



**JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY**  
**KORBANK S.A. ZA ROK 2019**

Wrocław, 31 lipca 2020 r.

## Pismo Prezesa Zarządu KORBANK S.A.

Szanowni Państwo,

niniejszym składam na Państwa ręce jednostkowy raport roczny za rok 2019 Spółki KORBANK S.A., którą mam przyjemność kierować. Dokument ten przedstawia ogólną sytuację ekonomiczną, finansową oraz organizacyjną naszej Spółki.

Rok 2019 to dla KORBANK S.A. kolejny okres dynamicznego rozwoju. Konsekwentna realizacja strategii w połączeniu z ciągłym doskonaleniem jakości świadczonych usług oraz maksymalizacji pro-klienckiego nastawienia skutkują wzrostem zaufania i lojalnością Klientów, a co za tym idzie, wzrostem przychodów w każdym obszarze działalności. Spółka rozbudowała swoje sieci i zwiększyła przychody w obszarze usług telekomunikacyjnych, zwłaszcza w segmencie B2B i B2O. Ponadto, znaczącej intensyfikacji uległy prace związane w zakresie projektu KORBANK Data Center. Zarząd Spółki zdecydował o samodzielnej realizacji projektu przy udziale kapitału dłużnego (umowa kredytowa została podpisana w pierwszej połowie roku 2020). Nie bez znaczenia dla KORBANK S.A. była reorganizacja wewnętrzna poszczególnych obszarów biznesowej w całej grupie kapitałowej, która znacząco uprościła rozliczanie projektów i pozwoliła na ich większą niezależność.

Konsekwentna realizacja planów strategicznych w połączeniu z gospodarskim podejściem do kosztów i maksymalizacją nakładów inwestycyjnych pozwalają zachować dobre wyniki finansowe, co przekłada się na wzrost wartości KORBANK S.A. W kolejnych latach Zarząd Spółki zamierza kontynuować tę drogę.

Zapraszam Państwa do zapoznania się z jednostkowym raportem rocznym za rok 2019 spółki KORBANK S.A.

Z wyrazami szacunku



Tymoteusz Biłyk

Prezes Zarządu KORBANK S.A.

## 1. Wstęp

Wybrane informacje finansowe zawierające podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową KORBANK S.A. w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. zostały zaprezentowane w Tabeli 1, Tabeli 2 oraz Tabeli 3.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku wyników przeliczono według kursu średniego euro będącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski i obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca czterech kwartałów roku.

| Wyszczególnienie | Kurs euro na dzień bilansowy<br>(31 grudnia) | Średni kurs euro w okresie<br>od 1 stycznia do 31 grudnia |
|------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 2018             | 4,3000                                       | 4,2669                                                    |
| 2019             | 4,2585                                       | 4,3018                                                    |

Źródło: NBP

## 2. Informacje o Spółce

Spółka publikuje jednostkowe dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. Jednocześnie w związku z utworzeniem Grupy Kapitałowej KORBANK S.A., Emitent w osobnym raporcie rocznym publikuje skonsolidowane dane finansowe Grupy.

### Podstawowe dane o Emitencie

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

Źródło: Emitent

### 3. Wybrane dane z bilansu oraz rachunku wyników

**Tabela 1** Wybrane pozycje bilansu Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2018 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

| Wyszczególnienie                         | Na dzień<br>31.12.2019 r.<br>(w tys. zł) | Na dzień<br>31.12.2019 r.<br>(w tys. EUR) | Na dzień<br>31.12.2018 r.<br>(w tys. zł) | Na dzień<br>31.12.2018 r.<br>(w tys. EUR) |
|------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Kapitał własny                           | 12 071,36                                | 2 834,65                                  | 9 227,28                                 | 2 145,88                                  |
| Należności długoterminowe                | 24,90                                    | 5,85                                      | 37,30                                    | 8,67                                      |
| Należności krótkoterminowe               | 1 691,64                                 | 397,24                                    | 1 348,76                                 | 313,67                                    |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 228,21                                   | 53,59                                     | 216,97                                   | 50,46                                     |
| Zobowiązania długoterminowe              | 1 661,03                                 | 390,05                                    | 3 066,83                                 | 713,22                                    |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 3 131,50                                 | 735,35                                    | 5 009,15                                 | 1 164,92                                  |

Źródło: Emitent

**Tabela 2** Wybrane pozycje rachunku zysku i strat Emitenta za 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi za 2018 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

| Wyszczególnienie                       | Za okres<br>od 01.01.2019 r.<br>do 31.12.2019 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2019 r.<br>do 31.12.2019 r.<br>(w tys. EUR) | Za okres<br>od 01.01.2018 r.<br>do 31.12.2018 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2018 r.<br>do 31.12.2018 r.<br>(w tys. EUR) |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży           | 11 580,70                                                       | 2 692,06                                                         | 13 203,90                                                       | 3 094,49                                                         |
| Amortyzacja                            | 1 106,31                                                        | 257,17                                                           | 1 214,61                                                        | 284,66                                                           |
| Zysk/strata ze sprzedaży               | 3 091,84                                                        | 718,73                                                           | 3 423,09                                                        | 802,24                                                           |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | 3 579,04                                                        | 831,99                                                           | 3 337,13                                                        | 782,10                                                           |
| Zysk/strata brutto                     | 3 513,90                                                        | 816,84                                                           | 3 048,61                                                        | 714,48                                                           |
| Zysk/strata netto                      | 2 844,08                                                        | 661,14                                                           | 2 476,76                                                        | 580,46                                                           |

Źródło: Emitent

#### 4. Wybrane dane z rachunku przepływów pieniężnych

Tabela 3 Przepływy pieniężne Emitenta za 2019 r. oraz dane porównawcze za 2018 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

| Wyszczególnienie                                       | Za okres<br>od 01.01.2019 r.<br>do 31.12.2019 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2019 r.<br>do 31.12.2019 r.<br>(w tys. EUR) | Za okres<br>od 01.01.2018 r.<br>do 31.12.2018 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2018 r.<br>do 31.12.2018 r.<br>(w tys. EUR) |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 2 467,59                                                        | 573,62                                                           | 4 536,53                                                        | 1 063,19                                                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -129,03                                                         | -29,99                                                           | -3 849,98                                                       | -902,29                                                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -2 327,33                                                       | -541,01                                                          | -555,35                                                         | -130,15                                                          |
| Przepływy pieniężne netto                              | 11,24                                                           | 2,61                                                             | 131,20                                                          | 30,75                                                            |

Źródło: Emitent

#### 5. Wybrane dodatkowe dane

W opinii Zarządu Spółki w celu rzetelnego i kompletnego przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki należy przedstawić wskaźniki EBITDA oraz marżę EBITDA.

Tabela 4 Dodatkowe dane Emitenta za 2019 r. oraz dane porównawcze za 2018 r. (w tys. zł przeliczone na euro)

| Wyszczególnienie           | Za okres<br>od 01.01.2019 r.<br>do 31.12.2019 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2019 r.<br>do 31.12.2019 r.<br>(w tys. EUR) | Za okres<br>od 01.01.2018 r.<br>do 31.12.2018 r.<br>(w tys. zł) | Za okres<br>od 01.01.2018 r.<br>do 31.12.2018 r.<br>(w tys. EUR) |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| EBITDA (jednostkowa)       | 4 685,35                                                        | 1 089,16                                                         | 4 551,74                                                        | 1 066,76                                                         |
| Marża EBITDA (jednostkowa) | 40,46                                                           |                                                                  | 34,47%                                                          |                                                                  |

EBITDA - zysk/strata z działalności operacyjnej + amortyzacja

Marża EBITDA - stosunek zysku/straty z działalności operacyjnej + amortyzacja za dany okres do przychodów ze sprzedaży

**„Accord’ab” Biegli Rewidenci Spółka z o.o.**

siedziba i adres: 53-234 Wrocław, ul. Grabiszyńska 241

tel. (71) 349 09 60, 355 23 63; fax. (71) 349 09 67

e-mail: biuro@accord.wroc.pl www.accordab.pl

NIP: 899-000-70-79

Sąd Rej. Dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydz. Gospodarczy KRS 0000087656

kapitał zakładowy 111.000,00 PLN, opłacony w całości



**SPRAWOZDANIE**  
**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**KORBANK**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU**  
**ZA ROK OBROTOWY**  
**OD 01 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

WROCŁAW – LIPIEC 2020

**Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta  
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
z badania rocznego sprawozdania finansowego  
za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku  
KORBANK  
Spółka Akcyjna  
z siedzibą we Wrocławiu**

## **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego KORBANK Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Nabycińska 19, 53-677 Wrocław, na które składają się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 21 263 400,58 zł
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2 844 083,06 zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 844 083,06 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 11 235,04 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

(„Sprawozdanie finansowe”)

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2019 r. poz.351 z późniejszymi zmianami) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym

(„Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. z 2019 roku poz.1421 z późniejszymi zmianami).  
Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 roku z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

| Kluczowa sprawa badania                                             | Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ryzyko nieprawidłowego rozpoznania i ujęcia przychodów ze sprzedaży | <p>Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zapytania do Zarządu i pracowników Spółki,</li> <li>- inspekcje umów o świadczenie usług,</li> <li>- procedury polegające na analizie prawidłowości i kompletności przychodów na przełomie okresów sprawozdawczych,</li> <li>- inspekcje zapłat w I kwartale 2020 roku za faktury wystawione w 2019 roku.</li> </ul> <p>Zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnienia są wystarczające i kompletne w kontekście wymogów ustawy o rachunkowości.</p> |

**Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe.**

Zarząd KORBANK Spółka Akcyjna („Spółka”) we Wrocławiu jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Statutem Spółki, a tak że za kontrole wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuacji działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd zmierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

**Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikające z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowanych przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązanie ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski oparte są na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku („sprawozdanie z działalności”).

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub nasza wiedza uzyskana podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art.49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym Bieglym Rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest Janina Bilat (222). Działający w imieniu „Accord’ab” Biegli Rewidenci z siedzibą we Wrocławiu, ul. Grabiszyńska 241 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 262 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Janina Bilat nr 222  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie w imieniu

**„Accord’ab” Biegli Rewidenci**

Spółka z o.o.  
ul. Grabiszyńska 241, 53-234 Wrocław  
Tel./fax +48 (71) 349 09 60, 349 09 67  
NIP 899-000-70-79 REGON 931564957  
Firma audytorska uprawniona do badania  
sprawozdań finansowych nr 262

Wrocław, dnia 28 lipca 2020 r.

**JANINA  
FELICJA  
A  
BILAT** Digitally  
signed by  
JANINA  
FELICJA BILAT  
Date:  
2020.07.28  
10:52:42  
+02'00'



# **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**

**KORBANK S.A.**

**w 2019 roku**

Wrocław, 28 lipca 2020 roku

## **Spis treści**

|                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Informacje podstawowe o KORBANK S.A.                                               | 3  |
| 1.1. Informacje formalne                                                              | 3  |
| 1.2. Przedmiot działalności                                                           | 3  |
| 1.3. Kapitał zakładowy                                                                | 3  |
| 1.4. Organy Spółki                                                                    | 3  |
| 2. Informacje ogólne                                                                  | 4  |
| 2.1. Informacje o bieżącej działalności Spółki                                        | 4  |
| 2.2. Rozwój KORBANK S.A.                                                              | 7  |
| 2.3. Pozycja na rynku KORBANK S.A.                                                    | 9  |
| 3. Działalność KORBANK S.A. w 2019 roku                                               | 9  |
| 3.1. Istotne wydarzenia w 2019 roku                                                   | 9  |
| 4. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością                                | 9  |
| 5. Powiązania kapitałowe oraz osobowe KORBANK S.A.                                    | 17 |
| 5.1. Powiązania kapitałowe                                                            | 17 |
| 5.2. Powiązania osobowe                                                               | 18 |
| 6. Strategia rozwoju KORBANK S.A.                                                     | 19 |
| 6.1. Korporacja telekomunikacyjna                                                     | 20 |
| 6.2. Cyfrowa telewizja IPTV AVIOS                                                     | 22 |
| 6.3. HOMS – system inteligentnego domu                                                | 23 |
| 6.4. Centrum Badawczo-Rozwojowe KORBANK Data Center                                   | 24 |
| 6.5. KCRM – uniwersalny CRM dla ISP                                                   | 24 |
| 6.6. KORBOX – unikatowe, multimedialne centrum rozrywki                               | 25 |
| 7. Wykaz akcji KORBANK S.A. posiadanych przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2019 r. | 27 |
| 8. Aktualna oraz przewidywana sytuacja finansowa KORBANK S.A.                         | 27 |
| 9. Charakterystyka zatrudnienia w KORBANK S.A.                                        | 28 |
| 10. Podsumowanie                                                                      | 29 |

## 1. Informacje podstawowe o KORBANK S.A.

### 1.1. Informacje formalne

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

Źródło: Emitent

### 1.2. Przedmiot działalności

KORBANK S.A. działa w sektorze telekomunikacyjnym, głównym przedmiotem działalności Spółki jest dostarczanie kompleksowych usług telekomunikacyjnych dla biznesu. Oprócz tradycyjnego dostępu do Internetu, KORBANK SA również dzierżawi sieci oraz dostarcza zaawansowane usługi, takie jak transmisja danych, czy prywatne sieci VPN. Ponadto Spółka działa również w sektorze IPTV – dostarcza rozwiązania technologiczne IPTV dla operatorów ISP. Ostatnim z projektów KORBANK SA jest Kormeeting (Akademia KORBANK) – system do zdalnych lekcji i wideokonferencji. Zgodnie z PKD 2007 przeważającą działalność stanowi 6110Z - Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej.

### 1.3. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2019 r. kapitał zakładowy Spółki KORBANK S.A. wynosił 493.662,00 PLN (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa złote) i dzielił się 4.936.620 (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda.

### 1.4. Organy Spółki

Organami KORBANK S.A. są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Organem kierującym Spółką jest Zarząd. Zarząd jest wieloosobowy. Na dzień 31.12.2019 r. w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

- Tymoteusz Biłyk – Prezes Zarządu
- Paweł Paluchowski – Wiceprezes Zarządu

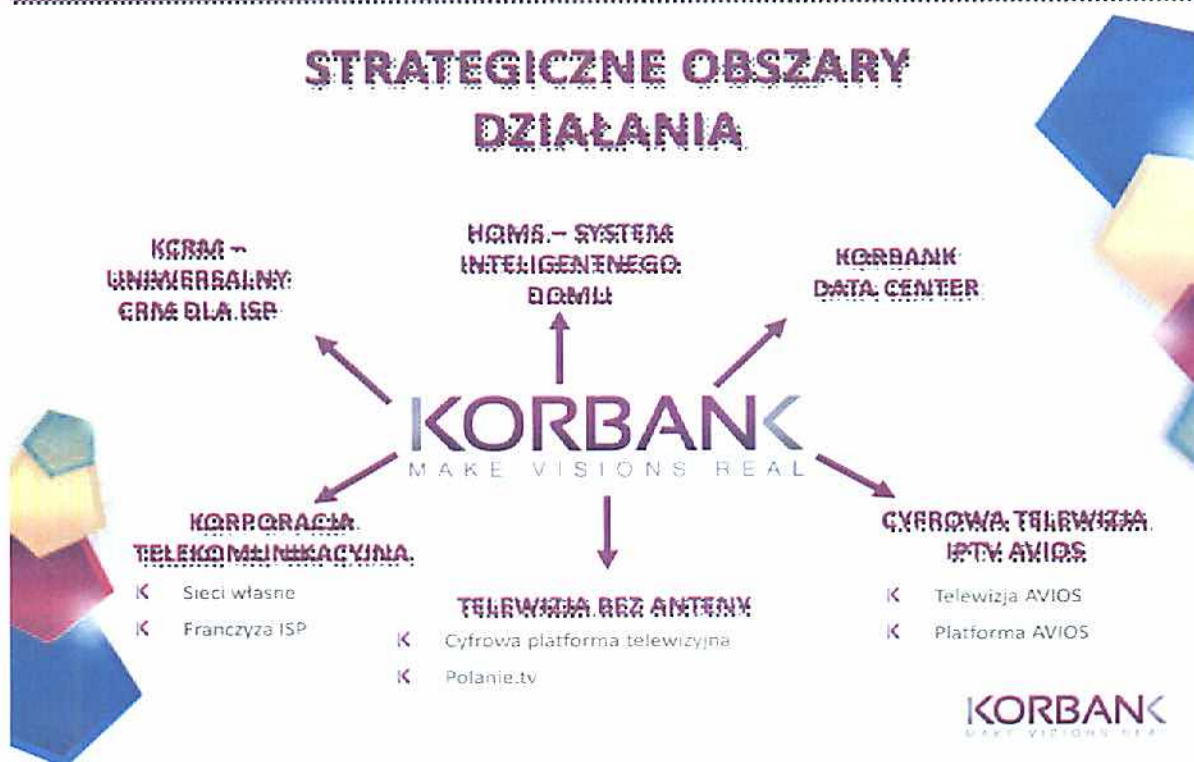
Organem kontrolnym Spółki jest Rada Nadzorcza. Na dzień 31.12.2019 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Natalia Kozielska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kiernicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Śniady – Członek Rady Nadzorczej
- Elżbieta Koprowska – Członek Rady Nadzorczej
- Danuta Kiernicka-Biłyk – Członek Rady Nadzorczej

## **2. Informacje ogólne**

### **2.1. Informacje o bieżącej działalności Spółki**

KORBANK S.A. to innowacyjny operator telekomunikacyjny, który z jednej strony prowadzi różnorodną działalność telekomunikacyjną, co stanowi dla Emitenta główny element działalności, z drugiej zaś strony, inwestuje w innowacyjne projekty z pogranicza telekomunikacji, mediów i nowych technologii. 16 kwietnia 2014 roku KORBANK S.A. opublikowała nową strategię rozwoju, w której dokładnie opisuje swoją bieżącą działalność w podziale na poszczególne segmenty. Poniżej przedstawiony został krótki opis działania w oparciu o strategiczne obszary działania KORBANK S.A.



**a) w ramach działalności telekomunikacyjnej**

Działalność w tym obszarze można podzielić na działalność telekomunikacyjną w trzech segmentach: B2B (Klienci biznesowi), B2C (Klienci indywidualni – sprzedaż w tym segmencie realizowana jest przez podmiot zależny: KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o.) oraz B2O (operatorzy telekomunikacji). W ramach działalności w segmencie B2C Spółka oferuje szeroki wachlarz innowacyjnych usług multimedialnych, przede wszystkim są to:

- szybki dostęp do Internetu
- cyfrowa telefonia VoIP
- interaktywna telewizja IP – AVIOS
- inteligentne zarządzanie urządzeniami domowymi HOMS
- monitoring osiedlowy

Działalność w segmencie B2C jest obsługiwana przez spółkę zależną KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. Szczegółowe informacje o działalności tego podmiotu zawarto w sprawozdaniu zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KORBANK S.A.

W zakresie działalności w segmencie B2B Emitent świadczy nie tylko wysokiej jakości usługi telekomunikacyjne, ale również liczne usługi dodane, takie jak hosting, telefonię VoIP, wirtualne serwery, kolokację itp. Spółka posiada największą we Wrocławiu oraz jedną z większych w Radomiu sieć światłowodową o łącznej długości kilkuset kilometrów. Dzięki temu oraz doskonałej współpracy z

lokalnymi ISP z całej Polski KORBANK S.A. jest w stanie dostarczyć swoje usługi praktycznie w dowolne miejsce w Polsce.

W segmencie B2O KORBANK S.A. świadczy usługi w dwóch obszarach. Pierwszym z nich jest dostarczanie usług internetowych dla operatorów. W ramach tego obszaru możemy wyróżnić dwie usługi:

- międzyoperatorski punkt wymiany ruchu WRIX – punkt wymiany ruchu IP przeznaczony dla operatorów i instytucji. Węzeł WRIX to w dużym skrócie jedno z miejsc, gdzie powstaje Internet. We wrocławskim węźle WRIX dostępne są kluczowe zasoby telekomunikacyjne największych operatorów (m.in. węzeł Akamai, Netia, T-Mobile, Orange, Exatel). Ponadto, w węźle WRIX dostępne są również treści wideo, w tym sygnał większości kanałów telewizyjnych.
- usługi tzw. „ostatniej mili”, tj. usługi telekomunikacyjne niezbędne do świadczenia usługi dla Klienta końcowego (np. dzierżawa włókien światłowodowych, dostęp do Internetu, transmisja danych). W tym obszarze Spółka współpracuje z większością wiodących operatorów w kraju z powodzeniem realizując wielowątkowe projekty na terenie Wrocławia i Radomia.

Drugim z istotnych obszarów w segmencie B2O jest zbudowana przez KORBANK S.A. pierwsza w Polsce cyfrowa, interaktywna telewizja IPTV w systemie Unicast. Produkt ten pod nazwą AVIOS jest obecnie dystrybuowany również w innych sieciach w całej Polsce. Początkowo telewizja AVIOS została stworzona z myślą o indywidualnych użytkownikach sieci KORBANK i była dystrybuowana przez Spółkę zależną, odpowiedzialną za rynek B2C – KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o., jednak z czasem, z uwagi na bardzo dobrą jakość i korzystne warunki współpracy, produkt ten zyskał duże zainteresowanie wśród innych operatorów. Dziś AVIOS to niezależna usługa, sprzedawana z powodzeniem do innych operatorów w dwóch modelach: resellerskim, tj. jako kompletna usługa z dostępem do kanałów TV i rozliczaniem z nadawcami treści (w tym modelu usługi dystrybuowane są przez podmioty zależne) oraz wdrożeniowym, gdzie dostarczana jest usługa techniczna, tj. system Middleware oraz CAS i CMS, zaś dostarczenie treści leży po stronie Klienta.

Nowym projektem, nad którym Emitent rozpoczął prace w roku 2016 jest projekt AVIOS 4 Hotels. W ramach tego projektu zakłada się dostarczanie systemu telewizji hotelowej do segmentu HoReCa. AVIOS 4 Hotels to połączenie telewizji hotelowej z systemem obsługi gościa hotelowego. System oprócz bogatej oferty telewizji IP umożliwia również zamówienia usług hotelowych, monitoring okolicy, czy implementację indywidualnego ekranu powitalnego. Usługa ta realizowana jest za pomocą urządzeń KORBOX. Niezwykle istotnym elementem tej usługi jest możliwość tzw. „cross-selingu”, czyli odsprzedaży usług poprzez dekodery, znajdujące się w pokojach. Taki model pozwala uzyskać Klientom częściowy zwrot z i tak wymaganej inwestycji.

#### **b) W ramach działania w zakresie innowacyjnych projektów**

Jak wspomniano wcześniej, oprócz standardowej działalności telekomunikacyjnej KORBANK S.A. inwestuje również w innowacyjne projekty.

Pierwszym z takich projektów jest Centrum Badawczo-Rozwojowym KORBANK wraz z zapleczem Data Center. W ramach przedsięwzięcia powstanie nowoczesne Data Center, które będzie spełniało normę

Tier 3. Docelowo powierzchnia całkowita Data Center ma wynosić 10 tys. m<sup>2</sup>, zaś budowa będzie podzielona na kilka etapów. Projekt zakłada budowę nowoczesnego budynku i stworzenia centrum danych w oparciu o najnowsze, innowacyjne technologie.

Drugim z innowacyjnych projektów jest linia urządzeń KORBOX, z których najważniejszymi są dekodery IPTV, łączące w sobie wiele funkcji, takich jak:

- Dekoder cyfrowej telewizji IPTV
- Router WiFi (Internet)
- Multimedia Player
- System Homs - Zarządzanie własnymi urządzeniami inteligentnego domu,

Oprócz ww. funkcjonalności urządzenia KORBOX posiadają również multimedialne funkcje, takie jak: serwis YouTube, przeglądarka internetowa, dostęp do multimediiów przez USB, gry internetowe oraz aplikacja „Korfejs”, umożliwiająca podłączenie urządzenia za pomocą konta na Facebooku i dzielenie się emocjami na ekranie telewizora. Wszystkie dekodery serii KORBOX oparte są o system Android, co daje bardzo dużą elastyczność oraz umożliwia dodawanie nowych aplikacji. Co ważne, system nie jest otwarty, co przekłada się na bezpieczeństwo treści na nim odtwarzanych. KORBANK SA jest odpowiedzialna za tworzenie oprogramowania do dekodów KORBOX.

## **2.2.Rozwój KORBANK S.A.**

Początki działalności Spółki datuje się na rok 1996, kiedy to jako Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe stworzyła pierwszą w Polsce osiedlową sieć LAN na wrocławskim osiedlu Kozanów. Kilka lat później, w roku 2006 KORBANK (już jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – powstała w roku 2002) stworzył pierwszą Polskę sieć FTTH (*Fiber To The Home* – Światłowód do domu). W kolejnych latach Emitent intensywnie rozwijał usługę telewizyjną i tak w latach 2009-2010 powstała pierwsza w Polsce interaktywna telewizja IPTV w systemie Unicast – AVIOS, zaś dwa lata później już jako przekształcona spółka akcyjna, KORBANK wprowadził na rynek pierwsze w Polsce multimedialne urządzenie KORBOX łączące w sobie funkcje dekodera telewizyjnego i domowego centrum rozrywki. Dziś KORBOX to linia urządzeń (nie tylko telewizyjnych) o różnych funkcjonalnościach i parametrach.

Rok 2019 to dla KORBANK S.A. kolejny okres dynamicznego rozwoju. Spółka rozbudowała swoje sieci i zwiększyła przychody w obszarze usług telekomunikacyjnych, zwłaszcza w segmencie B2B i B2O. Ponadto, znaczącej intensyfikacji uległy prace związane w zakresie projektu KORBANK Data Center. Zarząd Spółki zdecydował o samodzielnej realizacji projektu przy udziale kapitału dłużnego (umowa kredytowa została podpisana w pierwszej połowie roku 2020).

Najważniejszym elementem, wpływającym na rozwój KORBANK S.A. w obszarze usług telekomunikacyjnych, można uznać rozbudowę sieci szkieletowych w Radomiu i we Wrocławiu. Rozbudowa sieci szkieletowych to jeden z najważniejszych celów strategicznych Emitenta. Działanie to nie tylko zwiększa zasięg sieci ogółem, ale pozwala również na świadczenie bardziej zaawansowanych usług oraz dosprzedaż usług do obecnych Klientów. Oprócz sieci szkieletowych do

świadczenia pełnego wachlarza usług niezbędna jest sieć dostępowa, którą KORBANK S.A. również sukcesywnie rozbudowuje. Dzięki obu powyższym działaniom w roku 2019 zasięg sieci Emitenta znacząco się zwiększył, co przełożyło się na zdobycie nowych Klientów i zwiększenie przychodów z tego tytułu.

Istotnym działaniem w obszarze usług telekomunikacyjnych był również rozwój węzła wymiany ruchu WRIX. Bezdyskusyjnym kamieniem milowym dla rozwoju węzła WRIX było podjęcie współpracy z międzynarodowym dostawcą usług – firmą Telia Company. Telia to bez wątpienia jeden z najlepszych jakościowo i największych międzynarodowych dostawców Tier 1. Dane te są potwierdzone badaniami angielskiej firmy Dyn. Sieć szkieletowa Telii to 265 PoP'ów w ponad 110 miastach i 35 krajach. Jest to jedna z największych tego typu sieci na Świecie. Rozbudowa węzła WRIX o nowe styki znacząco wpływa na jakość oraz wachlarz usług dostępnych w węźle.

KORBANK S.A. zanotował również rozwój w obszarze telewizji AVIOS. W obszarze tym Emitent realizował i rozliczał kolejny etap istotnego kontraktu (w ramach usługi AVIOStech, tj. obsługi technicznej operatorów, z wyłączeniem kontentu), o którym informował w raporcie za trzeci kwartał 2018 r. Ponadto, na uwagę zasługują m.in. nawiązanie współpracy z federacją FEN – jednym z największych w Polsce podmiotów organizujących gale sportów walki, transmitowane m.in. w telewizji Polsat, jak również wejście Tymoteusza Biłyka – prezesa zarządu Emitenta – do Rady Metodologicznej ds. RPD (Return Path Data) powołanej przez Przewodniczącego Krajowej Rady Radiofonii i Telewizji. Ponadto, 7. października podczas 46. Międzynarodowej Konferencji i Wystawy PIKE 2019 nastąpiła prezentacja prototypowego rozwiązania pozwalającego na dynamiczne podmienianie reklam (z ang. Dynamic Ad Insertion, w skrócie DAI) na dekodernach KORBOX.. Wszystkie te działania wzmacniają wizerunek KORBANK S.A., co w opinii zarządu może przełożyć się na wzrost rozpoznawalności oraz sprzedaży.

Nie bez znaczenia dla rozwoju Emitenta było wzbogacenie linii urządzeń KORBOX o nowoczesne routery abonenckie z funkcją provisioningu. Pierwszym z nich był KORBOX Gigabitus (wcześniej: R1219), tj. superszybki, dwuzakresowy router, który osiąga bezprzewodowo prędkość do 950 Mbps (przebadane w laboratorium). Drugim z routerów jest KORBOX Hektor (Dawniej: R319), tj. sprzęt klasy ekono (prędkości do 300Mbps), którego zaletą jest głównie cena. Oba urządzenia posiadają innowacyjny system provisioningu, tj. funkcję zdalnego zarządzania, dzięki której router w tym trybie pobiera konfigurację z panelu ISP, a BOK może zmieniać abonentowi hasła, SSID i inne parametry routera.

Istotnym w roku 2019 było również uporządkowanie działalności i rozdzielenie poszczególnych projektów do spółek docelowych. Jako najważniejsze należy tu uznać pełne wydzielenie telewizji AVIOS do podmiotów zależnych – spółki KORBANK Data Center Sp. z o.o. oraz spółki Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. oraz ostateczne wyodrębnienie sieci związanych z Klientami indywidualnymi do podmiotu zależnego – spółki KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. Taka organizacja nie tylko ułatwia zarządzanie poszczególnymi projektami, ale również zdywersyfikuje ryzyko, a także zwiększa możliwości działania w poszczególnych obszarach.

### **2.3. Pozycja na rynku KORBANK S.A.**

W opinii Zarządu Spółki, KORBANK S.A. to największy niezależny, lokalny dostawca Internetu na Dolnym Śląsku i w Radomiu. Bardzo rozbudowana sieć światłowodowa, dostęp do innowacyjnych technologii oraz wysoka jakość realizowanych przyłączy, a także dobre połączenie z Europą i Światem poprzez węzeł wymiany ruchu WRIX sprawiają, że KORBANK jest w stanie dostarczyć niemal każdą usługę telekomunikacyjną w dowolnym miejscu Wrocławia, Radomia i okolic.

KORBANK S.A. jest również operatorem jednej z trzech największych platform IPTV oraz niekwestionowanym liderem technologicznym na tym rynku. To KORBANK sprowadził do Polski najpierw popularne kiedyś dekodery z serii MAG, potem pierwsze w Polsce urządzenia multimedialne KORBOX oparte o system Android, przystosowane do odbioru telewizji linearnej. KORBANK również jako pierwszy stworzył system telewizji IPTV oparty o Unicast, co znacząco zwiększyło elastyczność usługi i pozwoliło na jej uruchomienie również na sieciach radiowych i o gorszych parametrach. Kolejnym krokiem w rozwoju telewizji AVIOS było wprowadzenie do Polski technologii 4K – początkowo w zakresie urządzeń (dekodery KORBOX ULTRA), następnie w zakresie usługi (pierwsza komercyjna usługa telewizji 4K – we współpracy z Kino Polska S.A. i kanałem Funbox 4K). Platforma telewizyjna AVIOS jest dziś jedną z najintensywniej rozwijających się platform telewizyjnych w Polsce.

## **3. Działalność KORBANK S.A. w 2019 roku**

### **3.1. Istotne wydarzenia w 2019 roku**

|                              |                                                                        |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Luty 2019 r.</b>          | Podjęcie współpracy z Telia Company w ramach węzła WRIX                |
| <b>I kwartał 2019 r.</b>     | Wprowadzenie do linii urządzeń KORBOX routerów bezprzewodowych         |
| <b>5 czerwca 2019 r.</b>     | Przypisowa decyzja ZUS (Emitent odwołał się od decyzji)                |
| <b>10-11 czerwca 2019 r.</b> | Organizacja piątej Ogólnopolskiej Konferencji Telekomunikacyjnej OKTEL |

## **4. Czynniki ryzyka związane z prowadzoną działalnością**

### **➤ Ryzyko związane z celami strategicznymi**

Rok 2019 to okres kontynuacji realizacji nowej strategii KORBANK S.A. Nowa strategia zakłada przede wszystkim utrzymanie silnej pozycji rynkowej w zakresie usług telekomunikacyjnych, zarówno w segmencie B2B, jak i B2C oraz B2O na terenie Wrocławia, Radomia i okolic. Drugim z kluczowych założeń nowej strategii jest dywersyfikacja działalności, tj. inwestycja w innowacyjne projekty. Projekty te są z pewnością obarczone większym ryzykiem, niż standardowa działalność operatorska, jednakże ich unikatowość i innowacyjność, a także doświadczenie Emitenta zwiększają prawdopodobieństwo ich powodzenia. Warto zauważyć, iż w kontekście działalności telekomunikacyjnej Spółka z powodzeniem realizuje duże projekty, co przekłada się nie tylko na zwiększenie przychodów, ale również na nabywanie coraz większego doświadczenia i wiedzy, co istotnie redukuje ryzyko niepowodzenia kolejnych projektów. Realizacja tego typu projektów pozwala znacząco zredukować ryzyko celów strategicznych związanych z obszarem działalności

telekomunikacyjnej, z drugiej zaś strony powoduje ona ryzyko związane ze złożonością i dużym zakresem przedsięwzięć.

W zakresie telewizji AVIOS KORBANK S.A. realizuje wdrożenia usługi AVIOS (systemu do IPTV), jak i sprzedaż platformy AVIOS u partnerów ISP (poprzez spółkę zależną KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o.). Działalność ta charakteryzuje się m.in. ryzykiem braku płynności (brak terminowych płatności od kontrahentów) oraz ryzykiem wadliwego działania wdrożonego systemu. Emitent przeciwdziała wystąpieniu tych ryzyk poprzez stosowanie zabezpieczających klauzul umownych, wywiady branżowe (z operatorami, ale również nadawcami) oraz ciągłe monitorowanie technicznej poprawności działania systemu AVIOS (stała grupa programistów i specjalistów ds. sieci pracujących na stałe w siedzibie Spółki). Istotnym ryzykiem w tym zakresie jest również ryzyko wykorzystania przewagi przez nadawców treści, którzy kontrolują rynek nie tylko IPTV, ale i całej płatnej telewizji. W przypadku materializacji tego ryzyka może dojść nawet do rozwiązania umów, a co za tym idzie utratą możliwości świadczenia usług telewizyjnych w ramach danych pakietów, z uwagi na brak wybranych kanałów. Emitent przeciwdziała temu ryzyku prowadząc rozmowy oraz aktualizując zawarte z nadawcami umowy.

W zakresie budowy KORBANK Data Center, z uwagi na złożoność i wielkość projektu, ryzyko zostało opisane w osobnym podpunkcie poniżej.

W zakresie pozostałych innowacyjnych projektów głównym czynnikiem ryzyka jest niezdolność dostosowania się do bardzo dynamicznie zmieniających się warunków otoczenia, w tym zmiany w prawie, intensyfikację konkurencji oraz rozwój nowych technologii. KORBANK S.A. redukuje te ryzyka poprzez ciągłe monitorowanie otoczenia oraz wyszukiwanie szans i przekształcanie zagrożeń w silne strony, np. poprzez korzystanie z dotacji unijnych, udział w największych branżowych konferencjach i targach w Polsce i na Świecie, jak również zatrudnianie kompetentnych, kreatywnych ludzi, zwłaszcza programistów i specjalistów ds. sieci, dzięki czemu to Emitent może kreować rynek i aktywnie na niego wpływać, nie zaś odwrotnie.

Działania Emitenta, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki finansowe. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych, a w szczególności ryzyko wystąpienia trudności przy realizacji planowanych projektów. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Spółkę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej strategii. KORBANK S.A. redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy rynku oraz gospodarskie, ostrożne wydatkowanie środków. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

#### ➤ Ryzyko związane z działaniem systemów informatycznych i łączy telekomunikacyjnych

Działalność KORBANK S.A. skupiona jest w obrębie rynku telekomunikacyjnego, gdzie kluczowymi czynnikami dla efektywnego i ciągłego działania Spółki jest dbałość o poprawne funkcjonowanie systemów informatycznych i łączy telekomunikacyjnych. Potencjalne wystąpienie awarii któregoś z elementów sieci teleinformatycznej, może doprowadzić do poniesienia dodatkowych kosztów, a nawet tymczasowo ograniczyć możliwości rozwoju Spółki.

W celu minimalizacji niniejszego ryzyka Emitent korzysta z technologii zapewniających redundancję (np. BGP), jak również zapewnia dostęp do usługi z różnych miejsc w Polsce (m.in. Wrocław,

Warszawa, Katowice, Radom), poprzez różne węzły różnych punktów wymiany ruchu (np. WRIX, EPIX). KORBANK S.A. dywersyfikuje także dostawców usług telekomunikacyjnych tak, aby awaria jednego, czy nawet dwóch z nich nie zakłóciła bieżącego funkcjonowania sieci. Ponadto Emitent podejmuje się m.in. ciągłego monitoringu systemów informatycznych i łączy telekomunikacyjnych, zapewniając wszystkim klientom najwyższą jakość usług, w tym ciągłość dostępu do sieci. Nie bez znaczenia jest tutaj również budowa dwóch centrów danych, tj. KORBANK Data Center we Wrocławiu i Centrum Telekomunikacyjne Radom w Radomiu. Obie inwestycje znacząco zwiększają bezpieczeństwo infrastruktury i zredukują ryzyko wadliwego działania usług.

➤ **Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi**

KORBANK S.A. prowadzi działalność jako niezależny dostawca internetowy dla klientów indywidualnych oraz biznesowych, gdzie stosunkowo duży wpływ na niezawodność świadczonych usług wywiera jakość usług dostawców sygnału internetowego. Ponadto znaczące dla sprawności dostępu do Internetu są możliwe zdarzenia losowe, których Spółka często nie jest w stanie przewidzieć np. przerwanie kabla światłowodowego w wyniku prac remontowo-budowlanych. W skutek tego, ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi jest niemożliwe do całkowitego ograniczenia, a konsekwencją ziszczenia się opisywanych sytuacji może być niezadowolone klientów, utrata zaufania do Spółki, a nawet rezygnacja z odbioru świadczonych usług. W skrajnym przypadku utrata dużej ilości odbiorców usług nie pozostanie bez wpływu na wyniki finansowe i możliwość dalszego rozwoju Emitenta.

KORBANK S.A. chcąc zminimalizować możliwe skutki ryzyka związanego z czynnikami zewnętrznymi, tworzy redundantne rozwiązania, które pozwalają na działanie usług telekomunikacyjnych podczas wystąpienia negatywnych czynników zewnętrznych. Jednym ze stosowanych rozwiązań jest technologia ringu przy budowaniu przyłączy, tj. zasilanie każdego punktu z co najmniej dwóch stron celem minimalizacji wystąpienia całkowitego braku dostępu do usług KORBANK dla Klienta. Ponadto Emitent posiada ubezpieczenie OC działalności.

➤ **Ryzyko związane z błędami ludzkimi**

Działalność prowadzona przez KORBANK S.A. charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić błędy administratorów sieci lub działu technicznego, co w konsekwencji może przyczynić się do obniżenia jakości usługi lub nawet przerw w dostawie usług. Zarząd KORBANK S.A. będąc świadomym możliwości zaistnienia tego typu ryzyka podejmuje niezbędne działania monitorujące stan sieci telekomunikacyjnych, jak też na bieżąco monitoruje sprawność techniczną odbioru sygnału internetowego przez klientów indywidualnych oraz biznesowych. Ponadto na minimalizację możliwości wystąpienia tego rodzaju ryzyka wpływa kilkunastoletnie doświadczenie wypracowane w toku prowadzonej działalności oraz posiadana wykwalifikowana kadra pracownicza.

➤ **Ryzyko związane z utratą zaufania klientów**

Usługi świadczone przez KORBANK S.A. to przede wszystkim usługi bazujące na modelu abonamentowym, gdzie zaufanie Klienta jest czynnikiem kluczowym. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinienia Emitenta skutkującego przerwami w świadczeniu usług, Spółka jest narażona na ryzyko utraty zaufania odbiorców, a co za tym idzie odejścia kluczowych klientów i utratę części przychodów. Ryzyko to minimalizowane jest m.in. monitoring jakości

świadczonych usług oraz stanu posiadanej sieci telekomunikacyjnej, a także rozwój sieci poprzez zwiększanie jej redundancji. Ponadto, w przypadku usług świadczonych w segmencie B2B bardzo istotnym czynnikiem, powodującym minimalizację ryzyka związanego z utratą zaufania klientów, jest niezwykle szybki czas reakcji w przypadku jakichkolwiek problemów z usługą. Emitent posiada dział utrzymania sieci, który jest dostępny w trybie 24/7, co przekłada się na wspomniany powyżej szybki czas reakcji oraz większe zaufanie ze strony kluczowych klientów. Nie bez znaczenia jest tutaj również działalność w zakresie marketingu i PR, w tym m.in. uczestnictwo w wydarzeniach na terenie osiedli we Wrocławiu i Radomiu, sponsoring lokalnej drużyny piłkarskiej w Radomiu, czy reklama w prasie branżowej. Działania te skutkują nie tylko zwiększeniem sprzedaży usług Emitenta, ale również powodują, iż marka KORBANK staje się bardziej rozpoznawalna, a co za tym idzie, wzbudza większe zaufanie.

➤ **Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych usług i produktów**

KORBANK S.A. to z jednej strony operator telekomunikacyjny, z drugiej zaś strony lider technologiczny, który bardzo często wprowadza na rynek nowe usługi i produkty. Jednym z takich produktów jest seria urządzeń KORBOX. W roku 2017 linia urządzeń KORBOX została wzbogacona o dwa nowe modele dekodów: KORBOX HDR (pierwszy w Polsce dekod IPTV w technologii 4K HDR) oraz KORBOX SOIAV – model dystrybuowany w segmencie ekonomicznym. Oba dekodery cechują się wysoką innowacyjnością i interaktywnością. Oparte są one o system Android, co dodatkowo generuje ryzyko korzystania z obcego systemu. Ryzyko to przejawia się m.in. tym, że system może zostać zamknięty lub płatny, o przełożeniu się na znaczne ograniczenie możliwości konkurencyjności w tym zakresie. KORBANK S.A. redukuje ww. ryzyko poprzez ciągłą analizę rynku dekodów IPTV, utrzymywanie dobrych relacji z dostawcami sprzętu oraz utrzymywanie własnego działu programistów, który tworzy własne oprogramowanie Emitenta. Kolejną unikatową usługą jest system inteligentnego domu HOMS sprzedawany zarówno w modelu abonamentowym dla użytkownika końcowego, jak i w modelu wdrożeniowym dla deweloperów. System jest w pełni bezprzewodowy i pozwala sterować urządzeniami domowymi (np. ogrzewaniem, oświetleniem, czy kamerami) przez Internet. Wprowadzanie na rynek zupełnie nowych rozwiązań implikuje ryzyko niepowodzenia przy wdrażaniu technologii niesprawdzonych w użytku komercyjnym oraz innowacyjnych rozwiązań technicznych. Jednocześnie sytuacja ta stwarza okazję dla Emitenta do wyprzedzenia działań konkurencji, zaoferowania klientom innowacyjnych usług i zdobycia dominującej pozycji na tworzących się ww. rynkach. Dodatkowo, wprowadzanie na rynek sprzętu wiąże się z ryzykiem jego wadliwego działania, w najgorszym wypadku działania mogącego spowodować straty u użytkowników (np. wybuch, podpalenie).

W związku z powyższym, Spółka redukuje ryzyko wystąpienia problemów z uruchomieniem nowych usług i produktów poprzez gruntowną analizę każdego z nowych przedsięwzięć. Nowe urządzenia są najpierw projektowane i testowane, po czym następuje ich produkcja i komercjalizacja. Ponadto w przypadku wdrażania nowych modeli urządzeń KORBOX Spółka korzysta ze sprawdzonych, światowych rozwiązań, jeśli chodzi o poszczególne komponenty i moduły. Produkcja urządzeń odbywa się w sprawdzonych (często tych samych) fabrykach.

➤ **Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców szerokopasmowych łącz internetowych**

Głównym przedmiotem działalności KORBANK S.A. jest świadczenie usług dostępu do Internetu oraz transmisji danych. W związku z ograniczoną liczbą dostawców i możliwością utraty któregośkolwiek

kontrahenta, istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie zapewnić właściwej jakości usług dostępu do sieci Internet co może w jakimś stopniu przełożyć się na utratę zaufania klientów oraz rezygnację z korzystania z usług Spółki, a w konsekwencji na ograniczenie przychodów oraz potencjalne zwiększenia kosztów w związku z koniecznością pozyskania nowego dostawcy na warunkach odbiegających od obecnych. Sytuacja ograniczenia przychodów może wpłynąć na niezdolność osiągnięcia ustalonych poziomów wyników finansowych, co w efekcie mogłoby negatywnie wpłynąć na wykonywanie zakładanych celów strategicznych, a zwłaszcza na realizację ekspansji terytorialnej sieci telekomunikacyjnej, która w przypadku działalności Emitenta jest wysoce kapitałochłonna.

Powyższe zagrożenie jest minimalizowane przede wszystkim przez współpracę z wieloma dostawcami. W przypadku utraty któregośkolwiek z podstawowych dostawców, istnieje możliwość natychmiastowej dzierżawy łącz internetowych od innych dostępnych podmiotów. Ponadto, w celu zmniejszenia tego ryzyka Emitent utrzymuje dobre relacje ze wszystkimi dostawcami, co zapewnia pozytywne rokowania długotrwałej współpracy z kontrahentami. Warto również zauważyć, że bardzo często Emitent jest jednocześnie klientem i dostawcą dla tych samych partnerów, co dodatkowo przekłada się na możliwość wywierania wpływu na poszczególnych kontrahentów. Nie bez znaczenia jest tutaj również rozwój punktu wymiany ruchu WRIX, do którego przyłącza się coraz więcej, również globalnych, podmiotów. Rozwój WRIX powoduje, że Emitent posiada obecnie dostęp do większości globalnych operatorów Internetu, co przekłada się na większą redundancję własnych usług.

#### ➤ Ryzyko związane z konkurencją

Rynek telekomunikacyjny w Polsce wydaje się być ustabilizowany, z drugiej strony niektóre segmenty, w których działa Emitent (np. rynek telewizji IP, inteligentnego domu) odznaczają się wyższą dynamiką wzrostu, co związane jest z odrabianiem przez nasz kraj opóźnień w stosunku do państw Europy Zachodniej. Dotyczy to w szczególności powszechności stosowania szerokopasmowego Internetu, a także dostępu do nowych technologii i ich stosowania w życiu codziennym. Jednocześnie w obszarze całego rynku telekomunikacyjnego wykształciło się wiele rozpoznawalnych podmiotów, wśród których znaczącymi są: dominujący operatorzy telekomunikacyjni (telekomy), operatorzy telewizji kablowych, a także inni lokalni dostawcy Internetu. Zauważalnym staje się tu również tendencja do konsolidacji i obniżania cen przez dużych operatorów. Zamiarem Spółki jest utrzymanie silnej pozycji rynkowej we Wrocławiu, Radomiu i okolicach, a także zwiększanie zasięgu terytorialnego poprzez wychodzenie do tzw. „białych (szarych) pól”, a więc miejsc, w których dostępność szerokopasmowego Internetu jest dużo niższa.

W związku z dużą liczbą podmiotów funkcjonujących w branży oraz możliwym spowolnieniem rozwoju całego rynku telekomunikacyjnego (wynikającym z dość zaawansowanego stadium rozwoju) istnieje ryzyko zaostrzenia rywalizacji między konkurentami mogącej zaszkodzić działalności Emitenta, co w ostateczności może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych i niemożność dalszego dynamicznego rozwoju. Ponadto spotęgowanie konkurencji, a także konsolidacja rynku mogą w przyszłości wymusić konieczność podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, poprzez np. obniżenie cen świadczonych usług. Działania tego typu mogą wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych osiąganych przez KORBANK S.A.

Spółka nie ma wpływu na poziom konkurencji w sektorze, natomiast, w przypadku skutecznej implementacji przyjętej strategii rozwoju, przede wszystkim zwiększa skalę działalności, poprzez ekspansję terytorialną sieci telekomunikacyjnych kierowaną do obszarów tzw. białych lub szarych

plam, a także osiąga znaczącą przewagę technologiczną nad konkurencją i utrzymuje silną pozycję konkurencyjną na obszarze Wrocławia, Radomia i okolic. Należy zwrócić uwagę, iż jedną z głównych zalet oferty usługowej KORBANK S.A. jest komplementarność oferty (Internet, telefon oraz telewizja 4K UHD, jej atrakcyjność cenowa, zapewnienie kompleksowej obsługi i świadczenie wysokiej jakości usług elastycznie dostosowanych do potrzeb Klienta. Konsekwentnie realizowana strategia Spółki w tym obszarze oraz cechy oferty usługowej minimalizują ryzyko konkurencji, pozwalając na zdobywanie korzystnej pozycji rynkowej i budowanie solidnych przewag konkurencyjnych na rynku telekomunikacyjnym. Nie bez znaczenia w segmencie B2B są trendy w świecie elektroniki. Jednym z nich jest technologia HDR, którą Emitent wdrożył w swojej sieci w roku 2017 po raz pierwszy w Polsce. Ponadto, w ostatnim czasie również istotną wydaje się być „polskość” oferowanego rozwiązania. Konsumenci coraz częściej zwracają uwagę na to, skąd pochodzi kapitał firmy oraz czy właściciele są z Polski. KORBANK S.A. posiada certyfikat Polski Kapitał, który podkreśla lokalność i polskie pochodzenie produktu i firmy. Eksponując ten znak Emitent dociera do szerokiego grona Klientów, dla których jest to ważne.

➤ **Ryzyko osłabienia koniunktury w branży telekomunikacyjnej**

Działalność Emitenta w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży telekomunikacyjnej, w szczególności w segmencie dostępu do Internetu oraz transmisji danych. Wg raportów branżowych w najbliższych latach można spodziewać się spowolnienia tempa rozwoju tej branży. W przypadku silniejszego przebiegu spowolnienia w branży telekomunikacyjnej, istnieje ryzyko, iż liczba nowych klientów chcących skorzystać z usług Spółki ulegnie znaczącemu zmniejszeniu. W przypadku zaistnienia powyższego scenariusza istnieje ryzyko, iż planowany przebieg rozwoju Spółki będzie mocno utrudniony.

Powyższy czynnik ryzyka jest minimalizowany poprzez zwiększanie aktywności Emitenta, który realizując cele strategiczne, nastawione na wzrost ekspansji terytorialnej sieci telekomunikacyjnych oraz realizację przez Spółkę planowych projektów, kładzie nacisk na rozszerzenie oferty usługowej i zwiększenie grupy docelowej odbiorców. Warto również zauważyć, że istotnym motorem wzrostu rynku telekomunikacyjnego w Polsce są dotacje unijne, z których Emitent w znacznym stopniu korzysta, zaś nowa perspektywa finansowania niesie ze sobą nowe możliwości w tym zakresie. Ponadto, KORBANK S.A. dywersyfikuje swoją działalność, zarówno w obszarze telekomunikacji (działa w różnych segmentach – B2C, B2B, B2O), jak i ogólnie w ramach całej działalności (np. telewizja AVIOS, dekodery KORBOX, czy system Akademia Korbank).

➤ **Ryzyko związane z najmem powierzchni biurowych**

Lokalizacja, w której umiejscowiona jest siedziba Spółki użytkowana jest na podstawie zawartej umowy najmu. Istnieje ryzyko zerwania lub nieodnowienia umowy bądź odnowienia umowy na zasadach znacznie odbiegających od zasad obecnych, co może wymusić konieczność zmiany lokalizacji i zawarcia umowy najmu z innym podmiotem, a także może wpłynąć na wzrost kosztów najmu. Dotychczasowa, wieloletnia współpraca z wynajmującymi układała się bardzo dobrze. Nie można jednak wykluczyć ziszczenia się przedmiotowego ryzyka w przyszłości. W związku z tym Emitent podjął działania zmierzające do redukcji tego ryzyka poprzez usadowienie własnych kluczowych punktów agregacyjnych sieci telekomunikacyjnej we Wrocławiu i w Radomiu. Obecnie Emitent posiada trzy własne punkty zlokalizowane we Wrocławiu oraz dwa w Radomiu. Istotnym czynnikiem jest również przygotowanie do budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego KORBANK,

połączonego z własnym centrum danych, które uniezależni Emitenta i całkowicie zredukuje to ryzyko. Dodatkowo, istotnym elementem jest tutaj powstanie Centrum Telekomunikacyjnego Radom (w skrócie CTR), tj. głównego punktu agregującego ruch telekomunikacyjny w tym mieście wraz z zapleczem data center. Budynek, w którym jest zlokalizowane CTR stanowi własność Emitenta.

➤ **Ryzyko związane ze zmianami prawa (w tym prawa telekomunikacyjnego)**

Obszar decyzyjny Emitenta, ze względu na specyfikę prowadzonej działalności wyznacza prawo telekomunikacyjne, które w przypadku Polski poddawane jest stosunkowo częstym zmianom. Zmienność zapisów aktów prawnych odnoszących się do rynku telekomunikacyjnego wynika w dużej mierze z szybkiego rozwoju technologii informacyjnych, a w przypadku naszego kraju także konieczności dostosowania odpowiednich uregulowań do prawodawstwa Unii Europejskiej. Ewentualnym ryzykiem jakie może pojawić się w przyszłości jest ograniczenie możliwości wykonywania niektórych usług lub konieczność poniesienia nakładów związanych z dostosowaniem się do nowych rozwiązań. Istotnym jest tutaj również nakładanie coraz większych obowiązków na operatorów telekomunikacyjnych (w tym operatorów z sektora MSP) w Polsce. Obowiązki te cechują się coraz większą złożonością i odpowiedzialnością oraz niosą ze sobą ryzyko błędnej ich realizacji, a także konieczność poniesienia dodatkowych nakładów. Do najważniejszych zmian w ostatnich czasach należy z pewnością zaliczyć obowiązek realizacji obowiązków na rzecz obronności i bezpieczeństwa państwa (słynna Kancelaria Tajna) oraz od roku 2018 RODO. Nie bez znaczenia są również przepisy związane z pozostawianiem spółką publiczną (np. MAR) oraz ogólnie stosowane prawo w Polsce. Nowe przepisy nakładają na operatorów telekomunikacyjnych nowe obowiązki, a co za tym idzie, generują koszty i ryzyko ich niewłaściwego wykonania.

W celu zminimalizowania wspomnianego ryzyka Zarząd KORBANK S.A. na bieżąco monitoruje planowane zmiany prawa i z odpowiednim wyprzedzeniem podejmuje działania zmierzające do dostosowania się do planowanych zmian. Ponadto Emitent jest członkiem Krajowej Izby Komunikacji Ethernetowej (KIKE) organizacji zrzeszającej małych i średnich operatorów i działających na ich rzecz. Organizacja ta posiada własny dział prawny, pracujący na rzecz ich członków i dodatkowo monitorujący sytuację prawną operatorów ISP w Polsce. KIKE z wyprzedzeniem informuje o takich zmianach, ale również przygotowuje opracowania i wskazówki, dzięki którym realizacja nałożonych obowiązków jest łatwiejsza.

➤ **Ryzyko utraty płynności przez Spółkę**

KORBANK S.A. to dynamicznie rozwijająca się spółka. Tak wysoki poziom rozwoju możliwy jest m.in. dzięki ogromnym nakładom przeznaczanym na inwestycje. Inwestycje te finansowane są zarówno przez kapitał własny Emitenta, jak i kapitał zewnętrzny (kredyty i pożyczki), jak również kredyty kupieckie u dostawców. Spółka posiada znaczny udział finansowania zewnętrznego w strukturze kapitałów, co w przypadku zmiany polityki kluczowych dostawców lub banków może doprowadzić do zmniejszenia, lub w skrajnym przypadku nawet utraty płynności.

KORBANK S.A. redukuje to ryzyko poprzez współpracę z wieloma instytucjami oraz kontrahentami (nieuzależnianie się od jednego z nich), jak również ciągły monitoring oraz utrzymywanie dobrych relacji z partnerami biznesowymi, finansującymi rozwój Emitenta. Nie bez znaczenia jest tu również korzystanie z dotacji oraz obecność na rynku New Connect. Choć to ostatnie nie przekłada się wprost na pozyskanie kapitału, buduje wiarygodność Spółki, co w połączeniu z dobrymi wynikami i rokrocznie zwiększającym się zasięgiem sieci pozwala na zaufanie ze strony partnerów biznesowych.

➤ **Ryzyko związane z budową KORBANK Data Center**

W IV kwartale 2015 roku Emitent uzyskał pozwolenie na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego KORBANK wraz z kompleksem Data Center we Wrocławiu. Projekt zakłada stworzenie nowoczesnego centrum danych o łącznej powierzchni ok. 10 tys. m<sup>2</sup>, które będzie zgodne z normą Tier 3. Początkowo budowa miała być realizowana w trzech etapach (po 2,5 tys. m<sup>2</sup>), jednakże po dogłębnej analizie projektu pierwszy etap został podzielony na dwa podetapy: 1500 m<sup>2</sup> i 1000 m<sup>2</sup>. Całkowity koszt budowy szacowany jest na 80-100 mln zł, zaś pierwszy moduł (ok. 1,5 tys. m<sup>2</sup>) to nakłady rzędu 10-12 mln zł. Część nakładów Emitent poniósł już z własnych środków (m.in. projekt budowlany, koszty uzyskania pozwolenia na budowę itp.). KORBANK S.A. zakłada finansowanie przedsięwzięcia częściowo ze środków własnych, częściowo z kredytu. W pierwszej połowie roku 2020 KORBANK S.A. zawarł umowę na finansowanie tego projektu, o czym poinformował w raporcie ESPI nr 4/2020 z dnia 21 kwietnia 2020 r. Kwota przyznanego finansowania wynosi 8.630.000,00, zaś oprocentowanie kredytu ustalone jest jako suma stawki WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych oraz marży banku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są gwarancja FG POIR w wysokości stanowiącej 80,00% kwoty kredytu, tj. w kwocie 6.904.000,00 zł, hipoteka umowna do kwoty 13.695.000,00 zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości, stanowiącej przedmiot inwestycji oraz przelew wierzytelności na rzecz Banku z tytułu umowy ubezpieczenia budynku/budynków na ww. nieruchomości. Ponadto, w dniu 4 maja 2020 r. została zawarta umowa na generalne wykonawstwo budynku KORBANK Data Center pomiędzy Emitentem a spółką JPB sp. z o.o. z siedzibą w Szczodre. Z uwagi na wielkość i złożoność projektu, istnieje ryzyko nieprawidłowej realizacji projektu, w tym m.in. błędów Głównego Wykonawcy, błędów formalnych (np. w projekcie), a także błędów powstałych na skutek błędów ludzkich podczas rozliczania projektu. Takie błędy mogą spowodować opóźnienia, a nawet wstrzymanie projektu, a co za tym idzie cofnięcie finansowania i konieczność zwrotu środków z kredytu.

W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent utrzymuje dobre relacje, zarówno z bankiem finansującym, jak i innymi bankami. Ponadto, realizacja inwestycji rozłożona jest w czasie, co powoduje, że ryzyko również jest rozłożone w czasie. Istotnym elementem jest tu również doświadczenie Generalnego Wykonawcy, który realizował projekty m.in. dla Starbucks, czy AmRest. Dodatkowo, warto zauważyć, iż ceny nieruchomości we Wrocławiu rosną. Działka zakupiona przez Emitenta na potrzeby projektu znajduje się w kluczowym dla rozwoju biznesu we Wrocławiu miejscu: na terenie Wrocławskiego Parku Technologicznego. Można więc założyć, że wartość przedmiotowej działki z roku na rok rośnie, czego potwierdzeniem są wyceny innych działek, znajdujących się w pobliżu. W przedstawionym ostatnio na konferencji planie rozwoju miasta założono znaczący rozwój tej części Wrocławia, co dodatkowo wpływa na wzrost wyceny tej działki. Nie bez znaczenia jest tu również budowa największej od 1949 roku inwestycji drogowej we Wrocławiu – Trasy Autobusowo-Tramwajowej na Nowy Dwór. Trasa ta przebiegać będzie bardzo blisko kompleksu, na terenie którego znajduje się inwestycja KORBANK S.A, co jeszcze bardziej zwiększy atrakcyjność tego terenu.

➤ **Ryzyko związane z epidemią COVID-19**

Z uwagi na skalę zjawiska, jak również jego dynamikę, zarząd Emitenta postanowił wyodrębnić ryzyko związane z epidemią od innych ryzyk. Trwająca w roku 2020 pandemia wirusa ma istotny wpływ na funkcjonowanie całej światowej gospodarki. Wprowadzone obostrzenia przyczyniają się do ograniczania działalności wybranych branż, a co za tym idzie, cięcia kosztów. Może to spowodować

zmniejszanie zakresu współpracy z Emitentem przez poszczególne firmy, a co za tym idzie, obniżenie przychodów i rentowności. Innym problemem w związku z epidemią mogą być zatory płatnicze, spowodowane utratą płynności przez kontrahentów. 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. Wszystkie te elementy mogą przełożyć się na zmniejszone przychody, jak również dodatkowe koszty po stronie Emitenta.

KORBANK S.A. przeciwdziała temu ryzyku aktywnie współpracując z poszczególnymi kontrahentami i indywidualnie rozpatrując każdą trudną sytuację. 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. KORBANK S.A. dokonał również kontroli procedur i jakości windykacji. Proces ten monitorowany jest na bieżąco.

## **5. Powiązania kapitałowe oraz osobowe KORBANK S.A.**

### **5.1. Powiązania kapitałowe**

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent był właścicielem udziałów w następujących spółkach:

➤ **100% udziałów w spółce Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o.**

Nabycie udziałów w spółce nastąpiło 26 stycznia 2011 i było przejawem realizacji strategii rozwoju, która zakładała trwałe połączenie obu podmiotów. Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o. to podmiot odpowiedzialny za świadczenie usług dla klientów indywidualnych Emitenta oraz za reprezentowanie Emitenta przed tymi klientami. Ponadto Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o. zajmowała się w roku 2019 redystrybucją sygnału telewizyjnego w ramach platformy AVIOS dla operatorów. Emitent w osobnym raporcie przedstawia dane skonsolidowane, uwzględniające dane tego podmiotu.

➤ **100% udziałów w spółce Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o.**

Podmiot ten jest odpowiedzialny za sprzedaż usług telewizji AVIOS w ramach pakietu KOMFORT (Socjal) („pakiet najniższy”) zarówno w sieci KORBANK, jak i w sieciach partnerów ISP. Spółka zajmuje się również dzierżawą i serwisem sprzętu dla operatorów. Emitent w osobnym raporcie przedstawia dane skonsolidowane, uwzględniające dane tego podmiotu. Spółka Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w spółce KORBANK Data Center Sp. z o.o. Podmiot ten prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług telewizji AVIOS w pakietach płatnych i dodatkowych. Emitent w osobnym raporcie przedstawia dane skonsolidowane, uwzględniające dane tego podmiotu.

➤ **100% udziałów w Korpowers Sp. z o.o.**

Korpower Sp. z o.o. (do 8. października 2018 r. GLnet Sp. z o.o.) to podmiot początkowo świadczący usługi telekomunikacyjne dla Klientów biznesowych na terenie Wrocławia. Spółka została przejęta przez Emitenta 15 listopada 2017 roku w ramach realizacji strategii w zakresie zwiększania zasięgu sieci. W roku 2019 spółka zajmowała się głównie budową sieci elektrycznych i niskoprądowych dla dużych inwestycji. Emitent w osobnym raporcie przedstawia dane skonsolidowane, uwzględniające dane tego podmiotu.

➤ **37,5% udziałów w KORBANK CBR Sp. z o.o. sp. k.**

KORBANK CBR Sp. z o.o. sp. k. to spółka powołana w celu realizacji projektu Centrum Badawczo-Rozwojowe KORBANK wraz z Data Center. W roku 2019 spółka nie rozpoczęła operacyjnej działalności biznesowej, z uwagi na zmianę koncepcji i realizację tego projektu przez podmiot dominujący.

## **5.2. Powiązania osobowe**

Na dzień 31.12.2019 r. pomiędzy członkami organów Spółki oraz pomiędzy członkami organów, a akcjonariuszami zachodzą następujące powiązania:

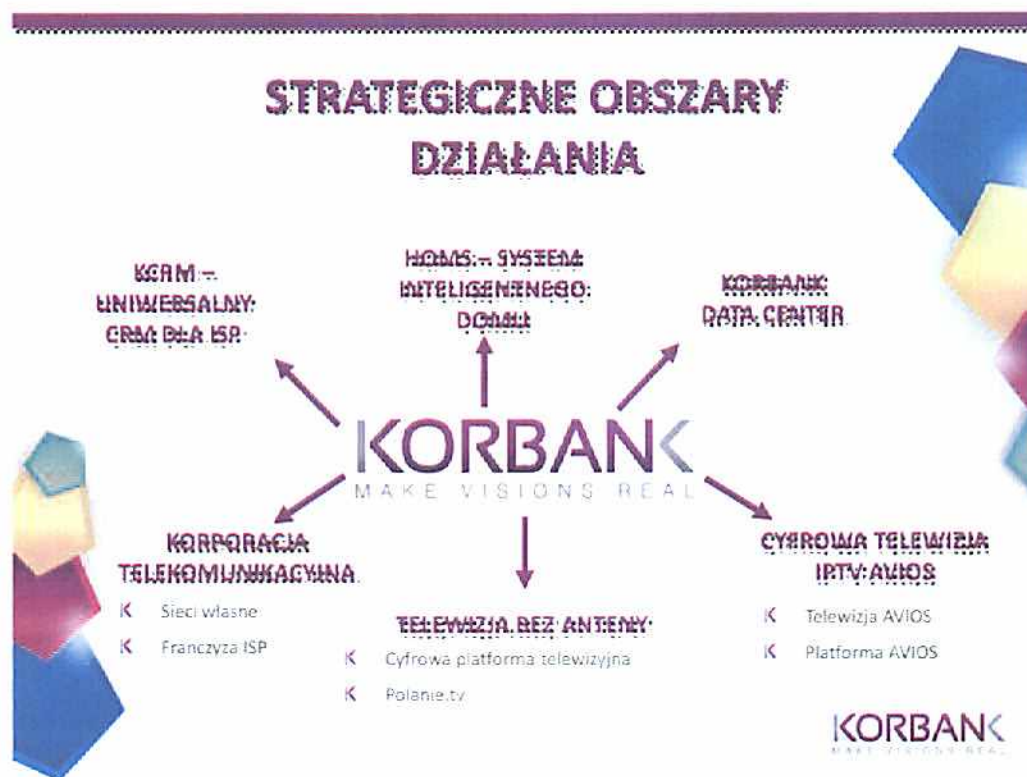
- pan Tymoteusz Biłyk (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta) jest mężem pani Danuty Kiernickiej-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta),
- pan Tymoteusz Biłyk (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta) jest bratem pani Elżbiety Koprowskiej (Członek Rady Nadzorczej Emitenta),
- pan Tymoteusz Biłyk (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta) jest szwagrem pana Krzysztofa Kiernickiego (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta),
- pani Danuta Kiernicka-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest żoną pana Tymoteusza Biłyka (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta),
- pani Danuta Kiernicka-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest siostrą pana Krzysztofa Kiernickiego (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta),
- pani Danuta Kiernicka-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest bratową pani Elżbiety Koprowskiej (Członek Rady Nadzorczej Emitenta),
- pani Elżbieta Koprowska (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest siostrą pana Tymoteusza Biłyka (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta),
- pani Elżbieta Koprowska (Członek Rady Nadzorczej Emitenta) jest szwagierką pani Danuty Kiernickiej-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta),
- pan Krzysztof Kiernicki (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta) jest szwagrem pana Tymoteusza Biłyka (Prezes Zarządu i akcjonariusz Emitenta),
- pan Krzysztof Kiernicki (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta) jest bratem pani Danuty Kiernickiej-Biłyk (Członek Rady Nadzorczej Emitenta).

Pan Tymoteusz Biłyk – Prezes Zarządu oraz główny akcjonariusz KORBANK S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku był jednocześnie Prezesem Zarządu spółki Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od KORBANK S.A.), Prezesem Zarządu spółki Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od KORBANK S.A.), Wiceprezesem Zarządu spółki Cyfroner Sp. z o.o., Prezesem Zarządu spółki KORBANK Data Center Sp. z o.o.

Pan Paweł Paluchowski (Wiceprezes Zarządu Emitenta) na dzień 31 grudnia 2019 r. był jednocześnie Członkiem Zarządu spółki Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od KORBANK S.A.), Prezesem Zarządu spółki Cyfroner Sp. z o.o., Wiceprezesem Zarządu Spółki KORBANK Data Center Sp. z o.o., oraz Wiceprezesem Zarządu spółki Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od KORBANK S.A.). Pani Danuta Kiernicka-Biłyk – Członek Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 r. była jednocześnie Członkiem Zarządu spółki Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od KORBANK S.A.) oraz Członkiem Zarządu spółki Korbank - Media Cyfrowe Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od KORBANK S.A.)

## 6. Strategia rozwoju KORBANK S.A.

Rok 2019 to okres kontynuacji realizacji strategii KORBANK S.A., opublikowanej w II kwartale 2014 roku. Stworzony dokument zakłada podział na sześć kluczowych obszarów strategicznych, które przedstawione są na poniższym schemacie:



Jak widać na powyższym schemacie, działalność Emitenta można podzielić na działalność stricte telekomunikacyjną (obszary: korporacja telekomunikacyjna, Korbank data center, czy cyfrowa telewizja IPTV Avios) oraz innowacyjne przedsięwzięcia (HOMS – system inteligentnego domu, telewizja bez anteny, KCRM – uniwersalny CRM dla ISP). Model zakłada więc kontynuację realizacji dwóch kluczowych celów, tj.:

1. Utrzymanie silnej pozycji rynkowej w sektorze telekomunikacji przewodowej na obszarze województwa dolnośląskiego oraz w Radomiu, przy jednoczesnym zwiększaniu skali działalności;

2. Realizację innowacyjnych projektów z dziedzin pokrewnych zwiększających potencjał rozwojowy Emitenta.

Powyższe działania idealnie się uzupełniają: pierwszy z nich stanowi stabilne źródło przychodów, które to pozwalają częściowo finansować działanie drugie. Taki schemat powoduje, że ryzyko działania jest mocno ograniczone, zaś realizacja innowacyjnych, niepewnych projektów jest mniej niebezpieczna dla funkcjonowania Spółki. W roku 2016 spółka zrewidowała działania w zakresie drugiego z powyższych punktów i skupiła się na dwóch najważniejszych elementach, tj:

- Centrum Badawczo-Rozwojowe KORBANK z kompleksem Data Center
- Linia urządzeń multimedialnych KORBOX (nowość jako osobny punkt strategii)

W roku 2019 Spółka przede wszystkim kontynuowała rozbudowę sieci światłowodowej na terenie Wrocławia i Radomia oraz rozwój usługi telewizyjnej AVIOS w ramach grupy Kapitałowej KORBANK. Nie bez znaczenia był w tym okresie również rozwój węzła wymiany ruchu WRIX, wprowadzenie na polski rynek nowego urządzenia: KORBOX Gigabitus oraz działania PR w obszarze telewizji AVIOS. Poniżej przedstawiono szczegółowo działania Spółki w podziale na poszczególne obszary strategiczne, wskazane powyżej.

## **6.1. Korporacja telekomunikacyjna**

KORBANK S.A. to jeden z największych operatorów telekomunikacyjnych w regionie. To twórca pierwszej w Polsce osiedlowej sieci LAN oraz pierwszej w Polsce sieci FTTH. Przez ponad 20 lat działalności Spółka zdobyła rzesze zadowolonych Klientów i zbudowała silny wizerunek marki w miejscach, w których świadczy usługi. Z jednej strony KORBANK S.A. inwestuje w sieci szkieletowe we Wrocławiu i Radomiu, z drugiej zaś buduje również sieci dostępowe, które pozwalają na zwiększanie liczby użytkowników końcowych. Nakłady na inwestycje telekomunikacyjne stanowią największą część wydatków inwestycyjnych KORBANK S.A.

2019 rok to kolejny rok inwestycji dla Spółki, która kontynuowała rozbudowę sieci szkieletowych w Radomiu i we Wrocławiu. Rozbudowa sieci szkieletowych to jeden z najważniejszych celów strategicznych Emitenta. Działanie to nie tylko zwiększa zasięg sieci ogółem, ale pozwala również na świadczenie bardziej zaawansowanych usług oraz dosprzedaż usług do obecnych Klientów. Oprócz sieci szkieletowych do świadczenia pełnego wachlarza usług niezbędna jest sieć dostępową, którą KORBANK S.A. również sukcesywnie rozbudowuje. Dzięki obu powyższym działaniom w roku 2019 zasięg sieci Emitenta znacząco się zwiększył, co przełożyło się na zdobycie nowych Klientów i zwiększenie przychodów z tego tytułu. Niezwykle istotnym działaniem w tym obszarze w roku 2019 było uporządkowanie poszczególnych biznesów i ich całkowite wydzielenie, w tym wydzielenie sieci w segmencie B2C do ww. podmiotu zależnego. Taka organizacja pozwala łatwiej kontrolować proces inwestycyjny i lepiej nim zarządzać.

W roku 2019 Emitent równie intensywnie rozwijał swoją działalność telekomunikacyjną w segmentach B2B oraz B2O. Na uwagę w tym zakresie w szczególności zasługuje znaczący rozwój węzła wymiany ruchu WRIX oraz usługi ostatniej mili dla operatorów, a także zwiększenie zasięgu sieci, a co za tym idzie, liczby Klientów biznesowych. Bezdyskusyjnym kamieniem milowym dla rozwoju węzła WRIX było podjęcie współpracy z międzynarodowym dostawcą usług –firmą Telia

Company. Telia to bez wątpienia jeden z najlepszych jakościowo i największych międzynarodowych dostawców Tier 1. Dane te są potwierdzone badaniami angielskiej firmy Dyn. Sieć szkieletowa Telii to 265 PoP'ów w ponad 110 miastach i 35 krajach. Jest to jedna z największych tego typu sieci na świecie. W analizowanym okresie zostały uruchomione styki o pojemności 10G w Poznaniu i Warszawie. Ponadto, w kwietniu 2019 r. uruchomiony został styk 10G z punktem wymiany ruchu THINX, którego operatorem jest ATMAN S.A. Uruchomienie OP THINX miał duży wpływ na podział ruchu w sieci WRIX, a co za tym idzie na atrakcyjność usług w węźle. Styk ten zrealizowany jest w CTR Radom, co dodatkowo wpływa na możliwość redundancji i dywersyfikacji ryzyka z węzłem Wrocław. Nie bez znaczenia dla rozwoju węzła wymiany ruchu WRIX było również dołączenie nowych operatorów do projektu. W roku 2019 byli to m.in. .in. Rutex, Speednet, Netronik, Komputersat, Lokis, Climax. W opinii Zarządu Emitenta ww. działania powinny przełożyć się na zwiększenie atrakcyjności usług WRIX, a co za tym idzie i liczby Klientów oraz przychodów w kolejnych miesiącach.

Istotna dla rozwoju KORBANK S.A. w roku 2019 była również działalność podmiotu zależnego – spółki KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. – spółki odpowiedzialnej za sprzedaż i rozliczanie usług w segmencie B2C oraz za tworzenie sieci w tym obszarze. Działalność ta ma wpływ nie tylko na całą grupę Kapitałową, ale również bezpośrednio na KORBANK SA – im więcej Klientów obsługuje bowiem KORBANK Media Cyfrowe i im większy wzrost notuje – tym intensywniej eksploatowana jest infrastruktura KORBANK SA i tym większe są przychody z tego tytułu. Do najważniejszych inwestycji w obszarze B2C w roku 2019 można zaliczyć:

- Osiedle Echo Mieszczańska przy ul. Mieszczańskiej we Wrocławiu
- 3. Etap osiedla Pixel House przy ul. Legnickiej oraz Niedźwiedziej we Wrocławiu
- Osiedle przy Polaka 14 we Wrocławiu
- Czwarty etap osiedla Lokum Victoria przy ul. Tęczowej we Wrocławiu
- Osiedle Kielecka 14 we Wrocławiu
- Osiedle Gagarina 5 we Wrocławiu
- Żwirki i Wigury – kolejny etap osiedla Łucznicz w Radomiu
- Osiedle przy ul. Żeromskiego 116B w Radomiu
- Osiedle przy ul. Młynarskiej 6 w Radomiu
- Osiedle Nova Sołtysowicka przy ul. Sołtysowickiej we Wrocławiu
- Osiedle przy ul. Japońskiej we Wrocławiu
- Osiedle Między Parkami przy ul. Dożynkowej we Wrocławiu
- Osiedle Vitalia przy ul. Kabaczkowej we Wrocławiu
- Osiedle Dachbud przy ul. Czarnuszkowej/Gorczykowej we Wrocławiu
- Osiedle przy Jagiełły 5a,5b we Wrocławiu
- Osiedle Apartamenty Jagiellońskie w Radomiu
- Apartamenty Szklane Domy przy ul. Żeromskiego 116B w Radomiu

Nie bez znaczenia dla rozwoju KORBANK S.A. była realizacja przez KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. projektu w ramach tzw. „Pożyczki szerokopasmowej”, tj. oferty finansowania skierowanej do Przedsiębiorców Telekomunikacyjnych. Pożyczka udzielana jest w ramach Programu Operacyjnego

Polska Cyfrowa na lata 2014-2020, współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. W drugim kwartale 2019 roku podmiot zależny zawarł umowy w ramach tego projektu łącznie na kwotę 2.627.400,00 zł (słownie: dwa miliony sześćset dwadzieścia siedem tysięcy czterysta złotych). Umowy dotyczą inwestycji w sieci szerokopasmowe we Wrocławiu (umowa na kwotę 2.462.400,00 zł) oraz w Radomiu (umowa na kwotę 165.000,00 zł). W roku 2019 KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. sukcesywnie realizowała powyższą umowę zawierając odpowiednie umowy z dostawcami, przygotowując poszczególne dokumenty dla banku, jak również finalizując transakcje. Pod koniec roku nastąpiło uruchomienie środków i rozliczenie projektu. Ponadto, zarząd podmiotu zależnego podjął działania, mające na celu zawarcie kolejnych umów w ramach tego działania (do zawarcia umów doszło w roku 2020). Realizacja projektu przyczynia się również do zwiększenia przychodów podmiotu Emitenta, co ma znaczący wpływ na jego działalność.

## **6.2.Cyfrowa telewizja IPTV AVIOS**

Telewizja AVIOS to jedna z największych platform IPTV dla operatorów ISP w Polsce. Rok 2019 to kolejny okres wzrostu liczby Klientów oraz przychodów z tej usługi. Usługa realizowana jest w dwóch modelach: technologicznym (tzw. AVIOStech, tj. obsługa techniczna platformy AVIOS z wyłączeniem kontentu TV – realizowana bezpośrednio przez KORBANK S.A.) oraz pełnym – AVIOS – dostarczanie kompleksowej usługi telewizyjnej do abonentów wspólnie z operatorami ISP – realizowana przez podmioty zależne, zaś technicznie przez KORBANK S.A.

W roku 2019 Spółka po raz kolejny odnotowała wzrost liczby Klientów i przychodów z usługi telewizyjnej AVIOS, zarówno w segmencie B2C (zwiększenie liczby Klientów końcowych), jak i B2O (zwiększenie liczby operatorów współpracujących). Taka sytuacja była możliwa dzięki wyłożonej pracy całego zespołu AVIOS oraz ciągłemu rozwojowi produktu.

W obszarze AVIOStech na uwagę zasługuje z pewnością realizacja dużego projektu, o którym Emitent informował w raportach kwartalnych w 2019 roku. Kontrakt polegał na wdrożeniu oraz obsłudze systemu transkodowania oraz dostarczania treści, a także dostarczeniu odpowiedniego oprogramowania oraz sprzętu. Realizacja i rozliczanie kontraktu przebiegały bezproblemowo, co przełożyło się na wyniki finansowe KORBANK S.A. w roku 2019.

Kolejnym ważnym elementem w ramach obszaru AVIOStech był rozwój usługi AAMS (AVIOS Audience Measurement System). AVIOS Audience Measurement System to innowacyjny produkt, który umożliwia badanie niemalże online, a wyniki badania są dostępne w czasie rzeczywistym. Co ważne, badanie jest pełne, co oznacza, że biorą w nim udział WSZYSTKIE gospodarstwa będące w zasięgu usługi AVIOS. Rok 2019 to dalszy rozwój usługi i jej komercjalizacja. W 2019 roku Emitent zawarł i realizował umowy z dwoma dużymi podmiotami: jednym z największych nadawców telewizyjnych w Polsce oraz jednym z największych ośrodków badań w naszym kraju. Ponadto, w trzecim kwartale 2019 r. Emitent przeprowadził testy nowej usługi – DAI (ang. Dynamic Ad Insertion), czyli dynamicznego podmieniania reklam. Usługa ta jest nowym trendem w badaniach oglądalności, a właściwie wykorzystywania tychże badań. Emitent przeprowadził testy usługi z jednym z największych nadawców telewizyjnych w Polsce. Prezentacja rozwiązania nastąpiła w październiku podczas konferencji PIKE – jednej z największych konferencji dla operatorów kablowych w Polsce. 27. listopada 2019 roku, na spotkaniu przedstawicieli całego rynku operatorów telewizji kablowych i zespołu Telemetria Polska Przewodniczący KRRiT Witold Kołodziejski podpisał regulamin Rady

Metodologicznej ds. RPD (Return Path Data) i tym samym powołał ją do życia. W skład Rady wszedł Tymoteusz Biłyk, Prezes Korbank SA. Głównym zadaniem, jakie stoi przed Radą Metodologiczną ds. RPD, jest zapewnienie wsparcia przy tworzeniu badań oglądalności mediów w Polsce. W szczególności dotyczy to budowy panelu RPD dla jak największej liczby dekoderek i innych urządzeń odbierających sygnał telewizyjny wraz z opracowaniem warunków wdrożenia technologii DAI (Dynamic Ad Insertion) w Polsce. Obecność przedstawiciela Emitenta w tak prestiżowym gronie ma znaczący wpływ na rozwój usługi AVIOS.

Istotną kwestią dla rozwoju KORBANK S.A. w obszarze telewizji AVIOS jest również działalność marketingowa w tym zakresie, w szczególności zaś działalność podmiotów zależnych odpowiedzialnych za dystrybucję tej usługi (Korbank Data Center Sp. z o.o., Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o.). Działalność ta przekłada się na wzrost liczby Klientów, a co za tym idzie, wykorzystania infrastruktury i systemu Avios należących do Emitenta. W roku 2019 przeprowadzone zostały liczne akcje marketingowe. Za najważniejszą z nich można z pewnością uznać nawiązanie współpracy z federacją FEN – organizującą gale sportów walki, transmitowane m.in. w telewizji Polsat. Emitent podpisał umowę o współpracy, w ramach której strony zobowiązały się do świadczenia wzajemnych usług marketingowych, w tym promocji usług. FEN to jedna z największych federacji w Polsce – współpraca z tą organizacją to kontynuacja strategii marketingowej, polegającej na wspieraniu ciekawych inicjatyw w zakresie rozwoju młodych ludzi, w tym sportowców.

W opinii Zarządu Emitenta, usługa AVIOS będzie rozwijać się w kolejnych latach, co pozytywnie przełoży się na wyniki finansowe.

### **6.3.HOMS – system inteligentnego domu**

HOMS (Home Online Management System) to system inteligentnego domu przeznaczony zarówno dla użytkowników indywidualnych, jak i biznesowych. HOMS pozwala na zdalne sterowanie urządzeniami domowymi z poziomu tabletu, komputera, telefonu lub telewizora. Dzięki systemowi HOMS można sprawdzać stan danych urządzeń (np. czujnik zalania, dymu, otwarcia), jak również sterować ustawieniami poszczególnych urządzeń (np. oświetlenie, rolety, ogrzewanie). HOMS występuje w dwóch wariantach: przewodowym – przeznaczonym dla dużych, nowobudowanych inwestycji, posiadającym nieograniczone możliwości sterowania (jeden moduł to aż 168 obwodów) oraz bezprzewodowym – bazującym na protokole Z-Wave, opartym o subskrypcyjny model, przeznaczonym głównie dla klientów indywidualnych w zabudowie wielorodzinnej. HOMS umożliwia sterowanie urządzeniami domowymi, takimi jak:

- Ogrzewanie
- Oświetlenie
- Kontrola dostępu
- Nawadnianie (np. zraszanie ogrodu)
- Monitoring
- Kontrola otwarcia

W roku 2019 Emitent kontynuował obsługę bieżącą Klientów systemu oraz prace nad nową wersją systemu i protokołu, o której była mowa w raporcie za IV kwartał 2017 roku. Nowy protokół przyjął nazwę KORWAVE. W roku 2019 prace nad nowym protokołem zostały ukończone, trwały nadal prace nad wdrożeniem i uzyskaniem patentu.

#### **6.4. Centrum Badawczo-Rozwojowe KORBANK Data Center**

Centrum Badawczo-Rozwojowe KORBANK Data Center to jeden z największych i najważniejszych projektów KORBANK S.A. W ramach przedsięwzięcia docelowo ma powstać nowoczesne Data Center, które będzie spełniało normę Tier 3. Powierzchnia całkowita Data Center ma wynosić 10 tys. m<sup>2</sup>, zaś budowa będzie podzielona na kilka etapów. Projekt zakłada budowę nowoczesnego budynku i stworzenia centrum danych w oparciu o najnowsze, innowacyjne technologie.

W pierwszej połowie 2019 roku Emitent realizował umowę z partnerem inwestycyjnym w ramach projektu Centrum Badawczo-Rozwojowe wraz z kompleksem Data Center we Wrocławiu. Umowa zakładała współpracę w zakresie pozyskania dodatkowego finansowania oraz doradztwa strategiczno-finansowego dla projektu. Emitent przeprowadził kilka rozmów z doradcą i inwestorami, ostatecznie jednak w drugim kwartale 2019 roku podjął decyzję o niekontynuowaniu rozmów i podjęciu próby samodzielnej realizacji projektu i jego finansowania kredytem (umowa kredytowa została ostatecznie zawarta w roku 2020, projekt jest realizowany). Niezależnie od późniejszych działań, w roku 2019 na placu budowy rozpoczęły się również prace przygotowawcze do inwestycji, tj. projektowanie instalacji pierwszych kanalizacji i przyłączy, a także prace na terenie budowy (m.in. posadowienie kontenerów, ogrodzenie terenu itp.)

Istotnym działaniem w tym obszarze jest również projekt Centrum Telekomunikacyjnego Radom (w skrócie: CTR). CTR to główny punkt wymiany ruchu dla miasta Radom wraz z zapleczem data center. Projekt zakładał powstanie ok. 200m<sup>2</sup> powierzchni technicznej i serwerowej dla operatorów telekomunikacyjnych, firm oraz JST z Radomia i okolic. Realizacja projektu planowana była na lata 2018-2019, jednakże z uwagi na duże zainteresowanie potencjalnych Klientów zarząd podjął decyzję o przyspieszeniu wykonania inwestycji, która została uruchomiona już w pierwszym kwartale 2019 roku. Ponadto w analizowanym okresie w inwestycji uruchomiono styki z wieloma operatorami, w tym największymi i najistotniejszymi w kraju, jak np. Orange, Netia, ATM, Exatel. W CTR uruchomiony został również system HOMS.

#### **6.5.KCRM – uniwersalny CRM dla ISP**

W roku 2019 Emitent kontynuował rozwój systemu. W okresie tym dodane zostały nowe funkcjonalności, z których najważniejsze to:

- nowe funkcje raportu dłużników (możliwość wyboru wielu osiedli, możliwość wyboru dowolnej daty zamiast ostatniego dnia miesiąca);
- zmiana metody wyszukiwania historycznych umów na czas nieokreślony w zaawansowanej wyszukiwarce klientów;
- dodanie raportu przychodów wg typów usług

- zarządzanie blokadami w panelu AVIOS
- grupowanie faktur – możliwość pobrania wielu dokumentów w jednym pliku
- powiadomienia e-mailowe dla wybranych użytkowników dot. filtra blokady oraz tagów
- wyszukiwanie klienta po nazwie isp
- integracja z systemem TERYT w formularzach dodawania adresów Klienta
- modernizacja wyszukiwarki klientów – uzupełnienie o historyczne IP i MAC uwzględnione
- nowa procedura windykacji: automatyczne statusy – skrócenie czasu ograniczenia usługi przy braku płatności

Warto zauważyć, iż na przestrzeni lat system KERP stał się zaawansowanym systemem ERP (z modułem CRM) przeznaczonym dla operatorów telekomunikacyjnych. Wszelkie zmiany wprowadzane do KERP zwiększają jego wydajność i powodują, ale również integrują np. z panelem AVIOS – systemem obsługi partnerów AVIOS. Takie działanie może w przyszłości spowodować większą integrację, a co za tym idzie, większą sprzedaż w obszarze telewizji AVIOS.

## **6.6. KORBOX – unikatowe, multimedialne centrum rozrywki**

KORBOX to seria urządzeń multimedialnych, łączących w sobie funkcje dekodera telewizji cyfrowej i interaktywnego odtwarzacza mediów (a od roku 2016 również urządzeń telekomunikacyjnych). To jedyne tego typu urządzenia na polskim rynku, łączące w sobie tyle niezwykłych funkcji, takich, jak:

- Dekoder cyfrowej telewizji IPTV
- Router WiFi (Internet)
- Multimedia Player
- System Homs - Zarządzanie własnymi urządzeniami inteligentnego domu,
- Funkcje hotelowe (m.in. system zamawiania usług)

Oprócz ww. funkcjonalności dekodery KORBOX posiadają również multimedialne funkcje, takie jak: serwis YouTube, przeglądarka internetowa, dostęp do multimediiów przez USB, Google News, Internetowe radio, gry internetowe oraz aplikacja „Korfejs”, umożliwiająca podłączenie urządzenia za pomocą konta na Facebooku i dzielenie się emocjami na ekranie telewizora. KORBANK S.A. jest odpowiedzialna za dostarczanie odpowiedniego oprogramowania dla projektu i utrzymanie go, a także wsparcie techniczne.

Rok 2019 to kolejny okres dynamicznego rozwoju projektu KORBOX. Najważniejszymi produktami w ramach linii KORBOX są dekodery IPTV przeznaczone dla telewizji AVIOS. Za dystrybucję dekodów w tym obszarze odpowiedzialna jest spółka zależna Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. Za najpopularniejszy, jednocześnie najbardziej wydajny, należy z pewnością uznać dekodek KORBOX SOI4V. Główną jego zaletą jest niska cena, co przy zachowaniu wysokiej jakości i użyciu wciąż bardzo popularnej technologii FullHD stawia go w czołówce polskich STB. Dekoder ten przeznaczony jest dla

usługi masowej, w tym usługi AVIOS w pakiecie socjalnym (dystrybuowaną przez podmiot zależny: Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o.). KORBOX SOIAV od samego początku zaczął cieszyć się dużym zainteresowaniem, nie tylko z uwagi na cenę, ale również wysoką stabilność i jakość, a także pełną funkcjonalność linii dekodery KORBOX (wszystkie aplikacje, wbudowany punkt dostępowy Wi-Fi, usługi dodane – np. Przewijarka itp.). W roku 2019 był to najczęściej sprzedawany dekodery IPTV.

Linia urządzeń KORBOX to nie tylko dekodery IPTV, to również urządzenia sieciowe, zarówno dostępowe, jak i szkieletowe. W roku 2019 do gamy urządzeń sieciowych dołączyły routery. Pierwszym z nich był KORBOX Gigabitus (wcześniej: R1219), tj. superszybki, dwuzakresowy router, który osiąga bezprzewodowo prędkość do 950 Mbps (przebadane w laboratorium). Drugim z routerów jest KORBOX Hektor (Dawniej: R319), tj. sprzęt klasy ekono (prędkości do 300Mbps), którego zaletą jest głównie cena. Oba urządzenia posiadają innowacyjny system provisioningu, tj. funkcję zdalnego zarządzania, dzięki której router w tym trybie pobiera konfigurację z panelu ISP, a BOK może zmieniać abonentowi hasła, SSID i inne parametry routera.

Ważnym elementem, który ma wpływ na rozwój KORBANK S.A. we wszystkich obszarach jest udział w ważnych branżowych konferencjach. W 2019 roku przedstawiciele Emitenta pojawiali się na wielu tego typu wydarzeniach w roli uczestników, prelegentów, jak i organizatorów. Do najważniejszych wydarzeń można tu zaliczyć:

- OGÓLNOPOLSKIE FORUM OPERATORÓW TELEKOMUNIKACYJNYCH FORTEL (edycja 10)
- Konferencje KIKE
- iNet Meeting
- Konferencje PIKE

Oprócz ww. wydarzeń najistotniejszym przedsięwzięciem dla Emitenta była organizacja jubileuszowej, piątej Ogólnopolskiej Konferencji Telekomunikacyjnej OKTEL. Konferencja odbyła się w dniach 10-11.06.2019 r. w Hotelu Gem we Wrocławiu. OKTEL to wydarzenie, które odbywa się już od pięciu lat i łączy w sobie merytorykę na wysokim poziomie z rozrywką na świeżym powietrzu. Celem konferencji jest integracja środowiska ISP, w tym partnerów AVIOS. Piąta, jubileuszowa edycja konferencji OKTEL okazała się być bardzo udana. Goście mieli okazję uczestniczyć w wielu merytorycznych wykładach i szkoleniach, dostępna była wystawa sponsorów, którzy prezentowali swoje produkty, całość zaś zwieńczył tradycyjny mecz AVIOS – Reszta Świata. Dzięki organizacji konferencji OKTEL Emitent integruje środowisko ISP, co przekłada się na dobre relacje z partnerami biznesowymi, a co za tym idzie większą sprzedaż swoich usług.

## 7. Wykaz akcji KORBANK S.A. posiadanych przez Członków Zarządu na dzień 31.12.2019 r.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Członkowie Zarządu spółki KORBANK S.A. posiadali następującą liczbę akcji poszczególnych serii:

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

*\* Akcje imienne serii A Emitenta są uprzywilejowane w ten sposób, iż każda akcja serii A daje prawo do wykonania dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki*

*Źródło: Emitent*

## 8. Aktualna oraz przewidywana sytuacja finansowa KORBANK S.A.

Rok 2019 to dla Emitenta okres dynamicznych zmian oraz reorganizacji poszczególnych procesów i obszarów biznesowych w ramach grupy kapitałowej. Przychody ze sprzedaży w tym okresie wyniosły 11 580 699,21 zł, co w porównaniu z rokiem 2018, w którym osiągnęły one wartość 13 203 902,34 zł stanowi spadek o 12,29%. Zysk netto w tym samym okresie wzrósł o 14,83% z poziomu 2 476 755,35 zł w roku 2018 do poziomu 2 844 083,06 zł w roku 2019. Na uwagę z pewnością zasługuje utrzymanie wysokiej wartości wskaźnika EBITDA, który w roku 2019 wyniósł 4 685 349,44 zł, co w porównaniu do roku 2018, kiedy to osiągnął on poziom 4 551 742,68 zł stanowi wzrost o 2,94%. Utrzymanie tak wysokiego poziomu wskaźnika EBITDA od kilku już lat świadczy nie tylko o utrzymaniu dobrego wyniku finansowego, ale również kontynuowaniu inwestycji, zwłaszcza w obszarze sieci szkieletowej.

Istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta w 2019 roku miała reorganizacja wewnętrzna w ramach grupy, tj. przeniesienie poszczególnych obszarów biznesowych do spółek docelowych. Reorganizacja ta polegała m.in. na ostatecznym wydzieleniu usług telekomunikacyjnych w segmencie B2C do podmiotu zależnego. Proces ten wpłynął na zmniejszenie zarówno przychodów, jak i kosztów Spółki w roku 2019. Jednocześnie wynik finansowy i rentowność pozostały na wysokim poziomie. W przyszłości należy spodziewać się kontynuowania ww. procesu, jak również rozwoju w pozostałych obszarach eksploatowanych przez KORBANK S.A., tj. głównie usług telekomunikacyjnych w segmencie B2O oraz B2B, a także technicznej obsłudze podmiotów z grupy oraz świadczenia usług telewizyjnych w modelu AVIOStech (dostarczanie systemu IPTV bez licencji na kanały).

Utrzymanie dobrych wyników finansowych Emitenta było możliwe dzięki rozwojowi każdego z obszarów działalności. Na uwagę w szczególności zasługuje wzrost w segmentach B2B oraz B2O, w tym znaczący rozwój węzła wymiany ruchu WRIX oraz działalności w zakresie obsługi innych operatorów telekomunikacyjnych. Nie bez znaczenia jest tu również wzrost sprzedaży usług telekomunikacyjnych dla Klientów biznesowych we Wrocławiu i Radomiu. W roku 2019 Spółka zwiększyła nie tylko zakres tejże działalności (nowe sieci szkieletowe, znaczący wzrost liczby Klientów), ale również przychodów z jej tytułu. Ważnym elementem w zakresie działalności

telekomunikacyjnej była również działalność podmiotu zależnego – spółki KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o. w segmencie B2C. Działalność ta spowodowała również wzrost przychodów dla KORBANK S.A. wynikających ze zwiększonego zakresu obsługi i eksploatacji sieci szkieletowej.

Ostatnim z istotnych dla wyników finansowych KORBANK S.A. kwestii był rozwój usługi telewizyjnej AVIOS. Usługa realizowana jest w dwóch modelach: technologicznym (tzw. AVIOStech, tj. obsługa techniczna platformy AVIOS z wyłączeniem kontentu TV – realizowana bezpośrednio przez KORBANK S.A.) oraz pełnym – AVIOS – dostarczanie kompleksowej usługi telewizyjnej do abonentów wspólnie z operatorami ISP – realizowana przez podmioty zależne, zaś technicznie przez KORBANK S.A. W pierwszym kwartale 2019 roku Emitent kontynuował realizację dużego kontraktu, o którym informował w raportach kwartalnych w 2019 roku. Kontrakt polegał na wdrożeniu oraz obsłudze systemu transkodowania oraz dostarczania treści, a także dostarczeniu odpowiedniego oprogramowania oraz sprzętu. Realizacja i rozliczanie kontraktu przebiegały bezproblemowo, co przełożyło się na wyniki finansowe KORBANK S.A. w roku 2019

W kolejnych latach Zarząd Emitenta zamierza kontynuować realizację przyjętej w 2014 roku strategii, przy uwzględnieniu reorganizacji w ramach grupy, o której mowa powyżej. Na szczególną uwagę zasługuje fakt realizacji projektu KORBANK Data Center. Centrum Badawczo-Rozwojowe KORBANK Data Center to jeden z największych i najważniejszych projektów KORBANK S.A. W ramach przedsięwzięcia docelowo ma powstać nowoczesne Data Center, które będzie spełniało normę Tier 3. Projekt zakłada budowę nowoczesnego budynku i stworzenia centrum danych w oparciu o najnowsze, innowacyjne technologie. KORBANK S.A. w roku 2020 zawarła dwie istotne umowy - o finansowanie oraz generalne wykonawstwo pierwszego etapu inwestycji. Można więc spodziewać się znaczącego zwiększenia nakładów inwestycyjnych, a także zobowiązań długoterminowych oraz przychodów i kosztów z tej działalności w kolejnych latach. Konsekwentna realizacja założeń strategicznych w połączeniu z gospodarskim podejściem do kosztów pozwala na stabilny, stały wzrost zarówno przychodów, jak i wartości Spółki.

## **9. Charakterystyka zatrudnienia w KORBANK S.A.**

W roku 2019 przeciętne zatrudnienie w KORBANK S.A. na podstawie umów o pracę wyniosło 20, co w porównaniu z rokiem poprzednim, kiedy to w Spółce zatrudnionych było 16 osób stanowi spadek o 4. W przeliczeniu na pełne etaty zatrudnienie w KORBANK S.A. spadło o 0,70 etatu z poziomu 14,90 w roku 2018 do poziomu 14,20 w roku 2019. Niewielkie ograniczenie poziomu zatrudnienia, pomimo rosnącej skali działalności, możliwe jest przede wszystkim dzięki automatyzacji niektórych procesów, wynikającej m.in. z rozbudowy systemu KERP, a także zwiększenia outsourcingu. Nie bez znaczenia jest tu również reorganizacja całej grupy i wydzielenie poszczególnych biznesów do spółek zależnych. Ponadto KORBANK S.A. współpracuje stale z kilkunastoma podmiotami (osobami fizycznymi oraz mikroprzedsiębiorstwami) w oparciu o inne formy współpracy, takie jak umowy zlecenia, umowy o dzieło oraz umowy o współpracy.

## 10. Podsumowanie

KORBANK S.A. to stabilny operator telekomunikacyjny inwestujący również w innowacyjne przedsięwzięcia, takie jak multimedialne dekodery KORBOX, czy Centrum Badawczo-Rozwojowe KORBANK z kompleksem Data Center. Konsekwentna realizacja planów strategicznych w połączeniu z gospodarskim podejściem do kosztów i maksymalizacją nakładów inwestycyjnych powodują, iż Emitent nieprzerwanie od początku działalności prezentuje dobre wyniki finansowe, co przekłada się na wzrost wartości KORBANK S.A. W kolejnych latach Zarząd Spółki zamierza kontynuować tę drogę i sukcesywnie realizować przyjęte w strategii założenia, co przełoży się na dalszy wzrost wyników finansowych oraz wartości KORBANK S.A.

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności KORBANK S.A. zostało sporządzone w dniu 28 lipca 2020 roku .

Zarząd spółki KORBANK S.A.:

Prezes Zarządu – Tymoteusz Biłyk

Wiceprezes Zarządu – Paweł Paluchowski

PREZES ZARZĄDU

*Tymoteusz Biłyk*

WICEPREZES ZARZĄDU

*Paweł Paluchowski*

KORBANK Spółka Akcyjna

53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19

---

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

Nazwa: KORBANK Spółka Akcyjna  
Adres: 53-677 Wrocław ul. Nabycińska 19  
Przedmiot działalności: działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (PKD 61.10.Z)

NIP : 8942641602

Regon : 932239691

Rejestr sądowy: Rejestr Przedsiębiorców KRS prowadzony przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS

Data i Miejscowość: 09.11.2010 Wrocław

Numer KRS : 0000369746

### 2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Czas trwania spółki jest nieograniczony

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

### 4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdanie finansowe

### 5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

**6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek**

Sprawozdanie finansowe nie zawierają skutków rozliczenia połączenia spółek.

**7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

**8. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego:**

**Zasady wyceny aktywów i pasywów:**

**Wartości niematerialne i prawne** - ujmują się w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3500 zł ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych.

**Środki trwałe** - wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 3500 zł są jednorazowo amortyzowane w momencie przekazania do użytkowania. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego kwoty rocznych odpisów.

**Inwestycje długoterminowe** - udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego** - są tworzone metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe.

**Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** - wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

**Należności i zobowiązania** - wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty. W zależności od terminu wymagalności należności i zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe do 12 miesięcy lub długoterminowe (powyżej dnia bilansowego). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań i należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio w koszty finansowe lub przychody finansowe.

**Środki pieniężne** - wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

**Rozliczenia międzyokresowe** - dotyczą wyceny kontraktów długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych kosztów. Ustala się je proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są jeśli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe stanowią rozliczenia z tytułu kontraktów długoterminowych oraz z tytułu dotacji.

**Kapitały własne** - Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Pozostałe kapitały tworzy się zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami.

**Rezerwy** - z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty. Wysokość rezerwy ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Tworzy się je na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania. Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

**Przychody ze sprzedaży**- przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów wykazywane są w wartościach netto wynikających z transakcji sprzedaży.

**Pozostałe przychody i koszty operacyjne** – obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki.

**Przychody i koszty finansowe** – obejmują głównie przypadający na okres sprawozdawczy odsetki, różnice kursowe oraz skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych.

**Podatek dochodowy** – wykazywany w rachunku zysków i strat stanowi podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz część odroczoną podatku dochodowego, będącego różnicą pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

**Sposób ustalania wyniku finansowego** –Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Tymoteusz Biłyk      podpis:.....  
Paweł Paluchowski      podpis:.....

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

Paweł Paluchowski

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2019-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie

2019-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego

2020-07-28

KodSprawozdania

SprFinJednostkaInnaWZlotych

WariantSprawozdania

1

Grafyba Magdalena

## Dane jednostki:

### 1. Dane identyfikujące jednostkę

#### 1A. Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

|             |                        |
|-------------|------------------------|
| NazwaFirmy  | KORBANK SPÓŁKA AKCYJNA |
| Siedziba    |                        |
| Województwo | DOLNOŚLĄSKIE           |
| Powiat      | WROCŁAWSKI             |
| Gmina       | WROCŁAW                |
| Miejscowość | WROCŁAW                |

#### 1B. Adres

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Adres                   |              |
| Kraj                    | PL           |
| Województwo             | DOLNOŚLĄSKIE |
| Powiat                  | WROCŁAWSKI   |
| Gmina                   | WROCŁAW      |
| Nazwa ulicy             | NABYCIŃSKA   |
| Numer budynku           | 19           |
| Nazwa miejscowości      | WROCŁAW      |
| Kod pocztowy            | 53-677       |
| Nazwa urzędu pocztowego | WROCŁAW      |

#### 1C. Podstawowy przedmiot działalności jednostki

|        |       |
|--------|-------|
| KodPKD | 6110Z |
|--------|-------|

#### 1D. Identyfikator podatkowy NIP

8942641602

#### 1E. Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.

0000369746

### 3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

|        |            |
|--------|------------|
| DataOd | 2019-01-01 |
| DataDo | 2019-12-31 |

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; false - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

false

### 5. Założenie kontynuacji działalności

5A. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości

true

5B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

false

7. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

7A. metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29.09.1994 r z późniejszymi zmianami.

7B. ustalenia wyniku finansowego

Przy wycenie aktywów i pasywów przyjęto, że spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarcząw niezmnieszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się metodą liniową. Początkiem naliczania amortyzacji jest pierwszy dzień następnego miesiąca po przyjęciu składnika majątkowego do użytkowania.

7C. ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, a rachunek przepływów metodą pośrednią.

7D. pozostałe

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29.09.1994 rok z późniejszymi zmianami.

*Grotfnyk Magdalena*

|                                                                                    | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrachunkowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni rok<br>obrachunkowy |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Aktywa razem</b>                                                                | <b>21 263 400,58</b>                                   | <b>21 703 935,74</b>                                     |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                                            | <b>19 120 240,64</b>                                   | <b>19 887 075,47</b>                                     |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                                          | <b>66 645,00</b>                                       | <b>116 180,60</b>                                        |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. Wartość firmy                                                                   | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | 66 645,00                                              | 116 180,60                                               |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                  | <b>16 798 668,38</b>                                   | <b>17 814 703,31</b>                                     |
| 1. Środki trwałe                                                                   | 13 054 272,05                                          | 14 592 084,83                                            |
| A. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | 2 009 392,00                                           | 2 009 392,00                                             |
| B. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej          | 10 188 853,63                                          | 12 078 293,73                                            |
| C. urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 215 612,01                                             | 243 413,35                                               |
| D. środki transportu                                                               | 640 414,41                                             | 260 985,75                                               |
| E. inne środki trwałe                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         | 3 744 396,33                                           | 3 222 618,48                                             |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                              | <b>24 897,26</b>                                       | <b>37 301,56</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                                                        | 24 897,26                                              | 37 301,56                                                |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <b>2 227 370,00</b>                                    | <b>1 916 800,00</b>                                      |
| 1. Nieruchomości                                                                   | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 2 227 370,00                                           | 1 916 800,00                                             |
| A. w jednostkach powiązanych                                                       | 358 750,00                                             | 366 800,00                                               |
| 1. – udziały lub akcje                                                             | 358 750,00                                             | 366 800,00                                               |
| 2. – inne papiery wartościowe                                                      | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 3. – udzielone pożyczki                                                            | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 4. – inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| B. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 1 868 620,00                                           | 1 550 000,00                                             |
| 1. – udziały lub akcje                                                             | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. – inne papiery wartościowe                                                      | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 3. – udzielone pożyczki                                                            | 1 868 620,00                                           | 1 550 000,00                                             |
| 4. – inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| C. w pozostałych jednostkach                                                       | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – udziały lub akcje                                                             | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. – inne papiery wartościowe                                                      | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 3. – udzielone pożyczki                                                            | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 4. – inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                  | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>2 660,00</b>                                        | <b>2 090,00</b>                                          |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 2 660,00                                               | 2 090,00                                                 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | 0,00                                                   | 0,00                                                     |

|                                                                                                                 |                     |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                                                                       | <b>2 143 159,94</b> | <b>1 816 860,27</b> |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                                                | <b>202 365,17</b>   | <b>223 147,26</b>   |
| 1. Materiały                                                                                                    | 202 365,17          | 223 147,26          |
| 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 i usługi                                                                                 | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                                           | <b>1 691 642,21</b> | <b>1 348 757,75</b> |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                                          | 576 288,57          | 125 570,37          |
| A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 576 288,57          | 125 570,37          |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                                             | 576 288,57          | 125 570,37          |
| 2. – 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                |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                                             | 0,00                | 0,00                |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                                        | 0,00                | 0,00                |
| B. inne                                                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                                                                          | 1 115 353,64        | 1 223 187,38        |
| A. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 832 146,24          | 992 703,65          |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                                             | 694 680,17          | 928 361,16          |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                                        | 137 466,07          | 64 342,49           |
| B. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 55 329,24           | 116 970,90          |
| C. inne                                                                                                         | 119 167,18          | 48 900,85           |
| D. dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | 108 710,98          | 64 611,98           |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                                          | <b>228 208,16</b>   | <b>216 973,12</b>   |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 228 208,16          | 216 973,12          |
| A. w jednostkach powiązanych                                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| 1. – udziały lub akcje                                                                                          | 0,00                | 0,00                |
| 2. – inne papiery wartościowe                                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 3. – udzielone pożyczki                                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                      | 0,00                | 0,00                |
| B. w pozostałych jednostkach                                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| 1. – udziały lub akcje                                                                                          | 0,00                | 0,00                |
| 2. – inne papiery wartościowe                                                                                   | 0,00                | 0,00                |
| 3. – udzielone pożyczki                                                                                         | 0,00                | 0,00                |
| 4. – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                      | 0,00                | 0,00                |
| C. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                                     | 228 208,16          | 216 973,12          |
| 1. – środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                                   | 228 208,16          | 216 973,12          |
| 2. – inne środki pieniężne                                                                                      | 0,00                | 0,00                |
| 3. – inne aktywa pieniężne                                                                                      | 0,00                | 0,00                |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                              | 0,00                | 0,00                |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                                           | <b>20 944,40</b>    | <b>27 982,14</b>    |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                                        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>                                                                                | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |

*Grafy & Margolen*

|                                                                                                   |                      |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Pasywa razem                                                                                      | 21 263 400,58        | 21 703 935,74        |
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>                                                                | <b>12 071 362,24</b> | <b>9 227 279,18</b>  |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                   | 493 662,00           | 493 662,00           |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                            | 7 826 152,18         | 5 349 396,83         |
| 1. – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)    | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| 1. – z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                               | 907 465,00           | 907 465,00           |
| 1. – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. – na udiały (akcje) własne                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| VI. Zysk (strata) netto                                                                           | 2 844 083,06         | 2 476 755,35         |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                               | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                                  | <b>9 192 038,34</b>  | <b>12 476 656,56</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                                                        | 614 781,68           | 311 390,84           |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| 1. – długoterminowa                                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. – krótkoterminowa                                                                              | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                              | 614 781,68           | 311 390,84           |
| 1. – długoterminowe                                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. – krótkoterminowe                                                                              | 614 781,68           | 311 390,84           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                                   | 1 661 030,44         | 3 066 830,87         |
| 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                                                                    | 1 661 030,44         | 3 066 830,87         |
| A. kredyty i pożyczki                                                                             | 1 247 499,76         | 2 875 581,55         |
| B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| C. inne zobowiązania finansowe                                                                    | 413 530,68           | 191 249,32           |
| D. zobowiązania wekslowe                                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| E. inne                                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                                 | 3 131 503,33         | 5 009 150,47         |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                       | 132 750,26           | 971 616,97           |
| A. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 132 750,26           | 911 116,97           |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                               | 132 750,26           | 911 116,97           |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| B. inne                                                                                           | 0,00                 | 60 500,00            |
| 2. Zobowiązania 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                 |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                          | 0,00                 | 0,00                 |
| B. inne                                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                       | 2 998 753,07         | 4 037 533,50         |
| A. kredyty i pożyczki                                                                             | 1 428 348,28         | 2 127 593,84         |
| B. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | 0,00                 | 0,00                 |

|                                                                                                        |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| C. inne zobowiązania finansowe                                                                         | 211 909,36          | 162 623,37          |
| D. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 678 840,87          | 1 171 014,46        |
| 1. – do 12 miesięcy                                                                                    | 660 568,26          | 1 142 070,60        |
| 2. – powyżej 12 miesięcy                                                                               | 18 272,61           | 28 943,86           |
| E. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | 0,00                | 0,00                |
| F. zobowiązania wekslowe                                                                               | 0,00                | 0,00                |
| G. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 611 257,62          | 529 961,49          |
| H. z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 68 396,94           | 46 340,34           |
| I. inne                                                                                                | 0,00                | 0,00                |
| 4. Fundusze specjalne                                                                                  | 0,00                | 0,00                |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                                  | <b>3 784 722,89</b> | <b>4 089 284,38</b> |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                                | 0,00                | 0,00                |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     | 3 784 722,89        | 4 089 284,38        |
| 1. – długoterminowe                                                                                    | 3 495 323,75        | 3 775 555,98        |
| 2. – krótkoterminowe                                                                                   | 289 399,14          | 313 728,40          |

*Gołtyś Magdalena*

|                                                                                            | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrachunkowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni rok<br>obrachunkowy |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                  | 11 580 699,21                                          | 13 203 902,34                                            |
| J. – od jednostek powiązanych                                                              | 3 485 274,39                                           | 4 059 395,19                                             |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 11 571 029,22                                          | 12 762 683,31                                            |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 9 669,99                                               | 441 219,03                                               |
| B. Koszty działalności operacyjnej                                                         | 8 488 854,79                                           | 9 780 812,07                                             |
| I. Amortyzacja                                                                             | 1 106 307,74                                           | 1 214 608,46                                             |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 474 534,86                                             | 743 973,55                                               |
| III. Usługi obce                                                                           | 5 527 936,07                                           | 5 564 433,61                                             |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 94 798,47                                              | 116 433,21                                               |
| 1. – podatek akcyzowy                                                                      | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 877 828,94                                             | 1 515 067,15                                             |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 179 445,38                                             | 173 728,32                                               |
| 1. – emerytalne                                                                            | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 218 474,16                                             | 255 198,28                                               |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             | 9 529,17                                               | 197 369,49                                               |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)                                                        | 3 091 844,42                                           | 3 423 090,27                                             |
| D. Pozostałe przychody operacyjne                                                          | 805 370,48                                             | 344 956,43                                               |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                  | 454 592,61                                             | 0,00                                                     |
| II. Dotacje                                                                                | 304 081,49                                             | 328 530,84                                               |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                              | 46 696,38                                              | 16 425,59                                                |
| E. Pozostałe koszty operacyjne                                                             | 318 173,20                                             | 430 912,48                                               |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                | 0,00                                                   | 1 608,00                                                 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 318 173,20                                             | 429 304,48                                               |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)                                        | 3 579 041,70                                           | 3 337 134,22                                             |
| G. Przychody finansowe                                                                     | 195 960,20                                             | 51 676,24                                                |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                   | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| A. Od jednostek powiązanych, w tym:                                                        | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                  | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| B. Od jednostek pozostałych, w tym:                                                        | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                                  | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| II. Odsetki, w tym:                                                                        | 195 960,20                                             | 51 676,24                                                |
| J. – od jednostek powiązanych                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                    | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| J. – w jednostkach powiązanych                                                             | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| V. Inne                                                                                    | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| H. Koszty finansowe                                                                        | 261 101,84                                             | 340 197,11                                               |
| I. Odsetki, w tym:                                                                         | 252 827,46                                             | 309 909,83                                               |
| J. – dla jednostek powiązanych                                                             | 0,00                                                   | 0,00                                                     |

|                                                                  |              |              |
|------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:         | 0,00         | 0,00         |
| J. – w jednostkach powiązanych                                   | 0,00         | 0,00         |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                   | 0,00         | 0,00         |
| IV. Inne                                                         | 8 274,38     | 30 287,28    |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)                                  | 3 513 900,06 | 3 048 613,35 |
| J. Podatek dochodowy                                             | 669 817,00   | 571 858,00   |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00         | 0,00         |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K)                                   | 2 844 083,06 | 2 476 755,35 |

Grotfny + Magdalena

|                                                                                                                         | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrachunkowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni rok<br>obrachunkowy |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                                              | <b>9 227 279,18</b>                                    | <b>6 750 523,83</b>                                      |
| 1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                   | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. – korekty błędów                                                                                                     | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>IIA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                                              | <b>9 227 279,18</b>                                    | <b>6 750 523,83</b>                                      |
| <b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                                                               | <b>493 662,00</b>                                      | <b>493 662,00</b>                                        |
| 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| A. zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – wydania udziałów (emisji akcji)                                                                                    | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| B. zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – umorzenia udziałów (akcji)                                                                                         | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                                                                 | <b>493 662,00</b>                                      | <b>493 662,00</b>                                        |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                 | <b>5 349 396,83</b>                                    | <b>4 663 045,51</b>                                      |
| 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                                | 2 476 755,35                                           | 686 351,32                                               |
| A. zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 2 476 755,35                                           | 686 351,32                                               |
| 1. – emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                                           | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. – podziału zysku (ustawowo)                                                                                          | 2 476 755,35                                           | 686 351,32                                               |
| 3. – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                                         | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| B. zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – pokrycia straty                                                                                                    | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                                                          | <b>7 826 152,18</b>                                    | <b>5 349 396,83</b>                                      |
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0,00</b>                                            | <b>0,00</b>                                              |
| 1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                     | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| A. zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| B. zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – zbycia środków trwałych                                                                                            | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                                      | <b>0,00</b>                                            | <b>0,00</b>                                              |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                    | <b>907 465,00</b>                                      | <b>907 465,00</b>                                        |
| 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                  | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| A. zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| B. zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>                                                      | <b>907 465,00</b>                                      | <b>907 465,00</b>                                        |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                              | <b>2 476 755,35</b>                                    | <b>686 351,32</b>                                        |
| 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                   | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. – korekty błędów                                                                                                     | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>                                                         | <b>0,00</b>                                            | <b>0,00</b>                                              |
| A. zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – podziału zysku z lat ubiegłych                                                                                     | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| B. zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| <b>3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                                                         | <b>0,00</b>                                            | <b>0,00</b>                                              |
| <b>4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                                     | <b>0,00</b>                                            | <b>0,00</b>                                              |
| 1. – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                   | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. – korekty błędów                                                                                                     | 0,00                                                   | 0,00                                                     |

|                                                                                                |               |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                     | 0,00          | 0,00         |
| A. zwiększenie (z tytułu)                                                                      | 0,00          | 0,00         |
| 1. – przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                          | 0,00          | 0,00         |
| B. zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | 0,00          | 0,00         |
| 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                     | 0,00          | 0,00         |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                              | 0,00          | 0,00         |
| 6. Wynik netto                                                                                 | 2 844 083,06  | 2 476 755,35 |
| A. zysk netto                                                                                  | 2 844 083,06  | 2 476 755,35 |
| B. strata netto                                                                                | 0,00          | 0,00         |
| C. odpisy z zysku                                                                              | 0,00          | 0,00         |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                             | 12 071 362,24 | 9 227 279,18 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 12 071 362,24 | 9 227 279,18 |

Gotfryd Magdalena

|                                                                                                              | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrachunkowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni rok<br>obrachunkowy |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |                                                        |                                                          |
| I. Zysk (strata) netto                                                                                       | 2 844 083,06                                           | 2 476 755,35                                             |
| II. Korekty razem                                                                                            | -376 494,82                                            | 2 059 772,26                                             |
| 1. Amortyzacja                                                                                               | 1 106 307,74                                           | 1 214 608,46                                             |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 303 390,84                                             | 300 390,84                                               |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 20 782,09                                              | 62 028,90                                                |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                                   | -330 480,16                                            | -132 840,88                                              |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | -1 178 401,58                                          | 932 250,68                                               |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | -298 093,75                                            | -316 665,74                                              |
| 10. Inne korekty                                                                                             | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)                                             | 2 467 588,24                                           | 4 536 527,61                                             |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                                                        |                                                          |
| I. Wpływy                                                                                                    | 1 474 010,70                                           | 0,00                                                     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 1 474 010,70                                           | 0,00                                                     |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| A. w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| B. w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 1. – zbycie aktywów finansowych                                                                              | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. – dywidendy i udziały w zyskach                                                                           | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 3. – spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                            | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 4. – odsetki                                                                                                 | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 5. – inne wpływy z aktywów finansowych                                                                       | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| II. Wydatki                                                                                                  | 1 603 036,55                                           | 3 849 975,96                                             |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 1 284 416,55                                           | 2 299 975,96                                             |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 318 620,00                                             | 1 550 000,00                                             |
| A. w jednostkach powiązanych                                                                                 | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| B. w pozostałych jednostkach                                                                                 | 318 620,00                                             | 1 550 000,00                                             |
| 1. – nabycie aktywów finansowych                                                                             | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. – udzielone pożyczki długoterminowe                                                                       | 318 620,00                                             | 1 550 000,00                                             |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                                           | -129 025,85                                            | -3 849 975,96                                            |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                                                        |                                                          |
| I. Wpływy                                                                                                    | 0,00                                                   | 350 000,00                                               |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 0,00                                                   | 350 000,00                                               |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                                                   | 0,00                                                     |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00                                                   | 0,00                                                     |

|                                                                            |               |             |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| II. Wydatki                                                                | 2 327 327,35  | 905 350,99  |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                       | 0,00          | 0,00        |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           | 0,00          | 0,00        |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00          | 0,00        |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                              | 2 327 327,35  | 905 350,99  |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | 0,00          | 0,00        |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | 0,00          | 0,00        |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | 0,00          | 0,00        |
| 8. Odsetki                                                                 | 0,00          | 0,00        |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                  | 0,00          | 0,00        |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)            | -2 327 327,35 | -555 350,99 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)                     | 11 235,04     | 131 200,66  |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                      | 11 235,04     | 131 200,66  |
| 1. – zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych            | 0,00          | 0,00        |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                                     | 216 973,12    | 85 772,46   |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:                         | 228 208,16    | 216 973,12  |
| 1. – o ograniczonej możliwości dysponowania                                | 0,00          | 0,00        |

Gratyna Magdalena

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

|                                                                                                                                                                      | ROK BIEŻĄCY    |                       |                            | ROK POPRZEDNI  |                       |                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------|----------------|-----------------------|----------------------------|
|                                                                                                                                                                      | Wartość łączna | z zysków kapitałowych | z innych źródeł przychodów | Wartość łączna | z zysków kapitałowych | z innych źródeł przychodów |
| A. Zysk (strata) brutto za dany rok                                                                                                                                  | 3 513 900,06   |                       |                            | 3 048 613,55   |                       |                            |
| B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:               | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       |
| C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:                                                                                                    | 304 081,49     | 0,00                  | 304 081,49                 | 328 530,84     | 0,00                  | 328 530,84                 |
| D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:                                                           | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       |
| E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       |
| F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:                                                                                         | 707 910,83     | 0,00                  | 707 910,83                 | 592 460,95     | 0,00                  | 592 460,95                 |
| G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:                                                             | 389 374,72     | 0,00                  | 389 374,72                 | 302 764,33     | 0,00                  | 302 764,33                 |
| H. Strata z lat ubiegłych, w tym:                                                                                                                                    | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       |
| I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:                                                                                                                        | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       | 0,00           | 0,00                  | 0,00                       |
| J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                                                                                                                       | 3 528 354,68   |                       |                            | 3 009 779,33   |                       |                            |
| K. Podatek dochodowy                                                                                                                                                 | 670 387,00     |                       |                            | 571 858,00     |                       |                            |

## Załączniki

---

Wprowadzenie i ważniejsze zasady rachunkowości Korbank SA

Wprowadzenie\_i\_wazniejsze\_zasady\_rachunkowosci\_31\_1.pdf

Informacja dodatkowa Korbank SA

Informacja\_dodatkowa\_\_Korbank\_SA..pdf

Gotfryb Magdalena

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1.1 AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

| Wyszczególnienie                | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem               |
|---------------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| <b>Wartość brutto</b>           |                                      |               |                                      |                                             |                     |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>          |                                      |               | <b>1 738 631,56</b>                  |                                             | <b>1 738 631,56</b> |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00                                 |               | 34 629,00                            | 0,00                                        | 34 629,00           |
| - zakup                         | 0,00                                 | 0,00          | 34 629,00                            | 0,00                                        | 0,00                |
| - leasing                       |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| - przenieszenie-zakup           |                                      |               | 0,00                                 |                                             | 0,00                |
| - darowizna                     |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| - aport                         |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| - ze środków trwałych w budowie | 0,00                                 |               | 0,00                                 |                                             | 0,00                |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                        | 0,00                |
| - sprzedaż                      |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| - przenieszenie                 |                                      |               | 0,00                                 |                                             | 0,00                |
| - darowizna                     | 0,00                                 |               |                                      |                                             | 0,00                |
| - aport                         |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| - likwidacja                    |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| - inne                          |                                      |               |                                      | 0,00                                        | 0,00                |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>1 773 260,56</b>                  | <b>0,00</b>                                 | <b>1 773 260,56</b> |
| <b>Umorzenie</b>                |                                      |               |                                      |                                             |                     |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>          |                                      |               | <b>1 622 450,96</b>                  |                                             | <b>1 622 450,96</b> |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00                                 | 0,00          | 84 164,60                            | 0,00                                        | 84 164,60           |
| - amortyzacja                   | 0,00                                 |               | 84 164,60                            |                                             | 84 164,60           |
| - przenieszenie                 |                                      |               | 0,00                                 |                                             | 0,00                |
| - ze środków trwałych w budowie |                                      |               | 0,00                                 | 0,00                                        | 0,00                |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                        | 0,00                |
| - sprzedaż                      |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| - przenieszenie                 |                                      |               | 0,00                                 |                                             | 0,00                |
| - inne                          | 0,00                                 |               | 0,00                                 |                                             | 0,00                |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>1 708 615,56</b>                  | <b>0,00</b>                                 | <b>1 708 615,56</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>     |                                      |               |                                      |                                             |                     |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>          |                                      |               |                                      |                                             | <b>0,00</b>         |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                        | 0,00                |
| -                               |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00                                 | 0,00          | 0,00                                 | 0,00                                        | 0,00                |
| - rozwiązanie                   |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| - wykozystanie                  |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| -                               |                                      |               |                                      |                                             | 0,00                |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>         |
| <b>Wartość netto</b>            |                                      |               |                                      |                                             |                     |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>116 180,60</b>                    | <b>0,00</b>                                 | <b>116 180,60</b>   |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>   | <b>66 645,00</b>                     | <b>0,00</b>                                 | <b>66 645,00</b>    |

1.2. AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

| Wyszczególnienie                | Grupy (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu   | Inne środki trwałe | Razem                |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Wartość brutto</b>           |                                                     |                                                       |                                 |                     |                    |                      |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>          | <b>2 009 392,00</b>                                 | <b>17 542 529,55</b>                                  | <b>1 294 512,78</b>             | <b>1 232 515,39</b> | <b>151 984,78</b>  | <b>22 230 934,50</b> |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00                                                | 0,00                                                  | 46 711,79                       | 485 110,12          | 16 950,90          | 548 772,81           |
| - ze środków trwałych w budowie | 0,00                                                | 0,00                                                  | 46 711,79                       | 485 110,12          | 16 950,90          | 548 772,81           |
| - zakup                         | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - leasing                       | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - przeniesienia                 | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - darowizna                     | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - aport                         | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - ułamienia                     | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - inne                          | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00                                                | 1 346 686,64                                          | 0,00                            | 59 357,00           | 0,00               | 1 406 043,64         |
| - sprzedaż                      | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - przenieszenia                 | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - darowizna                     | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - aport                         | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - likwidacja                    | 0,00                                                | 1 346 686,64                                          | 0,00                            | 59 357,00           | 0,00               | 1 406 043,64         |
| - inne korekta przył. ST        | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>          | <b>2 009 392,00</b>                                 | <b>16 195 842,91</b>                                  | <b>1 341 224,57</b>             | <b>1 658 268,51</b> | <b>168 935,68</b>  | <b>21 373 663,67</b> |
| <b>Umorzenie</b>                |                                                     |                                                       |                                 |                     |                    |                      |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>          | <b>0,00</b>                                         | <b>5 464 235,92</b>                                   | <b>1 051 099,43</b>             | <b>971 529,64</b>   | <b>151 984,78</b>  | <b>7 638 849,67</b>  |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00                                                | 822 997,65                                            | 74 513,13                       | 105 681,46          | 16 950,90          | 1 020 103,14         |
| - amortyzacja                   | 0,00                                                | 822 997,65                                            | 74 513,13                       | 105 681,46          | 16 950,90          | 1 020 103,14         |
| - przenieszenia                 | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - inne                          | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| Zmniejszenia w tym:             | 0,00                                                | 280 204,19                                            | 0,00                            | 59 357,00           | 0,00               | 339 561,19           |
| - sprzedaż                      | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - likwidacja                    | 0,00                                                | 280 204,19                                            | 0,00                            | 59 357,00           | 0,00               | 339 561,19           |
| - przenieszenia                 | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - korekta amortyzacji           | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>          | <b>0,00</b>                                         | <b>6 006 989,28</b>                                   | <b>1 125 612,56</b>             | <b>1 017 854,10</b> | <b>168 935,68</b>  | <b>8 319 391,62</b>  |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>     |                                                     |                                                       |                                 |                     |                    |                      |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>          | <b>0,00</b>                                         | <b>0,00</b>                                           | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          |
| Zwiększenia w tym:              | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - Zmniejszenia w tym:           | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - rozwiązanie                   | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| - wykorzystanie                 | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| -                               | 0,00                                                | 0,00                                                  | 0,00                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                 |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>          | <b>0,00</b>                                         | <b>0,00</b>                                           | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          |
| <b>Wartość netto</b>            | <b>2 009 392,00</b>                                 | <b>12 078 293,73</b>                                  | <b>243 413,35</b>               | <b>260 985,75</b>   | <b>0,00</b>        | <b>14 592 084,83</b> |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>          | <b>2 009 392,00</b>                                 | <b>10 188 853,63</b>                                  | <b>215 612,01</b>               | <b>640 414,41</b>   | <b>0,00</b>        | <b>13 054 272,05</b> |

Nota nr 3: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

| Wyszczególnienie | B.Z. 31.12.2018 |                | B.Z. 31.12.2019 |                |
|------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                  | Powierzchnia    | Wartość brutto | Powierzchnia    | Wartość brutto |
| Razem            | 0,00            | 0,00           | 0,00            | 0,00           |

Porzeczka nie występuje

Nota nr 4: Wartość brutto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

| Wyszczególnienie                         | Grunt (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | Wartość z umowy                                       |                                 |                     |             | Inne środki trwałe | Razem               |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|---------------------|
|                                          |                                                    | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu   |             |                    |                     |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>0,00</b>                                           | <b>300 104,76</b>               | <b>1 150 215,35</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>        | <b>1 450 320,11</b> |
| Samochód ciężarowy Kia Rio 1,5 HB        | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 39 999,00           | 0,00        | 0,00               | 39 999,00           |
| Samochód ciężarowy Nissa Primastar       | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 62 704,91           | 0,00        | 0,00               | 62 704,91           |
| Samochód ciężarowy Nissan Questar        | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 57 857,00           | 0,00        | 0,00               | 57 857,00           |
| Samochód ciężarowy Nissan Navara 2,5 TDI | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 137 386,06          | 0,00        | 0,00               | 137 386,06          |
| Samochód osobowy Audi Q7                 | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 217 886,17          | 0,00        | 0,00               | 217 886,17          |
| Citroen Jumper                           | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 84 000,00           | 0,00        | 0,00               | 84 000,00           |
| Samochód ciężarowy Ford Mondeo           | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 73 360,66           | 0,00        | 0,00               | 73 360,66           |
| Spawarka                                 | 0,00                                               | 0,00                                                  | 27 600,00                       | 0,00                | 0,00        | 0,00               | 27 600,00           |
| Peugot Expert                            | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 36 000,00           | 0,00        | 0,00               | 36 000,00           |
| Sprzet sieciowy                          | 0,00                                               | 0,00                                                  | 72 842,28                       | 0,00                | 0,00        | 0,00               | 72 842,28           |
| Samochód VW Passat                       | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 127 253,46          | 0,00        | 0,00               | 127 253,46          |
| Samochód osobowy BMW X3                  | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 145 528,46          | 0,00        | 0,00               | 145 528,46          |
| Samochód ciężarowy Dacia DOKKER          | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 31 300,81           | 0,00        | 0,00               | 31 300,81           |
| Funerary telewizyjne kotbox              | 0,00                                               | 0,00                                                  | 199 662,46                      | 0,00                | 0,00        | 0,00               | 199 662,46          |
| Samochód Renault Kangoo                  | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 33 489,11           | 0,00        | 0,00               | 33 489,11           |
| VW PASSAT 2                              | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 103 449,71          | 0,00        | 0,00               | 103 449,71          |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>                   | <b>0,00</b>                                        | <b>0,00</b>                                           | <b>300 104,76</b>               | <b>1 578 008,47</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>        | <b>1 878 113,23</b> |
| Samochód ciężarowy Kia Rio 1,5 HB        | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 39 999,00           | 0,00        | 0,00               | 39 999,00           |
| Samochód ciężarowy Nissa Primastar       | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 62 704,91           | 0,00        | 0,00               | 62 704,91           |
| Fiat Doblo                               | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 51 300,00           | 0,00        | 0,00               | 51 300,00           |
| Samochód ciężarowy Nissan Navara 2,5 TDI | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 137 386,06          | 0,00        | 0,00               | 137 386,06          |
| Samochód osobowy Audi Q7                 | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 217 886,17          | 0,00        | 0,00               | 217 886,17          |
| Dacia Dokker                             | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 31 800,00           | 0,00        | 0,00               | 31 800,00           |
| Samochód ciężarowy Ford Mondeo           | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 73 360,66           | 0,00        | 0,00               | 73 360,66           |
| Spawarka                                 | 0,00                                               | 0,00                                                  | 27 600,00                       | 0,00                | 0,00        | 0,00               | 27 600,00           |
| Peugot Expert                            | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 36 000,00           | 0,00        | 0,00               | 36 000,00           |
| Sprzet sieciowy                          | 0,00                                               | 0,00                                                  | 72 842,28                       | 0,00                | 0,00        | 0,00               | 72 842,28           |
| Iveco Daily                              | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 137 489,00          | 0,00        | 0,00               | 137 489,00          |
| Koparka                                  | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 141 300,00          | 0,00        | 0,00               | 141 300,00          |
| Fiat Fiorino                             | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 32 369,00           | 0,00        | 0,00               | 32 369,00           |
| Skoda Oktawia                            | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 78 861,79           | 0,00        | 0,00               | 78 861,79           |
| Przyczepa                                | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 12 520,33           | 0,00        | 0,00               | 12 520,33           |
| Samochód VW Passat                       | 0,00                                               | 0,00                                                  | 0,00                            | 127 253,46          | 0,00        | 0,00               | 127 253,46          |

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Młyńska 19

|                                   |      |  |      |  |            |            |  |      |            |
|-----------------------------------|------|--|------|--|------------|------------|--|------|------------|
| Samochód osobowy BMW X3           | 0,00 |  | 0,00 |  | 0,00       | 145 528,46 |  | 0,00 | 145 528,46 |
| Samochód ciężarowy Dacia DOKKER   | 0,00 |  | 0,00 |  | 0,00       | 31 300,81  |  | 0,00 | 31 300,81  |
| Turney telewizyjne korbox         | 0,00 |  | 0,00 |  | 199 662,48 | 0,00       |  | 0,00 | 199 662,48 |
| Samochód ciężarowy Citroen Jumper |      |  |      |  |            | 84 000,00  |  |      | 84 000,00  |
| Samochód VW Passat 2              |      |  |      |  |            | 103 449,71 |  |      | 103 449,71 |
| Samochód Renault Kangoo           | 0,00 |  | 0,00 |  | 0,00       | 33 489,11  |  | 0,00 | 33 489,11  |

**Nota nr 5: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego**

| Wyszczególnienie                                                                                                     | B.Z.31.12.2018    |           | B.Z.31.12.2019    |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                                                                                                                      | leasing finansowy | pozostałe | leasing finansowy | pozostałe |
| Grunt (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)                                                                  |                   |           |                   |           |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                                                |                   |           |                   |           |
| Urządzenia techniczne i maszyn                                                                                       |                   |           |                   |           |
| Środki transportu : Samochód osobowy Opel Vectra                                                                     |                   |           |                   |           |
| Środki transportu : Samochód Opel Vectra, Ford Mondeo, Nissan Quesajai, Audi Q7, Peugeot, VW Passat,BMW,Dacia Dokker |                   |           |                   |           |
| <b>Razem</b>                                                                                                         | 432 177,93        | 0,00      | 799 993,10        | 0,00      |

**Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wynoszą:  
W tym na ochronę środowiska: 521 777,85 zł  
0,00 zł  
Planowane na następny rok nakłady wynoszą 1 000 000,00 zł  
W tym na ochronę środowiska: 0,00 zł

**Nota nr 7: Środki trwałe w budowie**

| B.Z. 31.12.2018 | Poniesione nakłady w roku obrotowym | rozliczenie nakładów                                  |                                |                   |                    | B.Z. 31.12.2019 |
|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|
|                 |                                     | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyn | Środki transportu | Inne środki trwałe |                 |
| 3 222 618,48    | 521 777,85                          | 0,00                                                  | 0,00                           | 0,00              | 0,00               | 3 744 396,33    |

Zaliczki na środki trwałe w budowie  
występują w kwocie :

0,00

zł

**Nota nr 8: Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie: w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania**

| Lp. | Wyszczególnienie                |  | B.Z. 31.12.2018 |      | B.Z. 31.12.2019 |      |
|-----|---------------------------------|--|-----------------|------|-----------------|------|
|     | Wartość ogółem, z tego:         |  |                 |      |                 |      |
| 1   | odsetki                         |  |                 | 0,00 |                 | 0,00 |
| 2   | skapitalizowane różnice kursowe |  |                 | 0,00 |                 | 0,00 |

**Nota nr 9: Do największych realizowanych zadań wg stanu na dzień 31.12.2019 r. należą:**

| Lp. | Nazwa zadania        | Wartość na 31.12.2019 |
|-----|----------------------|-----------------------|
| 1   | szebel światłowodowy | 816 939,20            |
| 2   | Budowa Data Center   | 842 183,87            |
|     |                      | 1 659 123,07          |

**Nota nr 10: Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

Pozycja nie występuje

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabyleńska 19

### 1.3 AKTYWA TRWAŁE - Należności długoterminowe

Nota nr 11: Zmiana stanu należności długoterminowych

| Wyszczególnienie            |       | Stan na 31.12.2018 |                      | Stan na 31.12.2019 |                |
|-----------------------------|-------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| - od jednostek powiązanych: |       | wartość brutto     | odpisy aktualizujące | wartość netto      | wartość brutto |
| 1                           |       | 0,00               | 0,00                 | 0,00               | 0,00           |
| 2                           |       | 0,00               | 0,00                 | 0,00               | 0,00           |
|                             | razem | 0,00               | 0,00                 | 0,00               | 0,00           |
| - od pozostałych jednostek: |       |                    |                      |                    |                |
| 1 kaucje                    |       | 37 301,56          |                      |                    | 24 897,26      |
| 2                           |       | 0,00               | 0,00                 | 0,00               | 0,00           |
|                             | razem | 37 301,56          | 0,00                 | 37 301,56          | 24 897,26      |
| Ogółem                      |       | 37 301,56          | 0,00                 | 37 301,56          | 24 897,26      |

Nota nr 12: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe

Pozycja nie występuje

### 1.3 AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe

Nota nr 13: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

| Wyszczególnienie                                                 |  | Nieruchomości |  | Wartości niematerialne i prawne |  | Długoterminowe aktywa finansowe |  | Inne inwestycje długoterminowe |  | Razem inwestycje długoterminowe |  |
|------------------------------------------------------------------|--|---------------|--|---------------------------------|--|---------------------------------|--|--------------------------------|--|---------------------------------|--|
| Wartość brutto                                                   |  |               |  |                                 |  |                                 |  |                                |  |                                 |  |
| B.Z. 31.12.2018                                                  |  |               |  |                                 |  | 366 800,00                      |  |                                |  | 366 800,00                      |  |
| Zwiększenia w tym:                                               |  | 0,00          |  | 0,00                            |  | 0,00                            |  | 0,00                           |  | 0,00                            |  |
| Zmniejszenia w tym:                                              |  | 0,00          |  | 0,00                            |  | 8 050,00                        |  | 0,00                           |  | 8 050,00                        |  |
| Sprzedaż udziałów Korbank Data Center Sp. z o.o., Miraco, Lukman |  |               |  |                                 |  | 8 050,00                        |  |                                |  | 0,00                            |  |
| - przekwalifikowanie                                             |  |               |  |                                 |  | 0,00                            |  |                                |  |                                 |  |
| B.Z. 31.12.2019                                                  |  | 0,00          |  | 0,00                            |  | 358 750,00                      |  | 0,00                           |  | 358 750,00                      |  |
| B.Z. 31.12.2018                                                  |  |               |  |                                 |  |                                 |  |                                |  |                                 |  |
| Odpisy aktualizujące                                             |  |               |  |                                 |  |                                 |  |                                |  |                                 |  |
| Zwiększenia w tym:                                               |  | 0,00          |  | 0,00                            |  | 0,00                            |  | 0,00                           |  | 0,00                            |  |
| Zmniejszenia w tym:                                              |  | 0,00          |  | 0,00                            |  | 0,00                            |  | 0,00                           |  | 0,00                            |  |
| B.Z. 31.12.2019                                                  |  | 0,00          |  | 0,00                            |  | 0,00                            |  | 0,00                           |  | 0,00                            |  |
| Wartość netto                                                    |  |               |  |                                 |  |                                 |  |                                |  |                                 |  |
| B.Z. 31.12.2018                                                  |  | 0,00          |  | 0,00                            |  | 366 800,00                      |  | 0,00                           |  | 366 800,00                      |  |
| B.Z. 31.12.2019                                                  |  | 0,00          |  | 0,00                            |  | 358 750,00                      |  | 0,00                           |  | 358 750,00                      |  |

Nota nr 14: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach

| Wyszczególnienie                        | Udziały i akcje | Inne papiery wartościowe | Udzielone pożyczki | Inne długotermin. aktywa finansowe | Razem        |
|-----------------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------|
| <b>- w jednostkach powiązanych</b>      |                 |                          |                    |                                    |              |
| <b>Wartość brutto</b>                   |                 |                          |                    |                                    |              |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>                  |                 |                          |                    |                                    |              |
| Zwiększenia w tym:                      | 366 800,00      | 0,00                     | 1 550 000,00       | 0,00                               | 1 916 800,00 |
| - zakup 1 udziału Lukman Multimedia     | 0,00            | 0,00                     | 318 620,00         | 0,00                               | 318 620,00   |
| udzielona pożyczka Lukman Spółka z o.o. | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                               | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:                     | 8 050,00        | 0,00                     | 0,00               | 0,00                               | 8 050,00     |
| - sprzedaż                              | 8 050,00        | 0,00                     | 0,00               | 0,00                               | 8 050,00     |
| ...                                     |                 |                          |                    |                                    |              |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>                  | 358 750,00      | 0,00                     | 1 868 620,00       | 0,00                               | 2 227 370,00 |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>             |                 |                          |                    |                                    |              |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>                  |                 |                          |                    |                                    |              |
| Zwiększenia w tym:                      | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                               | 0,00         |
| Zmniejszenia w tym:                     | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                               | 0,00         |
| ...                                     |                 |                          |                    |                                    |              |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>                  | 0,00            | 0,00                     | 0,00               | 0,00                               | 0,00         |
| <b>Wartość netto</b>                    |                 |                          |                    |                                    |              |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>                  | 366 800,00      | 0,00                     | 1 550 000,00       | 0,00                               | 1 916 800,00 |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>                  | 358 750,00      | 0,00                     | 1 868 620,00       | 0,00                               | 2 227 370,00 |

Przebieg dokonania odpisów aktualizujących:

Pozycja nie występuje

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabycielska 19

Nota nr 15: Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2019

| Lp.          | Nazwa (siedzibna)                                                    | Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia | Odpisy aktualizujące | Wartość bilansowa udziałów i akcji | Udział w kapitale (%) | Udział w głosach (%) | Zysk lub strata netto za ostatni rok obrotowy |
|--------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------------------------|
| 1            | Korbank-Media Cyfrowe Sp. z o.o., ul. Nabycielska 19, 53-677 Wrocław | 50 000,00                                       | 0,00                 | 50 000,00                          | 100,00%               | 100%                 | 1 325 577,82                                  |
| 2            | Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o.                           | 5 000,00                                        | 0,00                 | 5 000,00                           | 100,00%               | 100%                 | 193 547,25                                    |
| 3            | Korbank Data Center Sp. z o.o.                                       | 0,00                                            | 0,00                 | 0,00                               | 0,00%                 | 0%                   | 284 861,36                                    |
| 4            | Korbank CBR Sp. z o.o. spółka komandytowa                            | 11 250,00                                       | 0,00                 | 11 250,00                          | 37,50%                | 37,50%               | -1 061,00                                     |
| 5            | Korpower Sp. z o.o.                                                  | 292 500,00                                      | 0,00                 | 292 500,00                         | 100,00%               | 100,00%              | 380 380,37                                    |
| <b>RAZEM</b> |                                                                      | <b>358 750,00</b>                               | <b>0,00</b>          | <b>358 750,00</b>                  |                       |                      | <b>1 803 986,43</b>                           |

Nota nr 16: Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wg stanu na 31.12.2019

Nie występują

Nota nr 17: Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2019

Pozycja nie występuje

Nota nr 18: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2019

Pozycja nie występuje

1.5 AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nota nr 19: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Tytuł zdarzenia                                            | B.Z. 31.12.2018                    |                            |               | B.Z. 31.12.2019                    |                            |               |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|---------------|------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                                            | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów | kwota ujemnej różnicy przejściowej | stawka podatku odroczonego | kwota aktywów |
| - od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU |                                    |                            |               |                                    |                            |               |
| 1) rezerwa na koszty audytu                                | 11 000,00                          | 19%                        | 2 090,00      | 14 000,00                          | 19%                        | 2 660,00      |
| RAZEM                                                      | 11 000,00                          | x                          | 2 090,00      | 14 000,00                          | x                          | 2 660,00      |
| - od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych  |                                    |                            |               |                                    |                            |               |
| 1)                                                         |                                    | 19%                        | 0,00          |                                    | 19%                        | 0,00          |
| 2)                                                         |                                    | 19%                        | 0,00          |                                    | 19%                        | 0,00          |
| RAZEM                                                      | 0,00                               | x                          | 0,00          | 0,00                               | x                          | 0,00          |
| - od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego |                                    |                            |               |                                    |                            |               |
| 1)                                                         |                                    | 19%                        | 0,00          |                                    | 19%                        | 0,00          |
| 2)                                                         |                                    | 19%                        | 0,00          |                                    | 19%                        | 0,00          |
| RAZEM                                                      | 0,00                               | x                          | 0,00          | 0,00                               | x                          | 0,00          |
| OGÓŁEM                                                     |                                    |                            | 2 090,00      |                                    |                            | 2 660,00      |

Nota nr 20: Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów |                                 | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2019 |
|-------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1.                                        | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00               | 0,00               |
| 2.                                        |                                 |                    |                    |
| 3.                                        |                                 |                    |                    |
| <b>RAZEM</b>                              |                                 | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |

2.1 AKTYWA OBROTOWE - Zapasy

Nota nr 21: Zapasy

| Rodzaj zapasu               | Materiały  | Poliprodukty i produkty w toku | Produkty gotowe | Towary | Zaliczki na poczet dostaw | RAZEM      |
|-----------------------------|------------|--------------------------------|-----------------|--------|---------------------------|------------|
| <b>Wartość brutto</b>       |            |                                |                 |        |                           |            |
| B.Z. 31.12.2018             | 223 147,26 | 0,00                           | 0,00            | 0,00   | 0,00                      | 223 147,26 |
| B.Z. 31.12.2019             | 202 365,17 | 0,00                           | 0,00            | 0,00   | 0,00                      | 202 365,17 |
| <b>Odpisy aktualizujące</b> |            |                                |                 |        |                           |            |
| B.Z. 31.12.2018             |            |                                |                 |        |                           | 0,00       |
| Zwiększenia                 |            |                                |                 |        |                           | 0,00       |
| Zmniejszenia                |            |                                |                 |        |                           | 0,00       |
| B.Z. 31.12.2019             | 0,00       | 0,00                           | 0,00            | 0,00   | 0,00                      | 0,00       |
| <b>Wartość bilansowa</b>    |            |                                |                 |        |                           |            |
| B.Z. 31.12.2018             | 223 147,26 | 0,00                           | 0,00            | 0,00   | 0,00                      | 223 147,26 |
| B.Z. 31.12.2019             | 202 365,17 | 0,00                           | 0,00            | 0,00   | 0,00                      | 202 365,17 |

Nota nr 22: Zapasy według okresów zalegania (wg stanu na 31.12.2019)

Pozycja nie występuje

Nota nr 23: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019

Pozycja nie występuje

2.2 AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 24: Należności krótkoterminowe

| Wyszczególnienia                                      |                     | Stan na 31.12.2018   |                     |                     | Stan na 31.12.2019   |                     |  |
|-------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|--|
|                                                       | wartość brutto      | odpisy aktualizujące | wartość netto       | wartość brutto      | odpisy aktualizujące | wartość netto       |  |
| <b>1. Od jednostek powiązanych</b>                    | <b>125 570,37</b>   | <b>0,00</b>          | <b>125 570,37</b>   | <b>576 288,57</b>   | <b>0,00</b>          | <b>576 288,57</b>   |  |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 125 570,37          | 0,00                 | 125 570,37          | 576 288,57          | 0,00                 | 576 288,57          |  |
| - do 12 miesięcy                                      | 125 570,37          | 0,00                 | 125 570,37          | 576 288,57          |                      | 576 288,57          |  |
| - powyżej 12 miesięcy                                 | 0,00                |                      | 0,00                | 0,00                |                      | 0,00                |  |
| b) inne                                               |                     |                      |                     |                     |                      |                     |  |
| <b>2. Należności od pozostałych jednostek, w tym:</b> | <b>1 223 187,38</b> | <b>64 342,49</b>     | <b>1 158 844,89</b> | <b>1 115 353,64</b> | <b>64 342,49</b>     | <b>1 051 011,15</b> |  |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:   | 992 703,65          | 64 342,49            | 928 361,16          | 832 146,24          | 0,00                 | 832 146,24          |  |
| - do 12 miesięcy                                      | 928 361,16          | 64 342,49            | 864 018,67          | 694 680,17          | 0,00                 | 630 337,68          |  |
| - powyżej 12 miesięcy                                 | 64 342,49           |                      | 64 342,49           | 137 466,07          | 64 342,49            | 137 466,07          |  |

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Malychińska 19

|                                                                                                 |                     |                  |                     |                     |                  |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 116 970,90          |                  | 116 970,90          | 55 329,24           |                  | 55 329,24           |
| c) inne                                                                                         | 48 900,85           |                  | 48 900,85           | 119 167,18          |                  | 119 167,18          |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 64 611,98           |                  | 64 611,98           | 108 710,98          |                  | 108 710,98          |
| <b>RAZEM</b>                                                                                    | <b>1 348 757,75</b> | <b>64 342,49</b> | <b>1 284 415,26</b> | <b>1 691 642,21</b> | <b>64 342,49</b> | <b>1 627 299,72</b> |

Nota nr 25: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2019

| Wyszczególnienie                      | Należności bieżące | Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności) |        |         |             | Razem      |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------|--------|---------|-------------|------------|
|                                       |                    | 0-90                                                        | 90-180 | 180-360 | powyżej 360 |            |
| - od jednostek powiązanych:           |                    |                                                             |        |         |             |            |
| Z tytułu dostaw i usług (brutto)      | 283 445,21         | 291 067,47                                                  | 0,00   |         | 0,00        | 574 512,68 |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)      |                    |                                                             |        |         | 0,00        | 0,00       |
| Z tytułu dostaw i usług (netto)       | 283 445,21         | 292 843,36                                                  | 0,00   | 0,00    | 0,00        | 576 288,57 |
| Pozostałe (brutto)                    | 0,00               | 0,00                                                        | 0,00   | 0,00    | 0,00        | 0,00       |
| Pozostałe (odpisy)                    | 0,00               |                                                             |        | 0,00    |             | 0,00       |
| Pozostałe (netto)                     | 0,00               | 0,00                                                        | 0,00   | 0,00    | 0,00        | 0,00       |
| - od pozostałych jednostek:           |                    |                                                             |        |         |             |            |
| Z tytułu dostaw i usług (brutto)      | 148 004,17         | 616 360,30                                                  |        | 0,00    | 132 124,26  | 896 488,73 |
| Z tytułu dostaw i usług (odpisy)      |                    |                                                             | 0,00   | 0,00    | 64 342,49   | 64 342,49  |
| Z tytułu dostaw i usług (netto)       | 148 004,17         | 616 360,30                                                  | 0,00   | 0,00    | 67 781,77   | 832 146,24 |
| Dochodzone na drodze sądowej (brutto) | 0,00               |                                                             |        |         |             | 0,00       |
| Dochodzone na drodze sądowej (odpisy) |                    |                                                             |        |         |             | 0,00       |
| Dochodzone na drodze sądowej (netto)  | 0,00               | 0,00                                                        | 0,00   | 0,00    | 0,00        | 0,00       |
| Pozostałe (brutto)                    |                    | 0,00                                                        | 0,00   |         |             | 0,00       |
| Pozostałe (odpisy)                    |                    |                                                             |        |         |             | 0,00       |
| Pozostałe (netto)                     | 0,00               | 0,00                                                        | 0,00   | 0,00    | 0,00        | 0,00       |

Nota nr 26: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

| Wyszczególnienie             | należności z tytułu dostaw i usług powiązanych | Odpisy aktualizujące                          |                                                             |                                               |                                                                  | Razem     |
|------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------|
|                              |                                                | pozostałe należności od jednostek powiązanych | należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek | pozostałe należności od pozostałych jednostek | należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych |           |
| <b>B.Z. 31.12.2018</b>       |                                                | 0,00                                          | 0,00                                                        | 64 342,49                                     | 0,00                                                             | 64 342,49 |
| <b>Zwiększenia w tym:</b>    |                                                | 0,00                                          | 0,00                                                        | 0,00                                          | 0,00                                                             | 0,00      |
| - z działalności operacyjnej |                                                |                                               |                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                             | 0,00      |
| <b>Zmniejszenia:</b>         |                                                | 0,00                                          | 0,00                                                        | 0,00                                          | 0,00                                                             | 0,00      |
| Rozwiązanie w tym:           |                                                | 0,00                                          | 0,00                                                        | 0,00                                          | 0,00                                                             | 0,00      |
| - z działalności operacyjnej |                                                |                                               |                                                             | 0,00                                          |                                                                  | 0,00      |
| - z działalności finansowej  |                                                |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00      |
| Wykorzystanie                |                                                |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00      |
| Przenieszenia                |                                                |                                               |                                                             |                                               |                                                                  | 0,00      |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b>       |                                                | 0,00                                          | 0,00                                                        | 64 342,49                                     | 0,00                                                             | 64 342,49 |

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:

Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na: należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiałygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Kwota odpisów aktualizujących należności na dzień 31.12.2019 wynosi 64342,49 zł

KORBANK Spółka Akcyjna  
53-677 Wrocław ul. Nabytcinska 19

### 2.3 AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe

Nota nr 27: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)

Pozycja nie występuje

Nota nr 28: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                      |                                                                                                                     | Stan na<br>31.12.2018 | Stan na<br>31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>1) Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b> |                                                                                                                     | <b>216 973,12</b>     | <b>228 208,16</b>     |
| a)                                                            | Kasa                                                                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| b)                                                            | Kasa                                                                                                                | 961,72                | 137,76                |
| c)                                                            | Rachunek Bank Zachodni WKB S.A.                                                                                     | 10 054,48             | 629,33                |
| d)                                                            | Rachunek Bank Zachodni WKB S.A.                                                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| e)                                                            | Rachunek Vot Getin Bank s.a                                                                                         | 687,34                | 50 878,78             |
| f)                                                            | Rachunek w banku Deutsche Bank                                                                                      | 326,27                | 0,00                  |
| g)                                                            | Getin Noble Bank S.A.                                                                                               | 733,78                | 1 007,12              |
| h)                                                            | Getin Noble Bank S.A.                                                                                               | 0,00                  | 0,00                  |
| i)                                                            | Rachunek w banku -PKO BP                                                                                            | 204 204,34            | 175 549,98            |
| j)                                                            | Rachunek w banku -Getin Noble Bank S.A                                                                              | 5,19                  | 5,19                  |
| k)                                                            | Rachunek Bank Zachodni WKB S.A.                                                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                                                            | Inne środki pieniężne:                                                                                              | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.                                                            | Inne aktywa pieniężne:                                                                                              | 0,00                  | 0,00                  |
| 4.                                                            | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                                            | 216 973,12            | 228 208,16            |
| 5.                                                            | Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych | 0,00                  | 0,00                  |
| a)                                                            | rozrachunki z udziałowcami                                                                                          |                       | 0,00                  |
| b)                                                            |                                                                                                                     |                       |                       |
| c)                                                            |                                                                                                                     |                       |                       |
| 6.                                                            | Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| a)                                                            | dodatnie różnice kursowe                                                                                            |                       |                       |
| b)                                                            | ujemne różnice kursowe                                                                                              |                       | 0,00                  |
| 7.                                                            | Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)                                          | 216 973,12            | 228 208,16            |

Nota nr 29: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów |                             | Stan na<br>31.12.2018 | Stan na<br>31.12.2019 |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1.                                                 | Dzierżawa                   | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.                                                 | ubezpieczenia               | 26 575,73             | 19 529,31             |
| 3.                                                 | prenumeraty , domeny        | 1 406,41              | 1 415,09              |
| 4.                                                 | Szkolenie-konferencja       | 0,00                  | 0,00                  |
| 5.                                                 | RMK-KONTRAKT SZKOL.Y-KOSZTY | 0,00                  | 0,00                  |
| Razem                                              |                             | 27 982,14             | 20 944,40             |

3.1 KAPITAŁY WŁASNE

Nota nr 30: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

| Lp.           | Serialemia<br>Rodzaj akcji (udziałów) | Rodzaj uprzywilejowania | Liczba akcji (udziałów) | Wartość<br>seriiemisi wgi<br>wartości<br>nominalnej |
|---------------|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|
| 1.            | Tymoteusz Blyk-seria A                | uprzywilejowane         | 3 000 000,00            | 300 000,00                                          |
| 2.            | Tymoteusz Blyk-seria B                | nieuprzywilejowane      | 1 040 578,00            | 104 058,00                                          |
| 3.            | Pozostali-seria B                     | nieuprzywilejowane      | 159 422,00              | 15 942,00                                           |
| 4.            | Pozostali-seria D                     | nieuprzywilejowane      | 500 000,00              | 50 000,00                                           |
| 5.            | Pozostali-seria C                     | nieuprzywilejowane      | 236 620,00              | 23 662,00                                           |
| Kapitał razem |                                       |                         | 4 936 620,00            | 493 662,00                                          |
|               |                                       |                         | 0                       | 0                                                   |

Nota nr 31: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2019

| Akcionariusz / Udziałowiec | Liczba udziałów/akcji | Wartość udziałów/akcji | Udział % |
|----------------------------|-----------------------|------------------------|----------|
| Tymoteusz Blyk             | 4 040 578,00          | 404 057,80             | 81,85%   |
| Pozostali                  | 896 042,00            | 89 604,20              | 18,15%   |
| Razem                      | 4 936 620,00          | 493 662,00             | 100,00%  |

Nota nr 32: Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych w przypadku, gdy jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale

Zmiany kapitałów zapasowych i rezerwowych są pokazane szczegółowo z zestawieniem zmian w kapitale

Nota nr 33: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

| Wyszczególnienie                             | Wartość      |
|----------------------------------------------|--------------|
| I Zysk / strata netto                        | 2 844 083,06 |
| II Podział zysku / pokrycie straty           | 2 844 083,06 |
| 1 Kapitał zapasowy                           | 2 844 083,06 |
| 2 Wypłata dywidendy                          | 0,00         |
| III Nie podzieleny zysk / nie pokryta strata | 0,00         |

4.1 ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Nota nr 34: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nota nr 35: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowe

Pozycja nie występuje

Nota nr 36: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne - krótkoterminowe

Nota nr 37: Pozostałe rezerwy długoterminowe

Pozycja nie występuje

Nota nr 38: Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

| Wyszczególnienie       |  | Na koszty audytu | Na koszty ZUS     | Na koszty usług | Na koszty usług obcych | Razem             |
|------------------------|--|------------------|-------------------|-----------------|------------------------|-------------------|
| <b>B.Z. 31.12.2018</b> |  | <b>11 000,00</b> | <b>300 390,84</b> | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>            | <b>311 390,84</b> |
| Zmniejszenia           |  | 14 000,00        | 300 390,84        | 0,00            | 0,00                   | 314 390,84        |
| Zmniejszenia           |  | 0,00             |                   |                 |                        | 0,00              |
| Wykorzystanie          |  | 0,00             | 0,00              | 0,00            |                        | 0,00              |
| Rozwiązanie            |  | 11 000,00        |                   |                 |                        | 11 000,00         |
| <b>B.Z. 31.12.2019</b> |  | <b>14 000,00</b> | <b>600 781,68</b> | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>            | <b>614 781,68</b> |

Nota nr 39: Zobowiązania długoterminowe, o pozostłym od dnia bilansowego okresie spłaty

| Wyszczególnienie                      |  | <b>B.Z. 31.12.2018</b> | <b>B.Z. 31.12.2019</b> |
|---------------------------------------|--|------------------------|------------------------|
| Kredyty i pożyczki                    |  | 2 875 581,55           | 1 247 499,76           |
| Inne zobowiązania finansowe - leasing |  | 101 249,32             | 413 530,68             |
| <b>Razem</b>                          |  | <b>3 066 830,87</b>    | <b>1 661 030,44</b>    |

Nota nr 40: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

| Wyszczególnienie |  | <b>B.Z. 31.12.2018</b> | <b>B.Z. 31.12.2019</b> |
|------------------|--|------------------------|------------------------|
| do 12 m-cy       |  | 911 116,97             | 132 750,26             |

Nota nr 41: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

| Wyszczególnienie                                        | B.Z. 31.12.2018     | B.Z. 31.12.2019     |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki</b>                               | <b>2 127 593,84</b> | <b>1 428 348,28</b> |
| ...                                                     | 2 127 593,84        | 1 428 348,28        |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| <b>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Inne zobowiązania finansowe</b>                      | <b>162 623,37</b>   | <b>211 909,36</b>   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego              | 162 623,37          | 211 909,36          |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| <b>Z tytułu dostaw i usług:</b>                         | <b>1 171 014,46</b> | <b>678 840,87</b>   |
| - do 12 miesięcy                                        | 1 142 070,60        | 660 568,26          |
| - powyżej 12 miesięcy                                   | 28 943,86           | 18 272,61           |
| <b>Zaliczki otrzymane na dostawy</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| <b>Zobowiązania wekslowe</b>                            | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| <b>Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych</b> | <b>529 961,49</b>   | <b>611 257,62</b>   |
| ...                                                     | 529 961,49          | 611 257,62          |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| <b>Z tytułu wynagrodzeń</b>                             | <b>46 340,34</b>    | <b>68 396,94</b>    |
| Rozrachunki z pracownikami z tytułu wynagrodzeń         | 46 340,34           | 68 396,94           |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| <b>Inne</b>                                             | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| Inne rozrachunki z pracownikami                         | 0,00                | 0,00                |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| ...                                                     | 0,00                | 0,00                |
| <b>Razem</b>                                            | <b>4 037 533,50</b> | <b>2 998 753,07</b> |

| Wyszczególnienie                                 | B.Z. 31.12.2019     | Zobowiązania bieżące | Zobowiązania przeterminowane |                  |                 |                  |
|--------------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                                                  |                     |                      | do 90 dni                    | 90-180 dni       | 180-360 dni     | powyżej 360 dni  |
| Kredyty i pożyczki                               | 1 428 348,29        | 1 428 348,28         |                              |                  |                 |                  |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                | 0,00                 |                              |                  |                 |                  |
| Inne zobowiązania finansowe                      | 211 909,36          | 211 909,36           |                              |                  |                 |                  |
| Z tytułu dostaw i usług                          | 811 591,13          | 472 142,47           | 296 548,20                   | 18 818,19        | 5 809,66        | 18 272,61        |
| Zaliczki otrzymane na dostawy                    | 0,00                | 0,00                 |                              |                  |                 |                  |
| Zobowiązania wekslowe                            | 0,00                | 0,00                 |                              |                  |                 |                  |
| Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych | 611 257,62          | 611 257,62           |                              |                  |                 |                  |
| Z tytułu wynagrodzeń                             | 68 396,94           | 68 396,94            |                              |                  |                 |                  |
| Inne                                             | 0,00                | 0,00                 |                              |                  |                 |                  |
| <b>Razem</b>                                     | <b>3 131 503,33</b> | <b>2 792 054,67</b>  | <b>296 548,20</b>            | <b>18 818,19</b> | <b>5 809,66</b> | <b>18 272,61</b> |
|                                                  |                     | <b>3 131 503,33</b>  |                              |                  |                 |                  |

Nota nr 42: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

| Płatne w okresie:                                                    | Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych |                   | Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych |                   |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                      | B.Z. 31.12.2018                                  | B.Z. 31.12.2019   | B.Z. 31.12.2018                                | B.Z. 31.12.2019   |
| do 1 roku                                                            | 162 623,37                                       | 211 909,36        | 162 623,37                                     | 211 909,36        |
| od 1 roku do 3 lat                                                   | 191 249,32                                       | 413 530,68        | 191 249,32                                     | 413 530,68        |
| od 3 lat do 5 lat                                                    |                                                  |                   |                                                |                   |
| powyżej 5 lat                                                        |                                                  |                   |                                                |                   |
| <b>Razem</b>                                                         | <b>353 872,69</b>                                | <b>625 440,04</b> | <b>353 872,69</b>                              | <b>625 440,04</b> |
| Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)                            |                                                  |                   | X                                              | X                 |
| <b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:</b> | <b>353 872,69</b>                                | <b>0,00</b>       | <b>353 872,69</b>                              | <b>625 440,04</b> |
| zobowiązania krótkoterminowe                                         |                                                  |                   | 162 623,37                                     | 211 909,36        |
| zobowiązania długoterminowe                                          |                                                  |                   | 191 249,32                                     | 413 530,68        |

Nota nr 43: Rozliczenia międzyokresowe przychodów

| Wyszczególnienie                                                                                  |  | B.Z. 31.12.2018     | B.Z. 31.12.2019     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------|---------------------|
| <b>Ujemna wartość firmy</b>                                                                       |  |                     |                     |
| Stan na BO:                                                                                       |  | 0,00                | 0,00                |
| Zwiększenia, w tym:                                                                               |  | 0,00                | 0,00                |
| -                                                                                                 |  | 0,00                | 0,00                |
| Zmniejszenia, w tym:                                                                              |  | 0,00                | 0,00                |
| -                                                                                                 |  | 0,00                | 0,00                |
| Stan na BZ:                                                                                       |  | 0,00                | 0,00                |
| <b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>                                                            |  |                     |                     |
| <b>1. Długoterminowe</b>                                                                          |  | <b>3 775 555,98</b> | <b>3 495 323,75</b> |
| a) Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych           |  | 3 775 555,98        | 3 495 323,75        |
| b) Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne |  | 0,00                | 0,00                |
| c) Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia                                                      |  | 0,00                | 0,00                |
| d) Pozostałe                                                                                      |  | 0,00                | 0,00                |
| <b>2. Krótkoterminowe</b>                                                                         |  | <b>313 728,40</b>   | <b>289 399,14</b>   |
| a) Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych           |  | 313 728,40          | 289 399,14          |
| b) Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne |  | 0,00                | 0,00                |
| c) Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia                                                      |  | 0,00                | 0,00                |
| d) Pozostałe                                                                                      |  | 0,00                | 0,00                |
| <b>RAZEM</b>                                                                                      |  | <b>4 089 284,38</b> | <b>3 784 722,89</b> |
| <b>OGÓŁEM</b>                                                                                     |  | <b>4 089 284,38</b> | <b>3 784 722,89</b> |

**Nota nr 44: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)**

Z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i leasingów-weksle in blanco, akcje

| Wyszczególnienie                                    | Stan na 31.12.2018 |                      |                                          | Stan na 31.12.2019 |                      |                                          |
|-----------------------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------------------------|
|                                                     | Kwota zobowiązania | Kwota zabezpieczenia | Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem | Kwota zobowiązania | Kwota zabezpieczenia | Rodzaj majątku, będącego zabezpieczeniem |
| Kredyty                                             |                    | 5 003 175,39         |                                          |                    | 2 675 848,04         | weksle                                   |
| Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych |                    |                      |                                          |                    |                      |                                          |
| Zobowiązania handlowe                               |                    |                      |                                          |                    |                      |                                          |
| Pozostałe zobowiązania                              |                    |                      |                                          |                    |                      |                                          |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>0,00</b>        | <b>5 003 175,39</b>  | <b>X</b>                                 | <b>0,00</b>        | <b>2 675 848,04</b>  | <b>X</b>                                 |

**Nota nr 45: Zobowiązania warunkowe**

Pozycja nie występuje

5.1 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 46: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

|                                                                           | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)</b>                      |                                  |                                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>                   | <b>12 762 683,31</b>             | <b>11 571 029,22</b>             |
| - usługi związane dostawą internetu                                       | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:</b>                 | <b>441 219,03</b>                | <b>9 669,99</b>                  |
| - ze sprzedaży towarów (w tym licencji)                                   | 441 219,03                       | 9 669,99                         |
| - ze sprzedaży materiałów                                                 | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaz dla jednostek powiazanych wynosi:</b> | <b>4 059 395,19</b>              | <b>3 485 274,39</b>              |
| - sprzedaz produktów                                                      | 4 059 395,19                     | 3 485 274,39                     |
| - sprzedaz uslug                                                          | 0,00                             | 0,00                             |
| - sprzedaz towarow                                                        | 0,00                             | 0,00                             |
| - sprzedaz materialow                                                     | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>RAZEM</b>                                                              | <b>13 203 902,34</b>             | <b>11 580 699,21</b>             |

|                                                                           | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Struktura terytorialna</b>                                             |                                  |                                  |
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:</b>              | <b>12 762 683,31</b>             | <b>11 571 029,22</b>             |
| Kraj                                                                      | 12 762 683,31                    | 11 571 029,22                    |
| Eksport                                                                   | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:</b>           | <b>441 219,03</b>                | <b>9 669,99</b>                  |
| Kraj                                                                      | 0,00                             | 0,00                             |
| Eksport                                                                   | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>Z powyższych przychodów sprzedaz dla jednostek powiazanych wynosi:</b> | <b>4 059 395,19</b>              | <b>3 485 274,39</b>              |
| 1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług                               | 4 059 395,19                     | 3 485 274,39                     |
| Kraj                                                                      | 4 059 395,19                     | 3 485 274,39                     |
| Eksport                                                                   | 0,00                             | 0,00                             |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                            | 0,00                             | 0,00                             |
| Kraj                                                                      | 0,00                             | 0,00                             |
| Eksport                                                                   | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>RAZEM</b>                                                              | <b>13 203 902,34</b>             | <b>11 580 699,21</b>             |

Nota nr 47: Koszty według rodzaju

| Wyszczególnienie                                                           | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Koszty według rodzaju</b>                                               | <b>9 780 812,07</b>           | <b>8 488 854,79</b>           |
| - amortyzacja                                                              | 1 214 608,46                  | 1 106 307,74                  |
| - zużycie materiałów i energii                                             | 743 973,55                    | 474 534,86                    |
| - usługi obce                                                              | 5 564 433,61                  | 5 527 936,07                  |
| - podatki i opłaty                                                         | 116 433,21                    | 94 798,47                     |
| - wynagrodzenia                                                            | 1 515 067,15                  | 877 828,94                    |
| - ubezpieczenia i inne świadczenia                                         | 173 728,32                    | 179 445,38                    |
| - pozostałe koszty rodzajowe                                               | 255 198,28                    | 218 474,16                    |
| - wartość sprzedanych towarów i materiałów                                 | 197 369,49                    | 9 529,17                      |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>                                         | <b>9 780 812,07</b>           | <b>8 488 854,79</b>           |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych               | 0,00                          | 0,00                          |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | 0,00                          | 0,00                          |
| Koszty sprzedawcy (wielkość ujemna)                                        | 0,00                          | 0,00                          |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)                                  | 0,00                          | 0,00                          |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>                             | <b>9 780 812,07</b>           | <b>8 488 854,79</b>           |

Nota nr 48: Pozostałe przychody operacyjne

| Wyszczególnienie                                         | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b> | <b>0,00</b>                   | <b>454 592,61</b>             |
| - sprzedanych i zlikwidowanych aktywów trwałych          | 0,00                          | 454 592,61                    |
| <b>II. Dotacje</b>                                       | <b>328 530,84</b>             | <b>304 081,49</b>             |
| -                                                        | 328 530,84                    | 304 081,49                    |
| -                                                        | 0,00                          | 0,00                          |
| -                                                        | 0,00                          | 0,00                          |
| <b>III. Inne przychody operacyjne</b>                    | <b>16 425,59</b>              | <b>46 696,38</b>              |
| - Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania                  | 0,00                          | 0,00                          |
| - Darowizny                                              | 0,00                          | 0,00                          |
| - Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności      | 0,00                          | 0,00                          |
| - Rozwiązane rezerwy na przewidywane straty              | 0,00                          | 0,00                          |
| - Różnice inwentaryzacyjne                               | 0,00                          | 0,00                          |
| - Refaktura kosztów                                      | 0,00                          | 0,00                          |
| - Inne                                                   | 16 425,59                     | 46 696,38                     |
| <b>RAZEM</b>                                             | <b>344 956,43</b>             | <b>805 370,48</b>             |

Nota nr 49: Pozostałe koszty operacyjne

| Wyszczególnienie |                                                  | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |
|------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I.               | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00                          | 0,00                          |
| -                | - likwidacja środka trwałego                     |                               | 0,00                          |
| II.              | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych     | 0,00                          | 0,00                          |
| III.             | Inne koszty operacyjne                           | 429 304,48                    | 318 173,20                    |
| -                | - rezerwa kontrola ZUS                           | 300 390,84                    | 300 390,84                    |
| -                | - inne koszty operacyjne                         | 128 913,64                    | 17 782,36                     |
| -                |                                                  |                               |                               |
| -                |                                                  |                               |                               |
| RAZEM            |                                                  | 429 304,48                    | 318 173,20                    |

Nota nr 50: Przychody finansowe

| Wyszczególnienie |                                   | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |
|------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I.               | Dywidendy i udziały w zyskach     | 0,00                          | 0,00                          |
| -                | - w tym od jednostek powiazanych: | 0,00                          | 0,00                          |
| -                |                                   |                               |                               |
| II.              | Odsetki                           | 51 676,24                     | 118 450,20                    |
| -                | - pozostałe odsetki               | 51 676,24                     | 4 651,44                      |
| -                | - odsetki od pożyczki             |                               | 113 808,76                    |
| -                | - w tym od jednostek powiazanych  | 0,00                          | 0,00                          |
| III.             | Zysk ze zbycia inwestycji         | 0,00                          | 5 500,00                      |
| -                | - udziały                         |                               | 5 500,00                      |
| -                |                                   |                               |                               |
| IV.              | Aktualizacja wartości inwestycji  | 0,00                          | 0,00                          |
| -                |                                   |                               |                               |
| V.               | Inne                              | 0,00                          | 72 000,00                     |
| -                | - Grant-DARR                      | 0,00                          | 72 000,00                     |
| -                |                                   |                               |                               |
| -                |                                   |                               |                               |
| RAZEM            |                                   | 51 676,24                     | 195 960,20                    |

Nota nr 51: Koszty finansowe

| Wyszczególnienie |                                     | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |
|------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| I.               | Odsetki                             | 340 197,11                    | 261 101,84                    |
| -                | - odsetki od zobowiązań budżetowych | 174,40                        | 265,19                        |
| -                | - odsetki od zobowiązań zapłacone   | 11 277,17                     | 5 878,06                      |
| -                | - różnice kursowe                   | 287,28                        | 224,38                        |
| -                | - odsetki od kredytu                | 271 006,35                    | 231 604,14                    |
| -                | - odsetki od pożyczki               | 8 362,54                      | 0,00                          |
| -                | - zbycie udziałów                   | 30 000,00                     | 8 050,00                      |
| -                | - odsetki leasingu przekształcony   | 19 088,49                     | 15 077,21                     |

|                                                |                   |      |                   |
|------------------------------------------------|-------------------|------|-------------------|
| -odsetki od zobowiązań niezapłaconych          |                   | 0,88 | 2,86              |
| II. Strata ze zbycia inwestycji                |                   | 0,00 | 0,00              |
| -                                              |                   | 0,00 | 0,00              |
| -                                              |                   | 0,00 | 0,00              |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji          |                   | 0,00 | 0,00              |
| -                                              |                   | 0,00 | 0,00              |
| -                                              |                   | 0,00 | 0,00              |
| IV. Inne koszty finansowe                      |                   | 0,00 | 0,00              |
| pozostałe koszty -różnice kursowe/zaokrąglania |                   | 0,00 | 0,00              |
| wycena waluty 2014                             |                   | 0,00 | 0,00              |
| <b>RAZEM</b>                                   | <b>340 197,11</b> |      | <b>261 101,84</b> |

Nota nr 53: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie |                                                                                                             | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1.               | Amortyzacja                                                                                                 | 1 214 608,46                     | 1 106 307,74                     |
|                  | amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych                                                             | 113 950,66                       | 84 164,60                        |
|                  | amortyzacja środków trwałych                                                                                | 1 100 657,80                     | 1 022 143,14                     |
| 2.               | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:                                                     | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek                                                                   | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | odsetki zapłacone od zobowiązań leasingu finansowego                                                        | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | odsetki otrzymane                                                                                           | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | odsetki od dłużnych papierów wartościowych                                                                  | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | odsetki zapłacone od długoterminowych należności                                                            | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | dywidendy otrzymane                                                                                         | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | odsetki naliczone od udzielonych pożyczek                                                                   | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | odsetki naliczone od kredytów i pożyczek                                                                    | 0,00                             | 0,00                             |
| 3.               | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:                                                        | -3 849 975,96                    | 1 603 036,55                     |
|                  | przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych                                                  | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych                                               | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | przychody ze sprzedaży środków trwałych                                                                     | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | wartość netto sprzedanych środków trwałych                                                                  | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych                                                               | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | aktualizacja wartości aktywów trwałych                                                                      | -2 299 975,96                    | 1 284 416,55                     |
| 4.               | Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:                                                         | -1 550 000,00                    | 318 620,00                       |
|                  | zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu                                                                    | 300 390,84                       | 303 390,84                       |
| 5.               | Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:                                                        | 62 028,90                        | 20 782,09                        |
|                  | zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu                                                                   | 62 028,90                        | 20 782,09                        |
|                  | przesunięcia do/ze środków trwałych                                                                         | 0,00                             | 0,00                             |
| 6.               | Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:                                                           | -132 840,88                      | -330 480,16                      |
|                  | zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu                                              | 137 340,04                       | 342 884,46                       |
|                  | zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu                                               | -4 499,16                        | -12 404,30                       |
|                  | korekta o dopłaty do kapitału                                                                               | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych                                 | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych                                    | 0,00                             | 0,00                             |
| 7.               | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji: | 932 250,68                       | -1 178 401,58                    |
|                  | zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu                                              | 932 250,68                       | -1 178 401,58                    |
|                  | korekta o spłacony kredyt                                                                                   | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań                                                             | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy                                                | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych                              | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych                                      | 0,00                             | 0,00                             |
| 8.               | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wyniku z następujących pozycji:                                     | -316 665,74                      | -298 093,75                      |
|                  | zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów                                            | 0,00                             | -570,00                          |
|                  | zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów                                           | 60 967,25                        | 7 037,74                         |
|                  | zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych                                                           | -377 632,99                      | -304 561,49                      |
| 9.               | Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:                                                             | 0,00                             | 0,00                             |
|                  | - korekta z tytułu innych korekt                                                                            | 0,00                             | 0,00                             |

Nota nr 54: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

| Przychody bilansowe                           |                                                                 | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1.                                            | Sprzedaż produktów i usług                                      | 13 203 902,34                    | 11 580 699,21                    |
| 2.                                            | Pozostałe przychody operacyjne                                  | 344 956,43                       | 360 320,96                       |
| 3.                                            | Pozostałe przychody finansowe                                   | 51 676,24                        | 195 960,20                       |
| 4.                                            | Pozostałe przychody ze sprzedaży ŚT                             | 1 301,00                         | 1 919 060,22                     |
| 5.                                            | Pozostałe przychody finansowe-różnice kursowe                   | 0,00                             | 30,14                            |
| Razem                                         |                                                                 | 13 601 836,01                    | 14 056 070,73                    |
| Przychody zwiększające podstawę opodatkowania |                                                                 |                                  |                                  |
| 1.                                            | Otrzymane świadczenia za nie wykonane usługi                    | 0,00                             | 0,00                             |
| Razem                                         |                                                                 | 0,00                             | 0,00                             |
| Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania  |                                                                 |                                  |                                  |
| 1.                                            | Przychody operacyjne dotyczące amortyzacji ŚT z dotacji         | 328 530,84                       | 304 081,49                       |
| 2.                                            | Inne przychody finansowe-wycena waluty na 31-12-2016            | 0,00                             | 0,00                             |
| 3.                                            | Dotacja TEB Edukacja                                            | 0,00                             | 0,00                             |
| 4.                                            | Przychody przyszłych okresów                                    | 0,00                             | 0,00                             |
| 5.                                            | Inne przychody finansowe-wycena waluty na 31-12-2014,31-12-2015 | 0,00                             | 0,00                             |
| 6.                                            | Inne przychody finansowe-wycena waluty na 31-12-2013            | 0,00                             | 0,00                             |
| 7.                                            |                                                                 | 0,00                             | 0,00                             |
| 8.                                            |                                                                 | 0,00                             | 0,00                             |
| 9.                                            |                                                                 | 0,00                             | 0,00                             |
| Razem                                         |                                                                 | 328 530,84                       | 304 081,49                       |
| PRZYCHODY PODLEGĄCE OPODATKOWANIU             |                                                                 | 13 273 305,17                    | 13 751 989,24                    |

| Koszty bilansowe |                                             | 01.01.2018 r. -<br>31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. -<br>31.12.2019 r. |
|------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 1.               | Koszty podstawowej działalności operacyjnej | 9 583 442,58                     | 9 953 366,46                     |
| 2.               | zmiana stanu produktów                      | 0,00                             | 0,00                             |
| 3.               | Koszty pozostałej działalności operacyjnej  | 432 213,48                       | 318 173,20                       |
| 4.               | Koszty działalności finansowej              | 340 197,11                       | 261 101,84                       |
| 4.               | Wartość sprzedanych towarów                 | 197 369,49                       | 9 529,17                         |
| Razem            |                                             | 10 553 222,66                    | 10 542 170,67                    |

| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów |                                                               |              |              |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1.                                                 | odsetki od zobowiązań nie zapłacone                           | 0,88         | 2,86         |
| 2.                                                 | Odsetki budżetowe                                             | 174,40       | 285,19       |
| 3.                                                 | pozostałe koszty oper.nakup                                   | 76 694,08    | 1 574,57     |
| 4.                                                 | koszty reprezentacji                                          | 20 990,78    | 14 987,04    |
| 5.                                                 | amortyzacja Śz z dotacji                                      | 328 530,84   | 304 081,49   |
| 6.                                                 | Dotacja TEB Edukacja                                          | 0,00         | 0,00         |
| 7.                                                 | koszty audytu                                                 | 11 000,00    | 14 000,00    |
| 8.                                                 | amortyzacja n.kup-leasingów przekształconych                  | 119 330,80   | 131 155,78   |
| 9.                                                 | materialy n.kup                                               | 2 884,13     | 0,00         |
| 10.                                                | koszty członkostwa KIKE                                       | 2 843,16     | 2 200,00     |
| 11.                                                | mat.eksploatacyjne do samochodów NKUP                         | 0,00         | 35 333,44    |
| 12.                                                | pozostałe koszty -odsetki karne                               | 0,00         | 0,00         |
| 13.                                                | um.zlecenia/dziela za 12'16 wypłacone 01'19                   | 21 050,67    | 0,00         |
| 14.                                                | z.us od wynagrt. 11'17, 12'17 płatny 01'19, 02'19             | 18 490,47    | 0,00         |
| 15.                                                | wynagrodzenie um. Zlecenia wypłacone w 01'20                  | 0,00         | 33 000,13    |
| 16.                                                | z.us od wynagrt. 11'19, 12'19 płatny 01'20, 02'20             | 0,00         | 20 284,36    |
| 17.                                                | rezerwa ZUS                                                   | 300 390,84   | 300 390,84   |
| 18.                                                | odsetki Opłel nie zapłacone                                   | 64 672,33    | 60 043,97    |
| 19.                                                | z.us od wynagrodzeń za m-c 11'17, 12'17 płatny w 01'18, 02'18 | 0,00         | 0,00         |
| Razem                                              |                                                               | 967 059,38   | 917 339,67   |
| Inne korekty kosztów podatkowych                   |                                                               |              |              |
| 1.                                                 | z.us od wynagrt za 11'18, 12'18 -ZUS pl. 01'19, 02'19         | 0,00         | 18 486,47    |
| 2.                                                 | umowy zlecenia/dziela za 12'18 wypłacone 01'19                | 0,00         | 21 050,67    |
| 3.                                                 | um.zzlecenie /dziela za 12'17 wypł. 01'18                     | 101 784,94   | ,00          |
| 4.                                                 | z.us od wynagrodzenia za 11'17, 12'17 pl. 01'18 02'18         | 19 524,81    | ,00          |
| 5.                                                 | koszty audytu                                                 | 11 000,00    | 11 000,00    |
| 6.                                                 | usługi leasingu przekształconego                              | 162 092,54   | 209 428,84   |
| 7.                                                 | Odsetki Opłel od pożyczki zapłacone                           | 8 362,54     | 80 800,00    |
|                                                    |                                                               | 0,00         | 0,00         |
| Razem                                              |                                                               | 302 764,83   | 340 775,98   |
| RAZEM KOSZTY PODATKOWE                             |                                                               | 9 888 928,11 | 9 965 606,98 |

| Zmniejszenia podstawy opodatkowania                                 |                     |                     |  |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--|
| 1. ulgia B+R                                                        | 374 597,73          | 258 027,58          |  |
|                                                                     | 374 597,73          | 258 027,58          |  |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>3 009 779,00</b> | <b>3 528 355,00</b> |  |
| <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b> |                     |                     |  |
| Świnka podatku dochodowego od osób prawnych                         |                     |                     |  |
| Podatek dochodowy (zobowiązanie)                                    | 0,19                | 0,19                |  |
|                                                                     | 571 858,00          | 670 387,00          |  |
| <b>Podatek odroczone i inne, w tym:</b>                             |                     |                     |  |
| 1. Przypis podatkowy                                                | 0,00                | 0,00                |  |
| 2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego                              | 0,00                | 0,00                |  |
| 3. Rezerwy na podatek odroczone                                     | 0,00                | 570,00              |  |
|                                                                     |                     |                     |  |
| <b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>                                      | <b>571 858,00</b>   | <b>670 387,00</b>   |  |
| <b>Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:</b>              |                     |                     |  |
|                                                                     | 0,00                | 0,00                |  |

Nota nr 55: Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Pozycja nie występuje

#### 6.1 INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

Nota nr 56: Informacja o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową finansową i wynik finansowy jednostki

Pozycja nie występuje

**6.2 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI**

*Nota nr 57: Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji)*

*Polzycja nie występuje*

**1) Z jednostkami powiązanymi**

- 2) Przez osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej
- 3) Przez osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do której z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej
- 4) Przez jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 2 i 3
- 5) Przez jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

**6.3 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU**

*Nota nr 58: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe*

| Grupy zawodowe |                          | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |
|----------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1              | Pracownicy administracji | 14                            | 20                            |
| 2              |                          |                               |                               |
| Razem          |                          | 14                            | 20                            |

*Nota nr 59: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy*

| Wyszczególnienie |                     | 01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |
|------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 1                | Organy zarządzające | 124 178,86                    | 117 998,80                    |
| 2                | Organy nadzorujące  | 0,00                          | 0,00                          |
| Razem            |                     | 124 178,86                    | 117 998,80                    |

**6.4 POŻYCZKI I INNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ HANDLOWĄ**

*Nota nr 60: Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, administrujących i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty*

Pożyczka nie występuje

6.5 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA

Nota nr 61: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

| Wyszczególnienie |                                                       | 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |
|------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1                | Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego | 14 000,00                     |
| 2                | Inne usługi poświadczające                            | 0,00                          |
| 3                | Usługi doradztwa podatkowego                          | 0,00                          |
| 4                | Pozostałe usługi                                      | 0,00                          |
| Razem            |                                                       | 14 000,00                     |

6.6 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH

Nota nr 62: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Pozycja nie występuje

Nota nr 63: Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Pozycja nie występuje

6.7 INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Nota nr 64: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierały one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianą kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Pozycja nie występuje

Nota nr 65: Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Pozycja nie występuje

## 7.1. INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

*Nota nr 66: Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w którym nastąpiło połączenie*

pozycja nie występuje

### 1) Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwa (firm), opis przedmiotu działalności spółki przejętej;
- b) liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wymienionych w celu połączenia;
- c) cena przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godzowej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemne wartości i opis zasad jej amortyzacji;

### 2) Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru;
- b) liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów (akcji) wymienionych w celu połączenia;
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonej spółki za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

## 7.2. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

*Nota nr 67: Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji*

pozycja nie występuje

### a) nazwa, zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia

### b) procentowy udział we wspólnym przedsięwzięciu

### c) wspólnie kontrolowane rzeczowe składniki aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

### d) zobowiązania własne zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia

e) zobowiązania wspólnie zaciągnięte na potrzeby przedsiębiorstwa

f) przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia i koszty z nimi związane

g) zobowiązania warunkowe i inwestycyjne dotyczące wspólnego przedsięwzięcia

# 8.1 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 68: informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

| Wyszczególnienie                             | Należności            |            | Zobowiązania                           |              | Przychody |  | Koszty     |      |
|----------------------------------------------|-----------------------|------------|----------------------------------------|--------------|-----------|--|------------|------|
|                                              | stan na 31.12.2019 r. |            | za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r. |              |           |  |            |      |
| 1 Korbank Media Cyfrowe sp. z o.o.           | 283 445,21            | 0,00       | 2 516 502,07                           | 0,00         |           |  |            | 0,00 |
| 2 Korbank Media Cyfrowe sp. z o.o.           | 0,00                  | 0,00       | 0,00                                   | 0,00         |           |  | 104 082,93 |      |
| 3 Cyfronet Spółka z o.o.                     | 0,00                  | 0,00       | 0,00                                   | 0,00         |           |  | 9 891,00   |      |
| 4 Cyfronet Spółka z o.o.                     | 82 906,67             | 0,00       | 281 425,66                             | 0,00         |           |  | 0,00       |      |
| 5 PPHU Korbank Tymoteusz Błęk                | 0,00                  | 132 750,26 | 0,00                                   | 0,00         |           |  | 608 291,00 |      |
| 6 Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. | 70 999,19             | 0,00       | 404 620,46                             | 0,00         |           |  | 0,00       |      |
| 7 Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. | 0,00                  | 0,00       | 0,00                                   | 0,00         |           |  | 232 981,10 |      |
| 8 Korpover Sp. z o.o.                        | 93 380,37             | 0,00       | 160 574,14                             | 0,00         |           |  | 0,00       |      |
| 9 Korpover Sp. z o.o.                        | 0,00                  | 0,00       | 0,00                                   | 0,00         |           |  | 0,00       |      |
| 10 Korbank Data Center Sp. z o.o.            | 45 557,13             | 0,00       | 122 152,07                             | 0,00         |           |  | 0,00       |      |
| 11 Korbank Data Center Sp. z o.o.            | 0,00                  | 0,00       | 0,00                                   | 0,00         |           |  | 344 463,09 |      |
| 12 Korbank CBR sp. z o.o. spółka komandytowa | 0,00                  | 0,00       | 0,00                                   | 0,00         |           |  | 0,00       |      |
| 13 Korbank CBR sp. z o.o. spółka komandytowa | 0,00                  | 0,00       | 0,00                                   | 0,00         |           |  | 0,00       |      |
| 14 Błęk Tymoteusz-najem                      | 0,00                  | 0,00       | 0,00                                   | 0,00         |           |  | 24 000,00  |      |
|                                              | 576 288,57            | 132 750,26 | 3 485 274,39                           | 1 323 709,12 |           |  |            |      |

POZYCJA 4.5, 10, 14 Spółki powiązane osobowo:

Nota nr 69: Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji. Dla jednostek nie sporządzających skonsolidowanego sprawozdania finansowego informacje o jednostkach wyłączonych z konsolidacji

Nota nr 70: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Pozycja nie występuje

Nota nr 71: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa wyżej

Pozycja nie występuje

## 9.1 DODATKOWE INFORMACJE

Nota nr 72: Zbycie akcji własnych

Pozycja nie występuje

Stosownie do dyspozycji art. 36a, ust. 1 (ustawy o rachunkowości) .....

Nota nr 73: Umorzenie akcji własnych

Pozycja nie występuje

Stosownie do dyspozycji art. 36a, ust. 2 (ustawy o rachunkowości) .....

Nota nr 74: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie występuje

Nota nr 75: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

W przypadku gdy inne informacje niż wyżej wymienione mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nota nr 76: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

| Pozycja sprawozdawcza |                                                         | Rodzaj waluty | Wartość kursu | Nr tabeli    | Data       |
|-----------------------|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| 1                     | Rozrachunki z dostawcami i odbiorcami, rachunki bankowe | EUR           | 3,7977        | 251ANBP/2019 | 31-12-2019 |
| 2                     | Rozrachunki z dostawcami i odbiorcami, rachunki bankowe | USD           | 4,2585        | 251ANBP/2019 | 31-12-2019 |

Miejsowość: Wrocław  
Data: 28.07.2020 rok

Zarząd

Włodzisław Biłk

Paweł Paluchowski

PREZES ZARZĄDU

podpis:  Włodzisław Biłk

WICEPREZES ZARZĄDU

podpis:  Paweł Paluchowski

Sprawozdanie sporządził: Magdalena Gotfyd



Strona 32

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU KORBANK S.A.**  
**W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA**  
**SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd Spółki KORBANK S.A. na podstawie §5 ust. 6.1. pkt 6 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżącego i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu – Tymoteusz Biłyk .....

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

Wiceprezes Zarządu – Paweł Paluchowski .....

WICEPREZES ZARZĄDU

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU KORBANK S.A.  
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd Spółki KORBANK S.A. na podstawie §5 ust. 6.1. pkt 5 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżącego i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto, sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

PREZES ZARZĄDU

Tymoteusz Biłyk

Prezes Zarządu – Tymoteusz Biłyk .....

WICEPREZES ZARZĄDU

Wiceprezes Zarządu – Paweł Paluchowski .....  
Paweł Paluchowski

## Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka KORBANK S.A. w okresie roku obrotowego 2019 podlegała zasadom ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

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

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

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

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.4  | życiorysy zawodowe członków organów spółki,                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3.5  | powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki                                                                                     | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3.6  | dokumenty korporacyjne spółki,                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3.7  | zarys planów strategicznych spółki,                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3.8  | opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),                                                                                                                                                          | TAK | W związku z dużą niepewnością co do przyszłości rynku oraz zmiennością w niektórych obszarach, w jakich działa Emitent, w opinii Zarządu Emitenta sporządzenie rzetelnych i przewidywalnych prognoz finansowych jest obciążone dużą dozą błędów, toteż zarząd Emitenta podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz finansowych. |
| 3.9  | strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,                                                                                                                                                                                                                         | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3.10 | dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,                                                                                                                                                                                                                             | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3.11 | <i>(skreślony)</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3.12 | opublikowane raporty bieżące i okresowe,                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3.13 | kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,                                                                                                                                                                     | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 3.14 | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |             |                                                                    |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------|
|      | inwestycyjnych,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |             |                                                                    |
| 3.15 | (skreślony)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -           |                                                                    |
| 3.16 | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,                                                                                                                                                                                                                                                              | TAK         |                                                                    |
| 3.17 | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | TAK         |                                                                    |
| 3.18 | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | TAK         |                                                                    |
| 3.19 | informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,                                                                                                                                                                                              | NIE DOTYCZY | Emitent nie podlega obowiązkowi współpracy z Autoryzowanym Doradcą |
| 3.20 | Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | TAK         |                                                                    |
| 3.21 | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | TAK         |                                                                    |
| 3.22 | (skreślony)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -           |                                                                    |
|      | Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | TAK         |                                                                    |
| 4.   | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.                                                                                                                    | TAK         | Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim. |
| 5.   | Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .                                                                                | TAK         |                                                                    |
| 6.   | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | NIE         | Emitent nie podlega obowiązkowi współpracy z                       |

|     |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |             |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |     | mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.                                                                                                                                                                                                                       | DOTYCZY     | Autoryzowanym Doradcą                                                                                                                                                                                                                                                |
| 7.  |     | W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.                                                                                                                                         | NIE DOTYCZY | Emitent nie podlega obowiązkowi współpracy z Autoryzowanym Doradcą                                                                                                                                                                                                   |
| 8.  |     | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.                                                                                                                                                                                                             | NIE DOTYCZY | Emitent nie podlega obowiązkowi współpracy z Autoryzowanym Doradcą                                                                                                                                                                                                   |
| 9   | 9.1 | Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,                                                                                                                                                                                                                                | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|     | 9.2 | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.                                                                                                                                                                                                                        | NIE DOTYCZY | Emitent nie podlega obowiązkowi współpracy z Autoryzowanym Doradcą                                                                                                                                                                                                   |
| 10  |     | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.                                                                                                                                                            | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 11  |     | Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.                                                                                                                                                                                                   | NIE         | Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki. |
| 12  |     | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.                                                                              | NIE DOTYCZY | Zdarzenie nie wystąpiło w raportowanym okresie.                                                                                                                                                                                                                      |
| 13  |     | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.                                                                                                                 | TAK         |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 13a |     | W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest | NIE DOTYCZY | Zdarzenie nie wystąpiło w raportowanym okresie                                                                                                                                                                                                                       |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                |                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                |                                                                                                                                                                                                                                               |
| 14  | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | NIE<br>DOTYCZY | Zdarzenie nie wystąpiło w raportowanym okresie                                                                                                                                                                                                |
| 15  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | NIE<br>DOTYCZY | Zdarzenie nie wystąpiło w raportowanym okresie                                                                                                                                                                                                |
| 16  | <p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul> | NIE            | W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta. |
| 16a | W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | TAK            |                                                                                                                                                                                                                                               |
| 17  | (skreślony)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -              |                                                                                                                                                                                                                                               |