

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



**Wrocław, 11 lutego 2022 r.**

## Spis treści

1.	<i>Informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej</i> .....	3
2.	<i>Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 października 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.</i> .....	8
3.	<i>Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 października 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.</i> .....	15
4.	<i>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości</i> .....	21
5.	<i>Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale</i> .....	28
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> .....	30
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> .....	30
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> .....	30
9.	<i>Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji</i> ...	35
10.	<i>W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań</i> .....	35
11.	<i>Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu</i> .....	35
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 października 2021 r. do 31 grudnia 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 października 2021 r. do 31 grudnia 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%

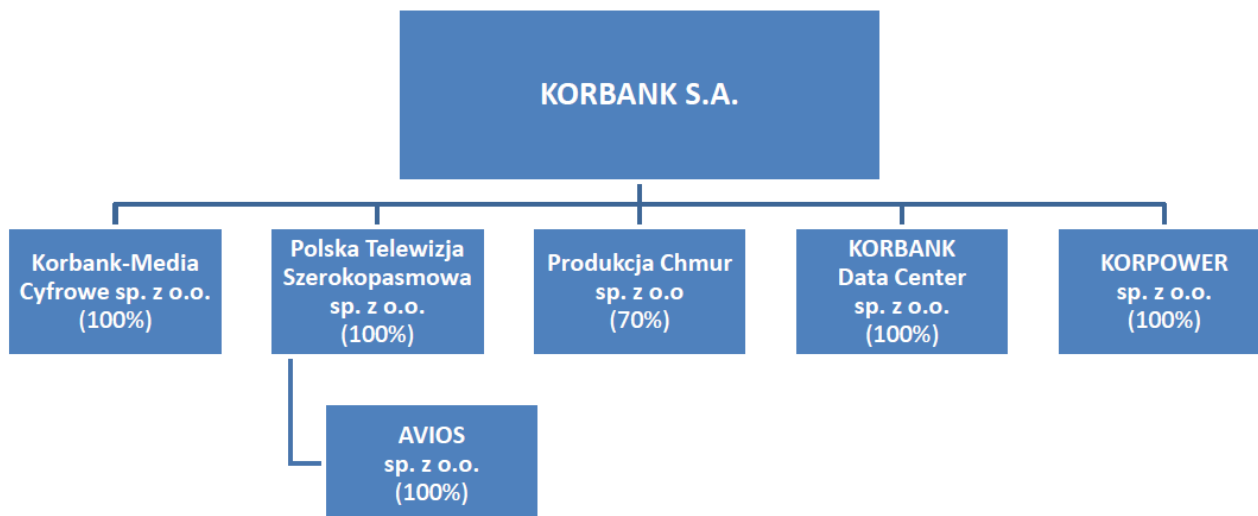
Źródło: Emitent

**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 października 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

### Bilans Emitenta

AKTYWA		Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 31.12.2021 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>20 008 337,47</b>	<b>27 179 641,31</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>109 797,60</b>	<b>97 015,43</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>	109 797,60	97 015,43
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>18 389 809,61</b>	<b>26 331 415,62</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	11 901 678,30	10 905 042,31
	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	9 055 079,64	8 316 076,56
	c) urządzenia techniczne i maszyny	340 199,33	244 620,39
	d) środki transportu	497 007,33	321 155,85
	e) inne środki trwałe	0,00	13 797,51
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	6 488 131,31	15 426 373,31
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>1 480 869,00</b>	<b>723 349,00</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>	1 480 869,00	723 349,00
	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	1 118 619,00	367 349,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	1 118 619,00	367 349,00
	- 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>2 964,00</b>	<b>2 964,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 964,00	2 964,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0,00	0,00



AKTYWA		Stan na 31.12.2020 rok	Stan na 31.12.2021 rok
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 085 820,42</b>	<b>4 725 628,97</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>173 669,67</b>	<b>221 298,52</b>
1.	Materiały	173 669,67	221 298,52
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 248 504,68</b>	<b>3 620 149,41</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	830 121,41	580 417,69
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	830 121,41	580 417,69
	- do 12 miesięcy	830 121,41	580 417,69
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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.	Należności od pozostałych jednostek	4 418 383,27	3 039 731,72
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 975 711,12	1 537 779,31
	- do 12 miesięcy	3 894 459,59	1 456 527,78
	- powyżej 12 miesięcy	81 251,53	81 251,53
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	64 766,09	1 325 270,26
	c) inne	296 654,53	95 430,62
	d) dochodzone na drodze sądowej	81 251,53	81 251,53
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>417 914,19</b>	<b>633 482,36</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	417 914,19	633 482,36
	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	417 914,19	633 482,36
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	417 453,93	623 968,40
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	460,26	9 513,96
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>245 731,88</b>	<b>250 698,68</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał ( fundusz) 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>26 094 157,89</b>	<b>31 905 270,28</b>

PASywa		Stan na 31.12.2020 r.	Stan na 31.12.2021 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>15 435 769,09</b>	<b>16 556 092,02</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		0,00
<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		0,00
	-na udziały( akcje) własne		0,00
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>-66 301,00</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 364 406,85</b>	<b>1 186 623,93</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>10 658 388,80</b>	<b>15 349 178,26</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>616 381,68</b>	<b>600 781,68</b>
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	616 381,68	600 781,68
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	616 381,68	600 781,68
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>3 539 799,12</b>	<b>8 611 140,40</b>
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	3 539 799,12	8 611 140,40
	a) kredyty i pożyczki	3 015 324,92	8 413 635,92
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	524 474,20	197 504,48
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 994 497,88</b>	<b>2 874 505,78</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	52 380,63	86 537,16
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	52 380,63	86 537,16
	- do 12 miesięcy	52 380,63	86 537,16
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek pozostałych, 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	2 942 117,25	2 787 968,62
	a) kredyty i pożyczki	1 045 620,10	1 026 233,64
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	232 121,45	338 515,43
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 144 300,10	1 264 275,76
	- do 12 miesięcy	1 116 187,47	1 236 163,13
	- powyżej 12 miesięcy	28 112,63	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	461 392,54	99 957,44
	h) z tytułu wynagrodzeń	58 683,06	58 862,67
	i) inne	0,00	123,68
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 507 710,12</b>	<b>3 262 750,40</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 507 710,12	3 262 750,40
	- długoterminowe	3 248 502,21	3 017 790,68
	- krótkoterminowe	259 207,91	244 959,72
	<b>PASywa RAZEM</b>	<b>26 094 157,89</b>	<b>31 905 270,28</b>

Źródło: Emitent

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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r.- 31.12.2020 r.	01.01.2021 r.- 31.12.2021 r.	01.10.2020 r.- 31.12.2020 r.	01.10.2021 r.- 31.12.2021 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>11 177 757,47</b>	<b>9 445 012,12</b>	<b>4 043 137,76</b>	<b>2 574 879,87</b>
	- od jednostek powiązanych	3 458 599,33	2 636 692,60	615 860,56	651 885,60
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 684 869,67	9 373 822,31	3 550 249,96	2 503 940,06
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	492 887,80	71 189,81	492 887,80	70 939,81
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>7 575 387,08</b>	<b>8 441 160,15</b>	<b>1 797 415,79</b>	<b>2 614 062,40</b>
I.	Amortyzacja	1 167 712,49	1 062 732,47	397,08	255 435,24
II.	Zużycie materiałów i energii	570 270,55	693 132,63	149 939,20	289 986,59
III.	Usługi obce	4 282 700,93	5 532 877,82	1 084 448,15	1 774 554,21
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	102 075,79	94 885,11	35 078,27	19 213,62
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	932 453,34	801 294,17	218 442,39	208 084,13
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	189 417,28	180 034,13	47 386,75	42 376,26
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	88 019,98	74 935,61	18 987,23	24 402,37
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	242 736,72	1 268,21	242 736,72	9,98
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>3 602 370,39</b>	<b>1 003 851,97</b>	<b>2 245 721,97</b>	<b>-39 182,53</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>670 863,61</b>	<b>498 018,34</b>	<b>1 522 090,72</b>	<b>63 873,53</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	275 594,20	0,00	1 522 000,00	0,00
II.	Dotacje	277 012,77	244 959,72	0,00	60 843,24
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	118 256,64	253 058,62	90,72	3 030,29
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>177 585,65</b>	<b>45 315,62</b>	<b>112,22</b>	<b>23 561,95</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	177 585,65	45 315,62	112,22	23 561,95
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>4 095 648,35</b>	<b>1 456 554,69</b>	<b>3 767 700,47</b>	<b>1 129,05</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>81 258,14</b>	<b>74 432,91</b>	<b>14 425,00</b>	<b>2 695,12</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:	76 105,76	74 432,91	14 374,00	2 695,12
	- 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	5 152,38	0,00	51,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>138 572,64</b>	<b>46 469,67</b>	<b>68 807,13</b>	<b>10 930,40</b>
I.	Odsetki, w tym:	138 286,59	44 067,33	60 807,13	10 330,22
	- 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	0,00
IV.	Inne	286,05	756,96	8 000,00	600,18
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>4 038 333,85</b>	<b>1 484 517,93</b>	<b>3 713 318,34</b>	<b>-7 106,23</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>673 927,00</b>	<b>297 894,00</b>	<b>142 965,00</b>	<b>118 397,00</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>3 364 406,85</b>	<b>1 186 623,93</b>	<b>3 570 353,34</b>	<b>-125 503,23</b>

Źródło: Emitent

## Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r.- 31.12.2020 r.	01.01.2021 r.- 31.12.2021 r.	01.10.2020 r.- 31.12.2020 r.	01.10.2021 r.- 31.12.2021 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>3 364 406,85</b>	<b>1 186 623,93</b>	<b>4 665 285,71</b>	<b>-125 503,23</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-2 615 236,00</b>	<b>2 277 326,73</b>	<b>2 929 348,75</b>	<b>-29 484,59</b>
1.	Amortyzacja	1 167 712,49	1 062 732,47	29 075,15	-255 435,24
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	1 600,00	-15 600,00	14 000,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	28 695,50	-476 288,85	74 495,86	447 137,78
7.	Zmiana stanu należności	-3 556 862,47	1 628 355,27	-1 176 101,64	-49 831,45
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	245 722,73	-100 605,64	4 304 896,36	-245 327,40
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-502 104,25	-249 926,52	-320 136,56	70 946,10
10.	Inne korekty	0,00	0,00	3 119,58	3 025,62
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>749 170,85</b>	<b>3 463 950,66</b>	<b>7 594 634,46</b>	<b>-154 987,82</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 248 500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 003 398,28</b>	<b>-646 830,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 248 500,00	0,00	1 140 958,28	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	0,00	862 440,00	-646 830,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	862 440,00	-646 830,00
	- 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	-646 830,00
	- 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>4 193 061,80</b>	<b>8 627 307,03</b>	<b>7 988 603,40</b>	<b>2 408 079,82</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 080 622,80	8 588 007,03	8 078 603,40	2 408 079,82
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	112 439,00	39 300,00	-90 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	112 439,00	39 300,00	-90 000,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	112 439,00	39 300,00	-90 000,00	0,00
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>-1 944 561,80</b>	<b>-8 627 307,03</b>	<b>-5 985 205,12</b>	<b>-3 054 909,82</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 887 825,04</b>	<b>6 467 746,20</b>	<b>3 352 362,11</b>	<b>3 441 865,43</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	2 887 825,04	6 467 746,20	3 352 362,11	3 441 865,43
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>1 502 728,06</b>	<b>1 088 821,66</b>	<b>4 127 450,74</b>	<b>568 521,48</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	1 502 728,06	1 088 821,66	3 157 450,74	568 521,48
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	970 000,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 385 096,98</b>	<b>5 378 924,54</b>	<b>-775 088,63</b>	<b>2 873 343,95</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>189 706,03</b>	<b>215 568,17</b>	<b>834 340,71</b>	<b>-336 553,69</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-189 706,03</b>	<b>215 568,17</b>	<b>-834 340,71</b>	<b>-336 553,69</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>1 590 093,48</b>	<b>970 036,05</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>417 914,19</b>	<b>633 482,36</b>	<b>2 424 434,19</b>	<b>633 482,36</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			
		01.01.2020 r.- 31.12.2020 r.	01.01.2021 r.- 31.12.2021 r.	01.10.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.10.2021 r. - 31.12.2021 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>13 796 465,83</b>	<b>16 747 896,25</b>
	- korekty błędów	0,00	-66 301,00	0,00	-66 301,00
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>12 071 362,24</b>	<b>15 502 070,09</b>	<b>13 796 465,83</b>	<b>16 747 896,25</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	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 844 083,06	3 364 406,85	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	2 844 083,06	3 364 406,85	0,00	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>10 670 235,24</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>2 844 083,06</b>	<b>3 364 406,85</b>	<b>0,00</b>	<b>3 364 406,85</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>3 364 406,85</b>	<b>1 186 623,93</b>	<b>3 570 353,34</b>	<b>16 747 896,25</b>
a)	Zysk netto	3 364 406,85	1 186 623,93	3 570 353,34	0,00
b)	Strata netto	0,00	0,00	0,00	-125 503,23
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>15 435 769,09</b>	<b>16 622 393,02</b>	<b>13 796 465,83</b>	<b>16 622 393,02</b>

<b>g.</b>	Proponowany podziału zysku netto				
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	3 570 353,34	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>15 435 769,09</b>	<b>16 556 092,02</b>	<b>17 366 819,17</b>	<b>16 556 092,02</b>

Źródło: Emitent

### 3. Kwartałne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 października 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

#### Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

AKTYWA	Stan na 31-12-2020 r	Stan na 31-12-2021 r
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>29 865 061,90</b>	<b>37 561 468,51</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>117 124,90</b>	<b>109 318,12</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	117 124,90	109 318,12
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>28 513 756,74</b>	<b>36 991 323,13</b>
1. Środki trwałe	21 649 391,10	21 070 121,03
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	18 466 185,52	18 216 297,95
c) urządzenia techniczne i maszyny	629 407,87	470 128,13
d) środki transportu	544 405,71	360 505,44
e) inne środki trwałe	0,00	13 797,51
2. Środki trwałe w budowie	6 864 365,64	15 921 202,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>183 787,26</b>	<b>191 004,26</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	183 787,26	191 004,26
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 047 429,00</b>	<b>266 859,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 047 429,00	266 859,00
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	1 047 429,00	266 859,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 047 429,00	266 859,00
- 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>2 964,00</b>	<b>2 964,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 964,00	2 964,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00



AKTYWA		Stan na 31-12-2020 r	Stan na 31-12-2021 r
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 010 698,52</b>	<b>14 980 208,45</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>505 423,96</b>	<b>1 166 500,28</b>
1.	<i>Materiały</i>	505 423,96	1 166 500,28
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>9 173 793,85</b>	<b>7 823 609,80</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	387 230,38	284 779,29
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	387 230,38	284 779,29
	- do 12 miesięcy	387 230,38	284 779,29
	- 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>	8 786 563,47	7 538 830,51
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 815 564,14	5 063 221,71
	- do 12 miesięcy	6 723 537,81	4 971 195,38
	- powyżej 12 miesięcy	92 026,33	92 026,33
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 582 318,47	2 288 151,85
	c) inne	296 654,53	95 430,62
	d) dochodzone na drodze sądowej	92 026,33	92 026,33
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3 519 516,84</b>	<b>4 902 037,73</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	3 519 516,84	4 902 037,73
	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	700 000,00	20 000,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	700 000,00	20 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 819 516,84	4 882 037,73
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 817 986,59	4 872 523,77
	- inne środki pieniężne	1 069,99	0,00
	- inne aktywa pieniężne	460,26	9 513,96
	2. <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>811 963,87</b>	<b>1 088 060,64</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>43 875 760,42</b>	<b>52 541 676,96</b>



PASywa		Stan na 31-12-2020 r	Stan na 31-12-2021 r
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>20 199 394,56</b>	<b>26 488 662,47</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>13 237 482,53</b>	<b>19 224 120,66</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	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>907 465,00</b>	<b>907 465,00</b>
1.	tworzone zgodnie z umową ( statutem) spółki	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-244 153,05</b>	<b>-402 698,44</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 804 938,08</b>	<b>6 266 113,25</b>
<b>VIII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Ujemna wartość-jednostki zależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II.</b>	<b>Ujemna wartość-jednostki współzależne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>23 657 115,86</b>	<b>26 049 514,49</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 032 551,85</b>	<b>1 016 951,85</b>
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	1 032 551,85	1 016 951,85
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	1 032 551,85	1 016 951,85
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 447 642,78</b>	<b>14 921 305,08</b>
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	8 447 642,78	14 921 305,08
a)	kredyty i pożyczki	7 923 168,58	14 723 800,60
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	524 474,20	197 504,48
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 669 211,11</b>	<b>6 848 507,16</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	363 517,20	74 200,08
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	324 707,20	34 200,08
-	- do 12 miesięcy	324 707,20	34 200,08
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	38 810,00	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	10 305 693,91	6 774 307,08
a)	kredyty i pożyczki	2 133 961,18	2 086 827,82
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	232 121,45	369 746,82
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 946 187,23	3 657 419,21
-	- do 12 miesięcy	6 918 074,60	3 629 306,58
-	- powyżej 12 miesięcy	28 112,63	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	801 708,46	406 852,30
h)	z tytułu wynagrodzeń	191 715,59	252 291,15
i)	inne	0,00	1 169,78
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 507 710,12</b>	<b>3 262 750,40</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 507 710,12	3 262 750,40
-	- długoterminowe	3 248 502,21	3 017 790,68
-	- krótkoterminowe	259 207,91	244 959,72
<b>PASywa RAZEM</b>		<b>43 875 760,42</b>	<b>52 541 676,96</b>

Źródło: Emitent

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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r.- 31.12.2020 r.	01.01.2021 r.- 31.12.2021 r.	01.10.2020 r.- 31.12.2020 r.	01.10.2021 r.- 31.12.2021 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>29 093 075,10</b>	<b>33 542 444,33</b>	<b>10 486 100,23</b>	<b>9 025 849,60</b>
	- od jednostek powiązanych	4 572 296,46	4 835 183,58	0,00	2 090 622,25
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	27 891 412,78	32 292 566,61	9502459,12	8 665 679,02
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	1 201 662,32	1 249 877,72	983 641,11	360 170,58
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>22 565 861,15</b>	<b>26 755 316,49</b>	<b>7 009 219,49</b>	<b>8 482 546,23</b>
I.	Amortyzacja	1 499 211,86	1 594 510,16	29 075,15	449 923,71
II.	Zużycie materiałów i energii	829 068,92	939 606,27	262 417,41	371 618,03
III.	Usługi obce	16 091 766,81	19 916 250,01	5 277 531,02	6 494 241,03
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	334 681,01	286 459,63	86 306,62	84 900,41
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	2 522 625,57	2 615 578,14	598 192,34	826 891,06
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	417 483,53	444 237,78	116 570,18	135 812,83
-	emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	261 028,34	176 255,30	51 435,69	50 225,82
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	609 995,11	782 419,20	587 691,08	68 933,34
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 527 213,95</b>	<b>6 787 127,84</b>	<b>3 476 880,74</b>	<b>543 303,37</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>793 605,89</b>	<b>607 643,54</b>	<b>1 528 193,90</b>	<b>78 331,20</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	275 594,20	0,00	1 528 000,00	0,00
II.	Dotacje	277 012,77	244 959,72	0,00	60 843,24
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	240 998,92	362 683,82	193,90	17 487,96
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>178 993,78</b>	<b>88 072,89</b>	<b>127,52</b>	<b>49 633,88</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	178 993,78	88 072,89	127,52	49 633,88
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>7 141 826,06</b>	<b>7 306 698,49</b>	<b>5 004 947,12</b>	<b>572 000,69</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>84 260,67</b>	<b>93 466,51</b>	<b>14 395,12</b>	<b>21 725,91</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:	79 084,52	74 435,59	13 749,60	2 697,53
	- 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	5 176,15	19 030,92	645,52	19 028,38
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>288 267,65</b>	<b>244 526,75</b>	<b>100 826,53</b>	<b>13 834,99</b>
I.	Odsetki, w tym:	147 995,98	45 950,81	66 633,46	0,00
	- 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	0,00
IV.	Inne	140 271,67	196 930,56	34 193,07	13 834,99
<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>6 937 819,08</b>	<b>7 155 638,25</b>	<b>4 918 515,71</b>	<b>579 891,61</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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	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>6 937 819,08</b>	<b>7 155 638,25</b>	<b>4 918 515,71</b>	<b>579 891,61</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 132 881,00</b>	<b>889 525,00</b>	<b>253 230,00</b>	<b>237 162,00</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>0,00</b>
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>5 804 938,08</b>	<b>6 266 113,25</b>	<b>4 665 285,71</b>	<b>342 729,61</b>

Źródło: Emitent

**Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta**

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	01.10.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.10.2021 r. - 31.12.2021 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
I.	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>5 804 938,08</b>	<b>6 266 113,25</b>	<b>4 665 285,71</b>	<b>342 729,61</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>-560 314,57</b>	<b>-2 033 826,19</b>	<b>2 929 348,75</b>	<b>1 342 592,79</b>
1.	Amortyzacja	1 499 211,86	1 594 510,16	29 075,15	449 923,71
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	1 600,00	-15 600,00	14 000,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-174 233,50	-661 076,32	74 495,86	-322 161,29
7.	Zmiana stanu należności	-3 977 508,90	1 342 967,05	-1 176 101,64	-21 121,64
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 966 932,28	-3 773 570,59	4 304 896,36	652 470,83
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	867 172,70	-521 056,49	-320 136,56	583 481,18
10.	Inne korekty-odpis ujemnej wartości firmy	-9 143,61	0,00	3 119,58	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>5 244 623,51</b>	<b>4 232 287,06</b>	<b>7 594 634,46</b>	<b>1 685 322,40</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>2 248 500,00</b>	<b>810 570,00</b>	<b>2 003 398,28</b>	<b>163 740,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 248 500,00	0,00	1 140 958,28	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	810 570,00	862 440,00	163 740,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00			0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	810 570,00	862 440,00	163 740,00
	- 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	810 570,00	862 440,00	163 740,00
	- 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>10 634 099,66</b>	<b>9 733 834,83</b>	<b>7 988 603,40</b>	<b>3 601 533,70</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 812 908,66	9 694 534,83	8 078 603,40	3 601 533,70
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	821 191,00	39 300,00	-90 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	821 191,00	39 300,00	-90 000,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	821 191,00	39 300,00	-90 000,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-8 385 599,66</b>	<b>-8 923 264,83</b>	<b>-5 985 205,12</b>	<b>-3 437 793,70</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>					
I.	<b>Wpływy</b>	<b>5 854 849,34</b>	<b>8 925 961,90</b>	<b>3 352 362,11</b>	<b>3 512 721,13</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	5 854 849,34	8 925 961,90	3 352 362,11	8 925 961,90
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>1 800 967,62</b>	<b>2 172 463,24</b>	<b>4 127 450,74</b>	<b>873 935,16</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	1 800 967,62	2 172 463,24	3 157 450,74	873 935,16
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		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	970 000,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>4 053 881,72</b>	<b>6 753 498,66</b>	<b>-775 088,63</b>	<b>2 638 785,97</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>912 905,57</b>	<b>2 062 520,89</b>	<b>834 340,71</b>	<b>886 314,67</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-912 905,57</b>	<b>-2 062 520,89</b>	<b>-834 340,71</b>	<b>-886 314,67</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>1 906 611,27</b>	<b>2 819 516,84</b>	<b>1 985 176,13</b>	<b>3 995 723,06</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>2 819 516,84</b>	<b>4 882 037,73</b>	<b>2 819 516,84</b>	<b>4 882 037,73</b>

Źródło: Emitent

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

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.	01.10.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.10.2021 r. - 31.12.2021 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>18 494 496,18</b>	<b>26 145 932,86</b>
	- korekty błędów	-244 153,05	-402 698,44	0,00	0,00
<b>1.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>18 494 496,18</b>	<b>26 145 932,86</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	
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	
	- emisji akcji	0,00	0,00		
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	
	- umorzenia akcji	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		
	- akcje przeznaczone do umorzenia	0,00	0,00		
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji	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>13 237 482,53</b>	<b>19 224 120,66</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	5 057 468,19	5 986 638,13	13 237 482,53	0,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00		
	- aktualizacji zbytych środków własnych				
	- korekty wpł. na akcjonariuszy	0,00			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	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		
	- postanowienie sądu o podwyższeniu kapitału z dn. 17-03-2011 z wpłat od akcjonariuszy	0,00	0,00		
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>13 237 482,53</b>	<b>19 224 120,66</b>	<b>13 237 482,53</b>	<b>19 224 120,66</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				
	- wyceny bilansowej	0,00			
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00			
	- wyceny bilansowej				
	-				
<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		
	- dopłaty akcjonariuszy	907 465,00	907 465,00	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		
	-				
<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>-244 153,05</b>	<b>-244 153,05</b>	<b>0,00</b>	<b>-402 698,44</b>
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-244 153,05	-402 698,44	0,00	0,00
	- korekty błędów	-244 153,05	-402 698,44	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		
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku (zasilenie kapitału zapasowego)	0,00	0,00		
	- wypłaty dywidendy akcjonariuszom	0,00	0,00		
	-				
<b>7.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-244 153,05</b>	<b>-402 698,44</b>	<b>0,00</b>	<b>-402 698,44</b>
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	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		
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku				
	-				
<b>7.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>76 419,11</b>	<b>0,00</b>
<b>7.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-244 153,05</b>	<b>-402 698,44</b>	<b>-76 419,11</b>	<b>-402 698,44</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>5 804 938,08</b>	<b>6 266 113,25</b>	<b>4 665 285,71</b>	<b>342 729,61</b>
a)	Zysk netto	5 804 938,08	6 266 113,25	4 665 285,71	342 729,61
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>20 199 394,56</b>	<b>26 488 662,47</b>	<b>23 159 781,89</b>	<b>26 488 662,47</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, Bielaniech 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 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 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**

Czwarty kwartał 2021 roku to dla Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. okres dynamicznego rozwoju, inwestycji oraz kontynuacji dobrych wyników finansowych. W całym roku 2021 Grupa Kapitałowa KORBANK S.A. odnotowała rekordowe wyniki finansowe. Przychody netto Grupy wyniosły 33 542 444,33 zł, co w porównaniu do roku 2020, kiedy to osiągnęły one poziom 29 093 075,10 zł stanowi wzrost o 15,29%. Skonsolidowany zysk netto w roku 2021 wzrósł o 7,95%, z poziomu 5 804 938,08 zł do poziomu 6 266 113,25 zł w roku 2021. Skonsolidowane przychody netto Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. wyniosły w czwartym kwartale 2021 r. 9 025 849,60 zł, co w stosunku do czwartego kwartału roku poprzedniego, kiedy to osiągnęły one poziom 10 486 100,23 zł stanowi spadek o 13,93%. Zysk netto Grupy w IV kwartale 2021 r. spadł o 92,65% - z poziomu 4 665 285,71 zł w IV kwartale roku 2020, do 342 729,61 zł w analogicznym okresie tego roku. W ujęciu jednostkowym przychody Emitenta w czwartym kwartale 2021 roku wyniosły 2 574 879,87 zł, co w stosunku do IV kwartału 2020 roku, kiedy to osiągnęły one poziom 4 043 137,76 zł, stanowi spadek o 36,31%. Jednostkowa strata netto w tym samym okresie wyniosła -125 503,23 zł (w IV kwartale 2020 roku Emitent osiągnął jednostkowy zysk netto w wysokości 3 570 353,34 zł). Na uwagę z pewnością zasługuje również rekordowy w 2021 poziom wskaźnika EBITDA dla Grupy, który w 2021 roku wyniósł 8 901 208,65 zł, co w stosunku do roku 2020, kiedy to wskaźnik ten osiągnął poziom 8 641 037,92 zł stanowi wzrost o 3,01%. Marża EBITDA w roku 2021 spadła o 10,64%, z 29,70% w roku 2020 do 26,54% w roku 2021.

Utrzymanie dobrych wyników finansowych Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. możliwe jest dzięki konsekwentnej realizacji przyjętych wcześniej założeń strategicznych. Czwarty kwartał 2021 roku to dla Emitenta przede wszystkim organiczna praca we wszystkich obszarach strategicznych.

Ważnym elementem, mającym wpływ zarówno na przychody, jak i zysk 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.

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. Czwarty kwartał to w segmencie B2C kontynuacja 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. W czwartym 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. 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). W opinii Zarządu realizacja ww. projektu jest bardzo istotna i może wpłynąć zarówno na koszty, jak i przychody Emitenta w długim okresie.

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**

Czwarty 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 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**

Czwarty kwartał 2021 to okres intensywnych prac przy budowie Centrum Badawczo Rozwojowego wraz z kompleksem Data Center we Wrocławiu. Budowa zbliża się ku końcowi, w opinii zarządu Emitenta budynek powinien zostać oddany do użytkowania w pierwszym półroczu 2022 roku. Do dnia 05.01.2022r. Generalny Wykonawca zrealizował następujący zakres robót:

- Wykonanie instalacji wod-kan-ppoz. Na kondygnacji -1,0,1,2
- Wykonanie tynku licowego na elewacji zachodniej (bez cokołu i pasa za konstrukcja stalową)
- Roboty malarskie ścian na 3. Kondygnacji
- Roboty płytkarskie i posadzki na 3. Kondygnacji
- Wykonanie zabudowy GK na 4 piętrze
- Montaż dźwigu osobowego
- Wentylacja z 4 kondygnacji na dach

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 pierwszy etap wdrożenia certyfikatu ISO27001. W analizowanym okresie Emitent podjął prace w zakresie zmian niezbędnych do wdrożenia certyfikatu w tym m.in.:

- Usystematyzowanie struktury organizacyjnej i zakresów odpowiedzialności poszczególnych działów
- Analiza ryzyka w zakresie bezpieczeństwa informacji, eliminacja słabych stron i podjęcie działań redukujących ww. ryzyko
- Inwentaryzację systemów zarządzania i przetwarzania informacji oraz weryfikację ich działania.

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**

Czwarty kwartał 2021 roku to dla telewizji AVIOS kolejny okres dynamicznego rozwoju. Za najważniejsze w tym okresie należy uznać z pewnością intensyfikację działań marketingowych (zwłaszcza otwarte okna oraz promocję DVB-T2) oraz powiększenie oferty o kolejne wartościowe kanały telewizyjne.

W IV kwartale 2022 podmiot zależny odpowiedzialny za dystrybucję telewizji AVIOS rozpoczął kampanię edukacyjno-informacyjną, której celem było szerzenie informacji nt. standardu DVB-T2 oraz telewizji AVIOS jako alternatywy dla konieczności wymiany dekodерów. Kampania odbiła się szerokim echem w branży, wielu operatorów udostępniło materiały Emitenta, co przełożyło się na wzrost zainteresowania ofertą. Nie bez znaczenia w kontekście aktywności marketingowej Emitenta w tym obszarze były również tzw. otwarte okna, tj. udostępnienie wybranych kanałów tematycznych z wyższych pakietów wszystkim Klientom. W analizowanym okresie Emitent przeprowadził dwie akcje „otwarte okno”:

- „Otwarte okno dla dzieci (udostępniono 9 kanałów dziecięcych)
- „Otwarte okno breaking news” (udostępniono 3 kanały informacyjne)

Nie bez znaczenia w tym obszarze było również dołączenie do oferty kolejnych kanałów telewizyjnych. Za najważniejsze z nich należy uznać:



- Motowizja: kanał o tematyce motoryzacyjnej. W jego ramówce znajdują się pozycje poświęcone motocyklom i samochodom, autom ekskluzywnym czy eventom off-roadowym oraz wspomnienia z rajdów.
- TVP World: kanał informacyjny w języku angielskim pokazujący i komentujący aktualne wydarzenia w Polsce
- TV DAMI oraz Lubelska.tv – kanały lokalne o unikatowych, regionalnych treściach. Dodanie tych kanałów wpisuje się w strategię rozwoju oferty telewizji AVIOS.

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**

Czwarty kwartał 2021 roku to dla każdego przedsiębiorcy telekomunikacyjnego okres wyjątkowej pracy i tzw. „żniw”, czyli zwiększania sprzedaży i wzmocnionych działań marketingowych w segmencie B2C. Nie inaczej było w przypadku Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. W okresie tym podmiot zależny od Emitenta - spółka KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. - podjęła szereg działań z zakresu marketingu i CSR, w tym m.in:

- Wsparcie TOZ Schroniska dla Bezdomnych Zwierząt we Wrocławiu – dostawa niezbędnych rzeczy i karmy dla zwierząt
- Konkurs Mikołajkowy
- Konkurs FEN37 (możliwość wygrania biletów na galę FEN)
- Kampania studencka – kontynuacja kampanii rozpoczętej w III kwartale, skierowanej do studentów i uczniów
- Okna otwarte telewizji AVIOS (okno otwarte dla dzieci oraz okno otwarte kanałów informacyjnych)

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

Nie bez znaczenia dla rozwoju Emitenta w segmencie B2C były również inwestycje w sieci światłowodowe, zarówno te szkieletowe, jak i dostępne. Do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- 3. etap osiedla Rodzinne Maślice we Wrocławiu
- Osiedle Activ ul. Braniborska 44 we Wrocławiu
- 1. etap osiedla Planty Raławickie we Wrocławiu
- Kolejny etap osiedla Port Popowice we Wrocławiu (bud. H)
- Apartamenty Klasztorna we Wrocławiu

- 4. etap osiedla Nowy Port we Wrocławiu
- Osiedle Awipolis we Wrocławiu
- IV i V etap Osiedla Wyścigowa 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. Dobre perspektywy rozwoju usług sieciowych, dobra kondycja spółki KORBANK – Media Cyfrowe Sp. z o.o. oraz znajomość rynku telekomunikacyjnego miejskiego kilkuset tysięcznego miasta powoduje konieczność zbadania możliwej ekspansji na podobne rynki w innych miastach.

**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 instalacyjne wybranych elementów systemu HOMS w Data Center.

Oprócz ww. projektów, przedmiotem działań w IV kwartale 2021 roku było również rozszerzenie kompetencji działu badawczo rozwojowego, co w połączeniu z budową centrum badawczo-rozwojowego przekłada się na wzrost kompetencji w tym zakresie. W rezultacie budowa urządzeń telekomunikacyjnych oraz IoT została skupiona w dwóch nowych wątkach: prostym 8-bitowym procesorze do ultralekkich zadań z niskim poborem prądu oraz budową środowiska i kompetencji w zakresie procesora RISC-V. Platforma ta umożliwia pozbycie się wielu opłat licencyjnych sprzętowych, podobnie jak Wolne Oprogramowanie w zakresie oprogramowania. Emitent rozpoczął wstępne prace koncepcyjne – działanie to jest długofalowe, efekty mogą być widoczne za kilka lat. Wstępnie rozpoznany został też projekt produkcji ww. procesorów.

## 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 31.12.2021 r. Emitent zatrudniał 12 osób (10,17 etatu). W całej Grupie Kapitałowej KORBANK SA zatrudnione były 53 osoby (45,75 etatu).