 866,99
	h) z tytułu wynagrodzeń	52 557,66	29 475,72
	i) inne	0,00	0,00
4.	<i>Fundusze specjalne</i>	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 589 698,20</b>	<b>3 323 593,64</b>
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0,00	0,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	3 589 698,20	3 323 593,64
	- długoterminowe	3 300 299,06	3 078 105,00
	- krótkoterminowe	289 399,14	245 488,64
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>23 170 584,16</b>	<b>29 752 638,16</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r.- 30.09.2020 r.	01.01.2021 r.- 30.09.2021 r.	01.07.2020 r.- 30.09.2020 r.	01.07.2021 r.- 30.09.2021 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>7 050 494,50</b>	<b>6 870 132,25</b>	<b>2 459 912,58</b>	<b>2 318 553,96</b>
	- od jednostek powiązanych	2 014 579,76	1 984 807,00	672 123,64	626 496,02
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 050 494,50	6 869 882,25	2 459 912,58	2 318 553,96
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	250,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 254 194,51</b>	<b>5 827 097,75</b>	<b>1 763 423,90</b>	<b>1 859 083,71</b>
I.	Amortyzacja	791 134,15	807 297,23	262 625,34	259 632,72
II.	Zużycie materiałów i energii	385 554,70	403 146,04	167 141,64	133 054,87
III.	Usługi obce	3 116 055,90	3 758 323,61	1 041 913,36	1 225 044,19
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	62 181,12	75 671,49	16 078,36	26 187,92
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	713 323,43	593 210,04	217 675,47	159 767,94
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	138 368,36	137 657,87	47 078,59	38 399,96
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	47 576,85	50 533,24	11 159,86	16 996,11
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 258,23	-248,72	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 796 299,99</b>	<b>1 043 034,50</b>	<b>696 488,68</b>	<b>459 470,25</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>379 579,37</b>	<b>434 144,81</b>	<b>65 306,36</b>	<b>266 067,90</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	162 579,14	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	195 024,69	184 116,48	65 008,23	60 843,24
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	21 975,54	250 028,33	298,13	205 224,66
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>23 134,44</b>	<b>21 753,67</b>	<b>4 134,87</b>	<b>5 673,08</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	23 134,44	21 753,67	4 134,87	5 673,08
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 152 744,92</b>	<b>1 455 425,64</b>	<b>757 660,17</b>	<b>719 865,07</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>64 394,14</b>	<b>71 737,79</b>	<b>17 069,13</b>	<b>51 075,16</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
A.	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	59 292,76	71 737,79	14 519,13	51 075,16
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	5 101,38	0,00	2 550,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>63 140,47</b>	<b>35 539,27</b>	<b>17 110,31</b>	<b>3 703,84</b>
I.	Odsetki, w tym:	62 854,42	33 737,11	1 710,31	2 058,46
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	1 645,38	0,00	1 645,38
IV.	Inne	286,05	156,78	0,00	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>2 153 998,59</b>	<b>1 491 624,16</b>	<b>757 618,99</b>	<b>767 236,39</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>428 895,00</b>	<b>179 497,00</b>	<b>142 965,00</b>	<b>44 262,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>1 725 103,59</b>	<b>1 312 127,16</b>	<b>614 653,99</b>	<b>722 974,39</b>

Źródło: Emitent

**Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r.- 30.09.2020r.	01.01.2021 r.- 30.09.2021 r.	01.07.2020 r.- 30.09.2020 r.	01.07.2021 r.- 30.09.2021 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>1 725 103,59</b>	<b>1 312 127,16</b>	<b>614 653,99</b>	<b>722 974,39</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-1 002 110,65</b>	<b>2 306 811,32</b>	<b>-406 946,26</b>	<b>-137 291,52</b>
1.	Amortyzacja	791 134,15	807 297,23	262 625,34	259 632,72
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	-14 000,00	-15 600,00	-14 000,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-20 446,22	-29 151,07	-1 872,00	-1 490,00
7.	Zmiana stanu należności	-1 235 036,92	1 578 523,82	-303 376,45	-149 706,12
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-329 675,07	144 721,76	-297 168,37	-189 715,46
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-194 086,59	-178 980,42	-53 154,78	-56 012,66
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>722 992,94</b>	<b>3 618 938,48</b>	<b>207 707,73</b>	<b>585 682,87</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>549 620,86</b>	<b>646 830,00</b>	<b>0,00</b>	<b>215 610,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	549 620,86	0,00	0,00	0,00
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	646 830,00	0,00	215 610,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	646 830,00	0,00	215 610,00
	- 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	646 830,00	0,00	215 610,00
	- 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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 987 293,98</b>	<b>6 219 227,21</b>	<b>617 444,03</b>	<b>2 354 245,09</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 213 646,30	6 179 927,21	557 444,03	2 498 816,09
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	90 000,00	39 300,00	60 000,00	-144 571,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	90 000,00	39 300,00	60 000,00	-144 571,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	90 000,00	39 300,00	60 000,00	-144 571,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00		0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 437 673,12</b>	<b>-5 572 397,21</b>	<b>-617 444,03</b>	<b>-2 138 635,09</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>1 546 296,43</b>	<b>3 025 880,77</b>	<b>1 176 314,88</b>	<b>1 518 616,05</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	1 546 296,43	3 025 880,77	1 176 314,88	1 518 616,05
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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 412 240,04</b>	<b>520 300,18</b>	<b>607 631,04</b>	<b>124 930,28</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	1 412 240,04	520 300,18	607 631,04	124 930,28
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
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>817 704,07</b>	<b>2 505 580,59</b>	<b>568 683,84</b>	<b>1 393 685,77</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>103 023,89</b>	<b>552 121,86</b>	<b>158 947,54</b>	<b>-159 266,45</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-103 023,89</b>	<b>552 121,86</b>	<b>-158 947,54</b>	<b>-159 266,45</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>228 208,16</b>	<b>417 914,19</b>	<b>172 284,51</b>	<b>1 129 302,50</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>331 232,05</b>	<b>970 036,05</b>	<b>331 232,05</b>	<b>970 036,05</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00		0,00	0,00

Źródło: Emitent

### Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r.- 30.09.2020 r.	01.01.2021 r.- 30.09.2021 r.	01.07.2020 r.- 30.09.2020 r.	01.07.2021 r.- 30.09.2021 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>12 071 362,24</b>	<b>15 435 769,09</b>	<b>13 181 811,84</b>	<b>16 024 921,86</b>
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>12 071 362,24</b>	<b>15 435 769,09</b>	<b>13 181 811,84</b>	<b>16 024 921,86</b>
<b>1.</b>	<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
<b>1.2</b>	<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>
<b>2.</b>	<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
<b>2.2</b>	<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>
<b>3.</b>	<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
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.1</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>7 826 152,18</b>	<b>10 670 235,24</b>	<b>10 670 235,24</b>	<b>14 034 642,09</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 844 083,06	3 364 406,85	474 643,69	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 844 083,06	0,00	474 643,69	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	2 844 083,06	3 364 406,85	474 643,69	0,00
	- 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
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>10 670 235,24</b>	<b>14 034 642,09</b>	<b>11 144 878,93</b>	<b>14 034 642,09</b>
<b>5.</b>	<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
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
<b>5.2</b>	<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>
<b>6.</b>	<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
<b>6.2</b>	<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>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>3 364 406,85</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
	-korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy akcjonariuszom	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.3</b>	<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
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
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.6</b>	<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>
<b>7.7</b>	<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>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 725 103,59</b>	<b>1 312 127,16</b>	<b>614 653,99</b>	<b>722 974,39</b>
a)	Zysk netto	1 725 103,59	1 312 127,16	614 653,99	722 974,39
b)	Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 796 465,83</b>	<b>16 747 896,25</b>	<b>13 796 465,83</b>	<b>16 747 896,25</b>
9.	Proponowany podziału zysku netto				
a)	Wypłata dywidendy		0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	1 725 103,59	0,00	614 653,99	0,00
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>13 796 465,83</b>	<b>16 747 896,25</b>	<b>13 796 465,83</b>	<b>16 747 896,25</b>

Źródło: Emitent

### 3. Kwartałne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r.

#### Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

AKTYWA	Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2021 r.
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>25 797 624,24</b>	<b>34 719 244,51</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>119 311,45</b>	<b>95 275,18</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	119 311,45	95 275,18
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy-jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy-jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>24 233 364,53</b>	<b>34 026 972,88</b>
1. Środki trwałe	17 804 729,51	21 033 369,04
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	14 480 121,01	18 093 662,64
c) urządzenia techniczne i maszyny	894 839,35	384 794,97
d) środki transportu	400 120,35	531 721,92
e) inne środki trwałe	20 256,80	13 797,51
2. Środki trwałe w budowie	6 428 635,02	12 993 603,84
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>130 498,26</b>	<b>183 433,45</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	130 498,26	183 433,45
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 311 790,00</b>	<b>410 599,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 311 790,00	410 599,00
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	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
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 311 790,00	410 599,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 311 790,00	410 599,00
- 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. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 660,00</b>	<b>2 964,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 660,00	2 964,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00



AKTYWA		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2021 r.
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>9 575 585,20</b>	<b>14 462 506,08</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>548 257,47</b>	<b>844 338,99</b>
1.	<i>Materiały</i>	548 257,47	844 338,99
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>6 838 247,50</b>	<b>7 810 058,97</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	728 111,48	330 281,62
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	728 111,48	330 281,62
	- do 12 miesięcy	728 111,48	330 281,62
	- 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>	6 110 136,02	7 479 777,35
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 813 357,25	5 490 264,43
	- do 12 miesięcy	4 665 116,38	5 398 238,10
	- powyżej 12 miesięcy	148 240,87	92 026,33
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	976 499,28	1 787 972,45
	c) inne	200 793,71	109 514,14
	d) dochodzone na drodze sądowej	119 485,78	92 026,33
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 838 693,23</b>	<b>4 075 723,06</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	1 838 693,23	4 075 723,06
	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	80 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	80 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 838 693,23	3 995 723,06
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 838 693,23	3 993 750,90
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	1 972,16
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>350 387,00</b>	<b>1 732 385,06</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>35 373 209,44</b>	<b>49 181 750,59</b>

PASywa		Stan na 30.09.2020 r.	Stan na 30.09.2021 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>18 565 940,30</b>	<b>26 136 412,70</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	493 662,00	493 662,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	13 232 507,54	19 056 055,11
-	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	-244 153,05
VII.	Zysk (strata) netto	3 932 305,76	5 923 383,64
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	<b>19 250,00</b>	<b>3 500,00</b>
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>9,08</b>	<b>0,00</b>
I.	Ujemna wartość-jednostki zależne	9,08	0,00
II.	Ujemna wartość-jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>16 788 010,06</b>	<b>23 041 837,89</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 016 951,85	1 016 951,85
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	1 016 951,85	1 016 951,85
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	1 016 951,85	1 016 951,85
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 349 015,50	12 473 991,17
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	5 349 015,50	12 473 991,17
a)	kredyty i pożyczki	5 032 409,14	12 053 749,73
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	316 606,36	420 241,44
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 832 344,51	6 227 301,23
1.	Wobec jednostek powiązanych	904 176,06	99 290,65
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	904 176,06	59 290,65
-	- do 12 miesięcy	904 176,06	59 290,65
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	40 000,00
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	5 928 168,45	6 128 010,58
a)	kredyty i pożyczki	2 286 467,12	2 118 092,72
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	154 416,84	170 412,66
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 935 575,48	3 308 077,30
-	- do 12 miesięcy	2 917 302,87	3 279 964,67
-	- powyżej 12 miesięcy	18 272,61	28 112,63
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	351 965,98	369 397,92
h)	z tytułu wynagrodzeń	198 083,03	160 734,89
i)	inne	1 660,00	1 295,09
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 589 698,20	3 323 593,64
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 589 698,20	3 323 593,64
-	- długoterminowe	3 300 299,06	3 078 105,00
-	- krótkoterminowe	289 399,14	245 488,64
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>35 373 209,44</b>	<b>49 181 750,59</b>

Źródło: Emitent



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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r.- 30.09.2020 r.	01.01.2021 r.- 30.09.2021 r.	01.07.2020 r.- 30.09.2020 r.	01.07.2021 r.- 30.09.2021 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>20 681 429,01</b>	<b>24 516 594,73</b>	<b>6 837 473,55</b>	<b>8 559 643,04</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	2 744 561,33	0,00	1 220 957,24
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	20 207 407,80	23 626 887,59	6 653 567,04	7 996 616,65
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	474 021,21	889 707,14	183 906,51	563 026,39
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>16 268 456,19</b>	<b>18 272 770,26</b>	<b>6 202 546,71</b>	<b>6 078 247,09</b>
I.	Amortyzacja	957 831,41	1 144 586,45	320 589,11	375 463,14
II.	Zużycie materiałów i energii	532 983,71	567 988,24	223 326,27	190 573,34
III.	Usługi obce	11 904 520,91	13 422 008,98	4 680 891,90	4 255 131,56
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	198 460,03	201 559,22	110 253,30	44 959,42
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 905 987,33	1 788 687,08	619 573,74	564 595,82
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	405 001,83	308 424,95	136 954,97	102 727,43
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	166 087,58	126 029,48	46 825,96	66 902,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	197 583,39	713 485,86	64 131,46	477 893,72
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 412 972,82</b>	<b>6 243 824,47</b>	<b>634 926,84</b>	<b>2 481 395,95</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>468 899,40</b>	<b>529 312,34</b>	<b>75 229,68</b>	<b>266 155,76</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	162 579,14	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	195 024,69	184 116,48	65 008,23	60 843,24
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	111 295,57	345 195,86	10 221,45	205 312,52
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>24 525,68</b>	<b>38 439,01</b>	<b>5 505,70</b>	<b>9 201,14</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
"	Inne koszty operacyjne	24 525,68	38 439,01	5 505,70	9 201,14
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>4 857 346,54</b>	<b>6 734 697,80</b>	<b>704 650,82</b>	<b>2 738 350,57</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>71 142,78</b>	<b>71 740,60</b>	<b>21 913,61</b>	<b>51 077,70</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	61 669,57	71 738,06	15 582,66	51 075,16
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	9 473,21	2,54	6 330,95	2,54
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>200 380,09</b>	<b>230 691,76</b>	<b>61 400,15</b>	<b>77 634,23</b>
I.	Odsetki, w tym:	89 793,66	93 433,87	41 840,61	21 508,75
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1 645,38	0,00	1 645,38
IV.	Inne	110 586,43	135 612,51	19 559,54	54 480,10
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>4 728 109,23</b>	<b>6 575 746,64</b>	<b>665 164,28</b>	<b>2 711 794,04</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis wartości firmy-jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy-jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>9 134,53</b>	<b>0,00</b>	<b>9 134,53</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki zależne	9 134,53	0,00	9 134,53	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M.</b>	<b>Zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>4 737 243,76</b>	<b>6 575 746,64</b>	<b>674 298,81</b>	<b>2 711 794,04</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>804 938,00</b>	<b>652 363,00</b>	<b>255 661,00</b>	<b>205 295,00</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku( zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R.</b>	<b>Zysk( strata) mniejszości</b>				
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>3 932 305,76</b>	<b>5 923 383,64</b>	<b>418 637,81</b>	<b>2 506 499,04</b>

Źródło: Emitent

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.01.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.07.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.07.2021 r. - 30.09.2021 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>3 932 305,76</b>	<b>5 923 383,64</b>	<b>418 637,81</b>	<b>2 506 499,04</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-2 210 772,74</b>	<b>-3 376 418,98</b>	<b>376 226,90</b>	<b>-843 805,09</b>
1.	Amortyzacja	957 831,41	1 144 586,45	320 589,11	375 463,14
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	-14 000,00	-15 600,00	-14 000,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-217 067,01	-338 915,03	-104 835,00	-151 423,28
7.	Zmiana stanu należności	-1 588 673,55	1 364 088,69	-584 454,22	-464 674,66
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 022 440,26	-4 426 041,42	362 319,78	16 143,15
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-323 303,75	-1 104 537,67	396 607,23	-619 313,44
10.	Inne korekty-odpis ujemnej wartości firmy	-3 119,58	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>1 721 533,02</b>	<b>2 546 964,66</b>	<b>794 864,71</b>	<b>1 662 693,95</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>549 620,86</b>	<b>646 830,00</b>	<b>0,00</b>	<b>215 610,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	549 620,86	0,00	0,00	0,00
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	646 830,00	0,00	215 610,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	646 830,00	0,00	215 610,00
	- 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	646 830,00	0,00	215 610,00
	- 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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>4 353 469,43</b>	<b>6 132 301,13</b>	<b>2 428 353,59</b>	<b>2 692 199,94</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 263 469,43	6 093 001,13	2 368 353,59	2 682 199,94
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	90 000,00	39 300,00	60 000,00	10 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	90 000,00	39 300,00	60 000,00	10 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	90 000,00	39 300,00	60 000,00	10 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-3 803 848,57</b>	<b>-5 485 471,13</b>	<b>-2 428 353,59</b>	<b>-2 476 589,94</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 975 959,73</b>	<b>5 413 240,77</b>	<b>1 211 314,88</b>	<b>1 673 187,05</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	2 975 959,73	5 413 240,77	1 211 314,88	1 673 187,05
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
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>961 562,22</b>	<b>1 298 528,08</b>	<b>33 833,22</b>	<b>413 570,60</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	961 562,22	1 298 528,08	33 833,22	413 570,60
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
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 014 397,51</b>	<b>4 114 712,69</b>	<b>1 177 481,66</b>	<b>1 259 616,45</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-67 918,04</b>	<b>1 176 206,22</b>	<b>-456 007,22</b>	<b>445 720,46</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>67 918,04</b>	<b>-1 176 206,22</b>	<b>456 007,22</b>	<b>-445 720,46</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 906 611,27</b>	<b>2 819 516,84</b>	<b>2 294 700,45</b>	<b>3 550 002,60</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>1 838 693,23</b>	<b>3 995 723,06</b>	<b>1 838 693,23</b>	<b>3 995 723,06</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent

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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.01.2021 r. - 30.09.2021 r.	01.07.2020 r. - 30.09.2020 r.	01.07.2021 r. - 30.09.2021 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>14 620 709,57</b>	<b>20 199 394,56</b>	<b>18 134 377,52</b>	<b>23 609 853,66</b>
	- korekty błędów	0,00	-244 153,05	0,00	-244 153,05
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>14 620 709,57</b>	<b>20 199 394,56</b>	<b>18 134 377,52</b>	<b>23 609 853,66</b>
<b>1.</b>	<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
<b>1.2</b>	<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>
<b>2.</b>	<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
<b>2.2</b>	<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>
<b>3.</b>	<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
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.1</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 180 014,34</b>	<b>13 237 482,53</b>	<b>8 203 643,69</b>	<b>17 600 861,41</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 052 493,20	5 818 572,58	2 339 018,86	1 455 193,70
a)	zwiększenie (z tytułu)	5 052 493,20	5 818 572,58	2 339 018,86	1 455 193,70
	- z podziału zysku (ustawowo)	5 052 493,20	5 818 572,58	2 339 018,86	1 455 193,70
	- 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 wpł. na akcjonariuszy	0,00	0,00	0,00	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
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>13 232 507,54</b>	<b>19 056 055,11</b>	<b>10 542 662,55</b>	<b>19 056 055,11</b>
<b>5.</b>	<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
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
<b>5.2</b>	<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>
<b>6.</b>	<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	907 465,00	907 465,00
	- 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
<b>6.2</b>	<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>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-244 153,05</b>	<b>0,00</b>	<b>-244 153,05</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-244 153,05	0,00	-244 153,05
	- korekty błędów	0,00	-244 153,05	0,00	-244 153,05
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
<b>7.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-244 153,05</b>	<b>0,00</b>	<b>-244 153,05</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	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7.6</b>	<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>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-244 153,05</b>	<b>0,00</b>	<b>-244 153,05</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>3 932 305,76</b>	<b>5 923 383,64</b>	<b>418 637,81</b>	<b>2 506 499,04</b>
a)	Zysk netto	3 932 305,76	5 923 383,64	418 637,81	2 506 499,04
b)	Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>18 565 940,30</b>	<b>26 136 412,70</b>	<b>18 565 940,30</b>	<b>26 136 412,70</b>
	Proponowany podziału zysku netto				
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	3 932 305,76	5 923 383,64	418 637,81	2 506 499,04
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>18 565 940,30</b>	<b>26 136 412,70</b>	<b>18 565 940,30</b>	<b>26 136 412,70</b>

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 odroczonego podatku dochodowego jest różnicą między stanem aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

#### **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 odroczonego 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 wariancie 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 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.

**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 trzecim kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa KORBANK S.A. ponownie odnotowała bardzo dobre wyniki finansowe. Skonsolidowane **przychody** netto Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. wyniosły w trzecim kwartale 2021 r. 8 559 643,04 zł, co w stosunku do drugiego kwartału roku poprzedniego, kiedy to osiągnęły one poziom 6 837 473,55 zł stanowi **wzrost o 25,19%**. **Zysk netto Grupy w III kwartale 2021 r. wzrósł o 498,73%** - z poziomu 418 637,81 zł w III kwartale roku 2020, do 2 506 499,04 zł w analogicznym okresie tego roku. W ujęciu jednostkowym przychody Emitenta w trzecim kwartale 2021 roku wyniosły 2 318 553,96 zł, co w stosunku do III kwartału 2020 roku, kiedy to osiągnęły one poziom 2 459 912,58 zł, stanowi spadek o 5,75%. Jednostkowy zysk netto w tym samym okresie wzrósł o 17,62% z poziomu 614 653,99 zł w III kwartale 2020 roku do poziomu 722 974,39 zł w III kwartale roku 2021. NA uwagę z pewnością zasługuje również **wzrost poziomu wskaźnika EBITDA** dla Grupy, który w trzecim kwartale 2021 roku **osiągnął poziom 3 113 813,71 zł**, co w stosunku do III kwartału roku 2020, kiedy to wskaźnik ten wyniósł 1 025 239,93 zł stanowi wzrost o 203,72%. Marża EBITDA w III kwartale roku 2021 wzrosła o 142,70%, z 14,99% w III kwartale roku 2020 do 36,38% w analogicznym okresie tego roku.

Utrzymanie dobrych wyników finansowych Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. możliwe jest dzięki konsekwentnej realizacji przyjętych wcześniej założeń strategicznych.

Ważnym elementem, mającym wpływ na wzrost, zarówno przychodów, jak i zysku netto, była po raz kolejny działalność podmiotów zależnych odpowiedzialnych za dystrybucję telewizji AVIOS, spółek Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. oraz AVIOS Sp. z o.o. Spółki te odnotowały wzrost liczby Klientów, notując wzrost przychodów i dobry wynik finansowy. W analizowanym okresie spółki te skoncentrowały się głównie na zwiększaniu liczby klientów końcowych usługi AVIOS, jak również intensywnej promocji usług przy współpracy z operatorami ISP.

W trzecim kwartale 2021 roku Emitent kontynuował budowę Centrum Badawczo Rozwojowego wraz z kompleksem Data Center w nowej, rozszerzonej wersji, o czym informował w raporcie za kwartał poprzedni. W analizowanym okresie nastąpiła wypłata kolejnych transz kredytu oraz zapłata za kolejne etapy wykonawcy. Ww. projekt wpływa nie tylko na zwiększenie środków trwałych (również tych w budowie), ale również na koszty obsługi, w tym koszty finansowe, a przede wszystkim na znaczący wzrost zobowiązań, zwłaszcza zobowiązań długoterminowych (kredyty), ale również krótkoterminowych (część z faktur została wystawiona pod koniec kwartału, a zapłacona dopiero na początku kolejnego, co miało znaczący wpływ na poziom zobowiązań handlowych). W opinii Zarządu realizacja ww. projektu jest bardzo istotna i może

wpłynąć zarówno na koszty, jak i przychody Emitenta w długim okresie.

Nie bez znaczenia dla wyników finansowych Emitenta w drugim kwartale 2021 roku była działalność podmiotu zależnego odpowiedzialnego za świadczenie usług telekomunikacyjnych w segmencie B2C – spółki KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. Trzeci kwartał to w segmencie B2C rozpoczęcie tzw. żniw, czyli promocji związanych z powrotem do szkół i na uczelnie. W tym roku z uwagi na poluzowanie obostrzeń i powrót nauczania stacjonarnego, Emitent odnotował bardzo wysoki wzrost liczby Klientów w tym obszarze. Nie bez znaczenia była tutaj również rozbudowa sieci światłowodowych, która z jednej strony spowodowała wzrost wydatków inwestycyjnych oraz kosztów utrzymania, z drugiej jednak strony będzie mieć wpływ na zwiększenie przychodów w segmencie B2C w przyszłości.

Wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A., miała również działalność podmiotu zależnego – spółki KORPOWER Sp. z o.o. Spółka ta realizuje kontrakty w zakresie sieci elektrycznych, niskoprądowych i innych teletechnicznych. W trzecim kwartale, podobnie, jak w pierwszym, podmiot ten odnotował bardzo dobry wynik netto. Spółka kontynuuje działalność skupiając się na realizacji bieżących budów. Działalność spółki charakteryzuje się długimi terminami wykonania poszczególnych projektów, co przekłada się na znaczące zwiększenie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w Grupie KORBANK. Na uwagę zasługuje również kwota 205 tys. zł w pozostałych przychodach operacyjnych Emitenta. Kwota ta wynika z rozliczenia starego kontraktu dotyczącego usługi AVIOStech dla jednego z partnerów. Strony zawarły umowę, na podstawie której historyczne rozliczenia zostały zakończone.

Elementem, który istotnie wpływa na funkcjonowanie światowej gospodarki jest pandemia koronawirusa SARS-COV-2. Wg prognoz pandemia ta wpłynie nie tylko na szczególnie narażone branże (np. organizacja imprez, gastronomia, horeca), ale na całą światową gospodarkę. Zarząd Emitenta notuje niewielki wpływ na wyniki finansowe. Wprowadzone obostrzenia przyczyniają się do ograniczania działalności wybranych branż, a co za tym idzie, cięcia kosztów. Jakkolwiek, w przypadku segmentu B2C taka sytuacja pozytywnie wpływa na przychody, tak w segmencie B2B powoduje ograniczanie zamówień lub, częściej, wnioskowanie o tzw. „wakacje abonamentowe”, tj. wstrzymanie pobierania opłat na jakiś czas. Emitent indywidualnie podchodzi do tego typu wniosków, które są dość sporadyczne. Nie bez znaczenia jest tutaj również ograniczenie działalności banków i wstrzymanie akcji kredytowej oraz trudności administracyjne (np. kłopoty związane z przemieszczaniem się, czy organizowaniem spotkań). Istotnym zagrożeniem jest tu również ryzyko zachorowania na COVID przez pracownika/pracowników i współpracowników Emitenta, co mogłoby spowodować przestoje w działalności, a w konsekwencji zmniejszenie przychodów lub wzrost kosztów (spowodowany np. koniecznością wynajmowania podmiotów zewnętrznych). Wszystkie te elementy mogą przełożyć się na zmniejszone przychody, jak również dodatkowe koszty po stronie Emitenta. Istotnym atutem we współpracy z bankami jest wieloletnia dobra historia kredytowa, jak również długofalowa



współpraca z niektórymi bankami, a także pozytywna ocena branży w kontekście pandemii. Dodatkowo, Emitent w okresie pandemii wdrożył nowy system pracy zdalnej (akademia.korbank.pl), który jednocześnie stał się jednym z produktów i zaczął generować przychody. Wdrożona praca zdalna ograniczyła również ryzyko potencjalnego zachorowania. Skutkiem ubocznym pandemii jest również zwiększone zapotrzebowanie na łącza internetowe oraz usługi telewizyjne, co w pozytywny sposób może przełożyć się na wyniki Grupy. W ostatnim czasie notuje się również luzowanie obostrzeń i odwrót wirusa, co może znacząco zredukować ww. zagrożenia.

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**

Trzeci kwartał 2021 roku to dla Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. okres konsekwentnej realizacji przyjętych wcześniej założeń strategicznych. Podjęte działania przełożyły się na dobre wyniki finansowe i rozwój Grupy w każdym z istotnych obszarów.

W ramach opublikowanej strategii, KORBANK S.A. zakłada działalność w sześciu kluczowych obszarach, które

dzielią 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**

W trzecim kwartale 2021 Emitent prowadził intensywne prace przy budowie Centrum Badawczo Rozwojowego wraz z kompleksem Data Center we Wrocławiu. W dniu 1 października 2021 roku zakończono wykonanie najwyższej atyki na budynku, w związku z tym w IV kwartale odbyła się tradycyjna wiecha. Do 7 października 2021 roku zrealizowany został następujący zakres:

- Wykonanie robót malarskich na 1 piętrze (serwerownia)
- Wykonanie tynków na 1 piętrze
- Wykonanie belki okapowej pod stropem IV piętra
- Wymurowanie ścian z gazobetonu II Piętro
- Szalowanie i betonowanie ścian wewnętrznych IV kondygnacji
- Wykonanie ścian murowanych nośnych IV piętra
- Szalowanie i zbrojenie stropu nad IV piętrzem

- Ustawienie rusztowania na ścianie zachodniej (oś 1)
- Zakończenie robót elewacyjnych na ścianie wschodniej – w zakresie tynku podstawowego powyżej tynku żywicznego
- Demontaż rusztowania na ścianie wschodniej
- Prace płytkarskie parter
- Malowanie posadzki na 1p (przedsiónek)
- Wykonanie jastrychu na 1p
- Malowanie ścian II p
- Zbrojenie i betonowanie schodów z 4p na stropodach
- Zbrojenie i betonowanie attyki nad trzonem kl. schodowej w zakresie wykonanego stropu
- Wykonanie 4 otworów do osadzenia belek w nadszybiu

Z uwagi na korzystne uwarunkowania techniczne Emitent podjął decyzję o rozszerzeniu zakresu robót o kolejne 3 kondygnacje, o czym informował w raporcie kwartalnym za I kwartał 2021. Nowy projekt zakłada podniesienie budynku o kolejne 3 kondygnacje. Łączna powierzchnia pierwszego etapu w nowej wersji wyniesie ponad 3 000 m<sup>2</sup>.

Trzeci kwartał 2021 roku to dla Emitenta również przygotowania do wdrożenia certyfikatu ISO27001. W analizowanym okresie Emitent rozpoczął działania związane z wdrożeniem, w tym m.in.:

- Przeprowadzono szkolenie kadry kierowniczej w zakresie ISO
- Zdefiniowano i zaktualizowano procedury systemowe
- Zatwierdzono politykę SZBI

W opinii Zarządu Emitenta wdrożenie certyfikatu może wpłynąć na atrakcyjność usług oferowanych w Data Center, a co za tym idzie, zwiększenie liczby Klientów i przychodów w tym obszarze w przyszłości.

#### **b) w obszarze cyfrowa telewizja AVIOS**

Trzeci kwartał 2021 roku to dla telewizji AVIOS okres intensywnego rozwoju. Za najważniejsze przedsięwzięcia w tym okresie należy uznać z pewnością intensyfikację działań marketingowych oraz usprawnienie realizacji wybranych procesów. Do najważniejszych zrealizowanych zadań należy zaliczyć:

- promocję sportową - akcję promocyjną promującą 20 kanałów sportowych na platformie AVIOS związaną z umowami terminowymi
- spersonalizowane spoty dla operatorów – filmowe reklamy olimpiady opatrzone logo i

danymi partnera (NOWOŚĆ!)

- zwiększenie kontroli działania systemu IPTV z poziomu ISP [kontrola programów w panelu]
- reorganizacja w zakresie zgłaszania sprzętu do serwisu i zwrotów – uelastycznienie i usprawnienie procesu
- realizacja kolejnych gal MMA (KSW, FEN)

Wszystkie ww. działania zwiększyły atrakcyjność usługi oraz jej rozpoznawalność, co przełożyło się i będzie przekładać na wzrost liczby Klientów i przychodów w tym obszarze.

**c) w obszarze korporacja telekomunikacyjna**

Trzeci kwartał 2021 roku to przede wszystkim okres wyjątkowej pracy dla podmiotu zależnego, odpowiedzialnego za sprzedaż usług w segmencie B2C – spółki KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. W okresie tym podjętych został szereg działań związanych z marketingiem i sprzedażą usług, w tym m.in:

- Współpraca z Wrocławskim Festiwalem Dobrego Piwa – jednej z największych tego typu imprez w tej części Europy.
- Współpraca z Uniwersytetem Ekonomicznym we Wrocławiu przy Adapciaku - wyjeździe integracyjnym dla studentów pierwszego roku.
- Radomiak Cup – turniej piłkarski organizowany przez Akademię RKS Radomiak - sponsoring nagród
- „Promocja ramki” – wprowadzenie do oferty specjalnej promocji, w ramach której dystrybuowane są ramki na rejestrację z logo KORBANK
- współpraca z jedną z ekip jadących podczas Złombol - charytatywnego eventu (działanie realizowane na przełomie II i III kwartału)

Wszystkie ww. działania miały pozytywny wpływ na sprzedaż oraz promocję usług, a co za tym idzie zwiększenie liczby Klientów w segmencie B2C oraz B2B.

W trzecim kwartale 2021 r. Emitent kontynuował również inwestycje w sieci światłowodowe, zarówno te szkieletowe, jak i dostępowe. Do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- 3 etap osiedla Milart przy ul. Żmudzkiej we Wrocławiu
- Osiedle Nowa Raclawicka przy ul. Wichrowej we Wrocławiu
- Osiedle Kamienna 145 przy ul. Kamiennej we Wrocławiu
- Osiedle Zajezdnia przy ul. Krętej we Wrocławiu
- 3 etap osiedla Browary Wrocławskie przy ul. Jedności Narodowej we Wrocławiu
- 2 Etap Osiedla Ogrody przy ul. Wyścigowej w Radomiu



Na ww. inwestycjach 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.

Nie bez znaczenia dla rozwoju Emitenta w tym obszarze w trzecim kwartale 2021 była działalność węzła wymiany ruchu WRIX. W analizowanym okresie nastąpiło uruchomienie Routera BGP w Katowicach, co skutkuje poprawieniem czasów dostępu do Internetu dla użytkowników Węzła WRIX - Katowice. Od tej chwili WRIX ma Routery w Warszawie Katowicach Wrocławiu i Radomiu, co znacząco optymalizuje wykorzystanie sieci szkieletowej zbudowanej w ringu MPLS 100G, nie wliczając w to Radomia. To zaś znacząco zwiększa stabilność, a co za tym idzie i atrakcyjność węzła WRIX.

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

W trzecim kwartale 2021 Emitent w tym obszarze kontynuował pracę nad zwiększeniem funkcjonalności oraz stabilności 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. Emitent prowadził też prace koncepcyjne mające na celu instalacje wybranych elementów systemu HOMS w Data Center.

W analizowanym okresie Emitent wziął udział w jednej z największych i najbardziej rozpoznawalnych konferencji branżowych, jaką jest iNet Meeting. Konferencja odbyła się w formule fizycznej i zgromadziła setki osób, dziesiątki sponsorów i patronów medialnych. Emitent wziął udział w wydarzeniu jako sponsor, prezentując swoje produkty na stoisku oraz podczas spotkań z potencjalnymi Klientami.

W dniach 13-14 września 2021 r. (poniedziałek-wtorek) odbyła się siódma edycja Ogólnopolskiej Konferencji Telekomunikacyjnej OKTEL, organizowanej przez Grupę KORBANK. OKTEL to konferencja, której celem jest integracja branży oraz zaprezentowanie najnowszych rozwiązań IT w Polsce. Wydarzenie to gromadzi czołowych małych operatorów oraz gości ze świata telekomunikacji i mediów. Udział w konferencji wzięli przedstawiciele licznych firm i organizacji branżowych, zaś patronat medialny objęły ważne branżowe portale i czasopisma.

W opinii Zarządu Emitenta organizacja konferencji OKTEL oraz udział w iNet Meeting pozwalają nawiązać dobre relacje z obecnymi i potencjalnymi Klientami, co może przełożyć się na zwiększenie przychodów w segmencie B2O w przyszłości.

## 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., AVIOS Sp. z o.o., Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o., Produkcja Chmur Sp. z o.o., KORBANK Data Center 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 30.09.2021 r. Emitent zatrudniał 12 osób (10,17 etatu). W całej Grupie Kapitałowej KORBANK SA zatrudnionych było 50 osób (42 etaty).