

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



Wrocław, 12 listopada 2020 r.

Spis treści

1.	<i>Informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej</i>	3
2.	<i>Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r.</i>	7
3.	<i>Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r.</i>	14
4.	<i>Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach w stosowaniu zasad (polityki) rachunkowości</i>	20
5.	<i>Komentarz na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....</i>	28
6.	<i>Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....</i>	30
7.	<i>W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....</i>	30
8.	<i>Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności</i>	30
9.	<i>Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji... </i>	35
10.	<i>W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań</i>	35
11.	<i>Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu</i>	35
12.	<i>Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....</i>	36

1. Informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej

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

Podstawowe dane o Emitencie

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej

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

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej

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

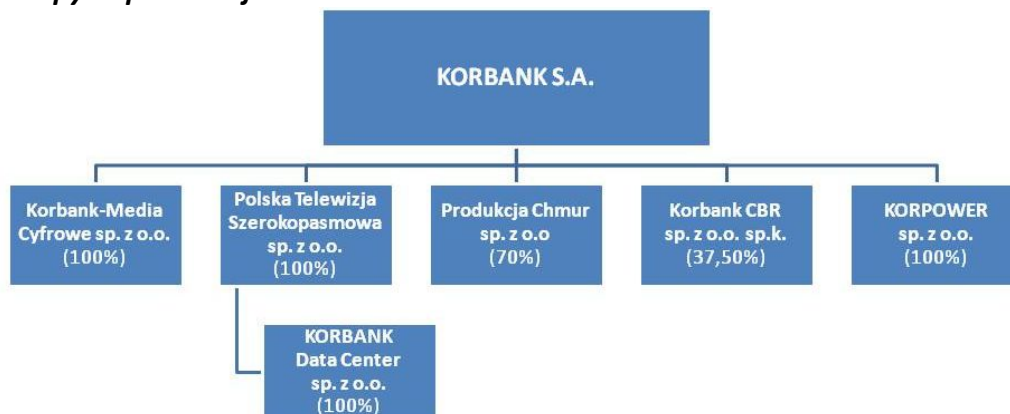
Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej

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

Źródło: Emitent

Struktura Grupy Kapitałowej



Źródło: Emitent

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

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

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

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

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

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

2. Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r.

Bilans Emitenta

AKTYWA		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	18 442 881,21	19 669 855,29
I.	Wartości niematerialne i prawne	126 271,76	72 135,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	126 271,76	72 135,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	15 839 187,89	17 896 123,03
1.	Środki trwałe	12 739 720,20	12 588 952,94
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 009 392,00	2 009 392,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 092 085,93	9 572 344,80
	c) urządzenia techniczne i maszyny	444 203,21	595 309,60
	d) środki transportu	188 143,35	400 120,35
	e) inne środki trwałe	5 895,71	11 786,19
2.	Środki trwałe w budowie	3 099 467,69	5 307 170,09
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	29 301,56	24 897,26
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	29 301,56	24 897,26
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 446 030,00	1 674 040,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 446 030,00	1 674 040,00
	a) w jednostkach powiązanych	361 800,00	362 250,00
	- udziały lub akcje	361 800,00	362 250,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 084 230,00	1 311 790,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	2 084 230,00	1 311 790,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 090,00	2 660,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 090,00	2 660,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	4 648 911,98	3 500 728,87
I.	Zapasy	248 823,57	222 811,39
1.	<i>Materiały</i>	248 823,57	222 811,39
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0,00	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 875 065,09	2 926 679,13
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	745 336,96	775 140,56
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	745 336,96	775 140,56
	- do 12 miesięcy	745 336,96	775 140,56
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	3 129 728,13	2 151 538,57
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 899 584,24	1 744 010,66
	- do 12 miesięcy	2 835 241,75	1 606 544,59
	- powyżej 12 miesięcy	64 342,49	137 466,07
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	56 358,96	99 314,27
	c) inne	109 172,95	199 502,66
	d) dochodzone na drodze sądowej	64 611,98	108 710,98
III.	Inwestycje krótkoterminowe	500 364,94	331 232,05
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	500 364,94	331 232,05
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	20 500,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	20 500,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	479 864,94	331 232,05
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	476 143,14	331 232,05
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	3 721,80	0,00
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 658,38	20 006,30
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		23 091 793,19	23 170 584,16

PASywa		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 318 413,77	13 796 465,83
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	493 662,00	493 662,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 826 152,18	10 670 235,24
	-nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	-z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	907 465,00	907 465,00
	-tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	-na udziały(akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	3 091 134,59	1 725 103,59
VII.	Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 773 379,42	9 374 118,33
I.	Rezerwy na zobowiązania	300 390,84	600 781,68
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	300 390,84	600 781,68
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	300 390,84	600 781,68
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 796 701,85	2 039 986,35
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 796 701,85	2 039 986,35
	a) kredyty i pożyczki	2 709 616,93	1 723 379,99
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	87 084,92	316 606,36
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 833 400,06	3 143 652,10
1.	Wobec jednostek powiązanych	231 032,51	62 376,20
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	231 032,51	62 376,20
	- do 12 miesięcy	231 032,51	62 376,20
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	3 602 367,55	3 081 275,90
	a) kredyty i pożyczki	1 771 138,08	1 770 172,12
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	131 066,92	154 416,84
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 225 727,38	994 938,34
	- do 12 miesięcy	1 196 783,52	976 665,73
	- powyżej 12 miesięcy	28 943,86	18 272,61
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	403 276,58	109 190,94
	h) z tytułu wynagrodzeń	71 158,59	52 557,66
	i) inne	0,00	0,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 842 886,67	3 589 698,20
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 842 886,67	3 589 698,20
	- długoterminowe	3 529 158,27	3 300 299,06
	- krótkoterminowe	313 728,40	289 399,14
PASywa RAZEM		23 091 793,19	23 170 584,16

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		1.01.2019 r.- 30.09.2019 r.	1.01.2020 r.- 30.09.2020 r.	1.07.2019 r.- 30.09.2019 r.	1.07.2020 r.- 30.09.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 401 014,30	7 050 494,50	2 097 442,88	2 459 912,58
	- od jednostek powiązanych	1 604 287,31	2 014 579,76	,00	672 123,64
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 372 211,72	7 050 494,50	2 072 387,94	2 459 912,58
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	,00	,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	,00	,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 802,58	0,00	25 054,94	,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 986 760,92	5 254 194,51	2 206 841,32	1 763 423,90
I.	Amortyzacja	658 007,72	791 134,15	158 007,72	262 625,34
II.	Zużycie materiałów i energii	302 461,52	385 554,70	103 270,92	167 141,64
III.	Usługi obce	4 103 280,70	3 116 055,90	1 589 806,81	1 041 913,36
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	54 585,95	62 181,12	39 594,67	16 078,36
	- podatek akcyzowy	,00	0,00	,00	,00
V.	Wynagrodzenia	630 297,51	713 323,43	229 534,56	217 675,47
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	117 525,03	138 368,36	38 794,34	47 078,59
	- emerytalne	,00	0,00	,00	,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	109 010,71	47 576,85	42 875,40	11 159,86
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 591,78	0,00	4 956,90	-248,72
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 414 253,38	1 796 299,99	-109 398,44	696 488,68
D.	Pozostałe przychody operacyjne	744 350,30	379 579,37	325 037,63	65 306,36
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	453 724,22	162 579,14	74 587,18	,00
II.	Dotacje	246 397,71	195 024,69	246 397,71	65 008,23
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	,00	,00
IV.	Inne przychody operacyjne	44 228,37	21 975,54	4 052,74	298,13
E.	Pozostałe koszty operacyjne	14 896,89	23 134,44	4 588,82	4 134,87
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	,00	,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	,00	,00
III.	Inne koszty operacyjne	14 896,89	23 134,44	4 588,82	4 134,87
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 143 706,79	2 152 744,92	211 050,37	757 660,17
G.	Przychody finansowe	163 145,59	64 394,14	107 472,16	17 069,13
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	,00	,00
A.	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	,00	,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	,00	,00
B.	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	,00	,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	,00	,00
II.	Odsetki, w tym:	86 145,59	59 292,76	31 387,47	14 519,13
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	,00	,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	,00	,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	,00	,00
V.	Inne	77 000,00	5 101,38	76 084,69	2 550,00
H.	Koszty finansowe	76 892,79	63 140,47	26 649,34	17 110,31
I.	Odsetki, w tym:	72 808,10	62 854,42	22 564,65	17 110,31
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	,00	,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	,00	,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	,00	,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	,00	,00
IV.	Inne	4 084,69	286,05	4 084,69	,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 229 959,59	2 153 998,59	291 873,19	757 618,99
J.	Podatek dochodowy	138 825,00	428 895,00	46 275,00	142 965,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		,00	,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 091 134,59	1 725 103,59	245 598,19	614 653,99

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		1.01.2019 r.- 30.09.2019 r.	1.01.2020 r.- 30.09.2020 r.	1.07.2019 r.- 30.09.2019 r.	1.07.2020 r.- 30.09.2020 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	3 091 134,59	1 725 103,59	245 598,19	614 653,99
II.	Korekty razem	-1 320 755,23	-1 002 110,65	-1 780 293,08	-406 946,26
1.	Amortyzacja	658 007,72	791 134,15	158 007,72	262 625,34
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-11 000,00	-14 000,00	0,00	-14 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-25 676,31	-20 446,22	-3 009,51	-1 872,00
7.	Zmiana stanu należności	-2 518 307,34	-1 235 036,92	-1 827 249,96	-303 376,45
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	819 294,65	-329 675,07	139 726,95	-297 168,37
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-243 073,95	-194 086,59	-247 768,28	-53 154,78
10.	Inne korekty	0,00		0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 770 379,36	722 992,94	-1 534 694,89	207 707,73
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	1 569 516,64	549 620,86	1 569 516,64	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 569 516,64	549 620,86	1 569 516,64	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	215 840,00	0,00	215 840,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 968 030,04	1 987 293,98	0,00	617 444,03
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	668 190,04	1 213 646,30	0,00	557 444,03
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2 299 840,00	90 000,00	0,00	60 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	2 299 840,00	90 000,00	0,00	60 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	2 299 840,00	90 000,00	0,00	60 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 398 513,40	-1 437 673,12	1 569 516,64	-617 444,03
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	433 946,24	1 546 296,43	433 946,24	1 176 314,88
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	433 946,24	1 546 296,43	433 946,24	1 176 314,88
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	522 420,38	1 412 240,04	342 134,77	607 631,04
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	522 420,38	1 412 240,04	342 134,77	607 631,04
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-88 474,14	817 704,07	91 811,47	568 683,84
D.	Przepływy pieniężne netto razem	283 391,82	103 023,89	126 633,22	158 947,54
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-283 391,82	-103 023,89	-126 633,22	-158 947,54
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00		0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	216 973,12	228 208,16	373 731,72	172 284,51
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	500 364,94	331 232,05	500 364,94	331 232,05
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00		0,00	0,00

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		1.01.2019 r.- 30.09.2019 r.	1.01.2020 r.- 30.09.2020 r.	1.07.2019 r.- 30.09.2019 r.	1.07.2020 r.- 30.09.2020 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 227 279,18	12 071 362,24	12 072 815,58	13 181 811,84
	- korekty błędów		0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 227 279,18	12 071 362,24	12 072 815,58	13 181 811,84
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	493 662,00	493 662,00	493 662,00	493 662,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	493 662,00	493 662,00	493 662,00	493 662,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 349 396,83	7 826 152,18	7 826 152,18	10 670 235,24
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 476 755,35	2 844 083,06	2 844 083,06	474 643,69
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 476 755,35	2 844 083,06	2 073 615,00	474 643,69
	- z podziału zysku (ustawowo)	2 476 755,35	2 844 083,06	2 073 615,00	474 643,69
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- aktualizacji zbytych środków własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- koszty dot. giełdy rozlicz z wpł. akcjonariusz nie stan. kosztów spółki, pomn. z kap. zapasowym powstałym z AIGO	0,00	0,00	0,00	0,00
	- postanowienie sądu o podwyższeniu kapitału z dn. 17-03-2011 z wpłat od akcjonariuszy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	7 826 152,18	10 670 235,24	9 899 767,18	11 144 878,93
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wyceny bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	907 465,00	907 465,00	907 465,00	907 465,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dopłaty wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dopłaty akcjonariuszy	907 465,00	907 465,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zwrotu dopłat wspólników	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	907 465,00	907 465,00	907 465,00	907 465,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy akcjonariuszom	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	3 091 134,59	1 725 103,59	843 791,00	614 653,99
a)	Zysk netto	3 091 134,59	1 725 103,59	843 791,00	614 653,99
b)	Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 318 413,77	13 796 465,83	12 318 413,77	13 796 465,83

	Proponowany podziału zysku netto			
a)	Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	3 091 134,59	1 725 103,59	843 791,00
c)	Przekazanie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00
d)	Pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00	0,00
e)	Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy	0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 318 413,77	13 796 465,83	12 318 413,77
				13 796 465,83

Źródło: Emitent

3. Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r.

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

AKTYWA		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	20 811 695,80	25 797 624,24
I.	Wartości niematerialne i prawne	214 286,56	119 311,45
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	214 286,56	119 311,45
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy-jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy-jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 475 866,68	24 233 364,53
1.	Środki trwałe	13 791 620,37	17 804 729,51
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 009 392,00	2 009 392,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 143 986,10	14 480 121,01
c)	urządzenia techniczne i maszyny	444 203,21	894 839,35
d)	środki transportu	188 143,35	400 120,35
e)	inne środki trwałe	5 895,71	20 256,80
2.	Środki trwałe w budowie	4 684 246,31	6 428 635,02
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	35 222,56	130 498,26
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	35 222,56	130 498,26
V.	Inwestycje długoterminowe	2 084 230,00	1 311 790,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 084 230,00	1 311 790,00
a)	w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2 084 230,00	1 311 790,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	2 084 230,00	1 311 790,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 090,00	2 660,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 090,00	2 660,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	8 290 740,88	9 575 585,20
I.	Zapasy	662 934,13	548 257,47
1.	<i>Materiały</i>	662 934,13	548 257,47
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0,00	0,00
3.	<i>Produkty gotowe</i>	0,00	0,00
4.	<i>Towary</i>	0,00	0,00
5.	<i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	6 069 585,86	6 838 247,50
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	501 564,62	728 111,48
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	501 564,62	728 111,48
	- do 12 miesięcy	501 564,62	728 111,48
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	5 568 021,24	6 110 136,02
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 565 566,72	4 813 357,25
	- do 12 miesięcy	4 490 449,43	4 665 116,38
	- powyżej 12 miesięcy	75 117,29	148 240,87
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	817 332,57	976 499,28
	c) inne	109 735,17	200 793,71
	d) dochodzone na drodze sądowej	75 386,78	119 485,78
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 190 187,81	1 838 693,23
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	1 190 187,81	1 838 693,23
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	5 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	5 000,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	20 500,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	20 500,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 164 687,81	1 838 693,23
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 160 966,01	1 838 693,23
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	3 721,80	0,00
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	368 033,08	350 387,00
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		29 102 436,68	35 373 209,44

PASYWA		Stan na 30.09.2019 r.	Stan na 30.09.2020 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 220 051,11	18 565 940,30
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	493 662,00	493 662,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 163 517,46	13 232 507,54
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	907 465,00	907 465,00
1.	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) netto	5 655 406,65	3 932 305,76
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	Kapitał mniejszości	0,00	19 250,00
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	9,08
I.	Ujemna wartość-jednostki zależne	0,00	9,08
II.	Ujemna wartość-jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 882 385,57	16 788 010,06
I.	Rezerwy na zobowiązania	716 561,01	1 016 951,85
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	- długoterminowa	0,00	0,00
-	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	716 561,01	1 016 951,85
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	716 561,01	1 016 951,85
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 796 701,85	5 349 015,50
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 796 701,85	5 349 015,50
a)	kredyty i pożyczki	2 709 616,93	5 032 409,14
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	87 084,92	316 606,36
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	6 514 047,59	6 832 344,51
1.	Wobec jednostek powiązanych	296 715,09	904 176,06
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	296 715,09	904 176,06
-	- do 12 miesięcy	296 715,09	904 176,06
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	6 217 332,50	5 928 168,45
a)	kredyty i pożyczki	1 870 036,76	2 286 467,12
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	131 066,92	154 416,84
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 392 712,23	2 935 575,48
-	- do 12 miesięcy	3 363 758,41	2 917 302,87
-	- powyżej 12 miesięcy	28 953,82	18 272,61
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	630 928,53	351 965,98
h)	z tytułu wynagrodzeń	192 264,48	198 083,03
i)	inne	323,58	1 660,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 855 075,12	3 589 698,20
1.	Ujemna wartość firmy	12 188,45	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 842 886,67	3 589 698,20
-	- długoterminowe	3 529 158,27	3 300 299,06
-	- krótkoterminowe	313 728,40	289 399,14
PASYWA RAZEM		29 102 436,68	35 373 209,44

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.	1.07.2019 r. - 30.09.2019 r.	1.07.2020 r. - 30.09.2020 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 145 556,42	20 681 429,01	6 863 836,66	6 837 473,55
	- od jednostek powiązanych	2 384 183,02			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	19 597 037,37	20 207 407,80	6 681 551,72	6 653 567,04
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	,00	,00	,00	,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	,00	,00	,00	,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	548 519,05	474 021,21	182 284,94	183 906,51
B.	Koszty działalności operacyjnej	15 015 453,48	16 268 456,19	5 462 365,67	6 202 546,71
I.	Amortyzacja	684 749,05	957 831,41	169 418,00	320 589,11
II.	Zużycie materiałów i energii	409 967,03	532 983,71	128 253,17	223 326,27
III.	Usługi obce	10 948 887,74	11 904 520,91	4 213 609,32	4 680 891,90
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	156 742,90	198 460,03	82 871,90	110 253,30
	- podatek akcyzowy	,00	,00	,00	,00
V.	Wynagrodzenia	1 730 365,75	1 905 987,33	501 449,26	619 573,74
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	337 172,83	405 001,83	117 641,88	136 954,97
-	emerytalne	,00	,00	,00	,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	294 483,40	166 087,58	120 756,24	46 825,96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	453 084,78	197 583,39	128 365,90	64 131,46
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 130 102,94	4 412 972,82	1 401 470,99	634 926,84
D.	Pozostałe przychody operacyjne	753 507,48	468 899,40	326 059,58	75 229,68
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	453 724,22	162 579,14	74 587,18	,00
II.	Dotacje	246 397,71	195 024,69	246 397,71	65 008,23
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	,00	,00	,00	,00
IV.	Inne przychody operacyjne	53 385,55	111 295,57	5 074,69	10 221,45
E.	Pozostałe koszty operacyjne	15 691,96	24 525,68	4 596,86	5 505,70
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	,00	,00	,00	,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	,00	,00	,00	,00
III.	Inne koszty operacyjne	15 691,96	24 525,68	4 596,86	5 505,70
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 867 918,46	4 857 346,54	1 722 933,71	704 650,82
G.	Przychody finansowe	166 561,17	71 142,78	110 738,21	21 913,61
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	,00	,00	,00	,00
a)	od jednostek powiązanych	,00	,00	,00	,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	,00	,00	,00	,00
b)	od jednostek pozostałych	,00	,00	,00	,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	,00	,00	,00	,00
II.	Odsetki, w tym:	86 285,86	61 669,57	31 400,66	15 582,66
	- od jednostek powiązanych	,00	,00	,00	,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	,00	,00	,00	,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	,00	,00	,00	,00
V.	Inne	80 275,31	9 473,21	79 337,55	6 330,95
H.	Koszty finansowe	156 207,98	200 380,09	58 596,67	61 400,15
I.	Odsetki, w tym:	76 629,54	89 793,66	24 560,25	41 840,61
	- od jednostek powiązanych	,00	,00	,00	,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	,00	,00	,00	,00
-	w jednostkach powiązanych	,00	,00	,00	,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	,00	,00	,00	,00
IV.	Inne	79 578,44	110 586,43	34 036,42	19 559,54
I.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	,00	,00	,00	,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	5 878 271,65	4 728 109,23	1 775 075,25	665 164,28
K.	Odpis wartości firmy	,00	,00	,00	,00
I.	Odpis wartości firmy-jednostki zależne	,00	,00	,00	,00
II.	Odpis wartości firmy-jednostki współzależne	,00	,00	,00	,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	,00	9 134,53	,00	9 134,53
I.	Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki zależne	,00	9 134,53	,00	9 134,53
II.	Odpis ujemnej wartości firmy-jednostki współzależne	,00	,00	,00	,00
M.	Zysk(strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	,00	,00	,00	,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	5 878 271,65	4 737 243,76	1 775 075,25	674 298,81
O.	Podatek dochodowy	222 865,00	804 938,00	79 124,00	255 661,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)	,00	,00	,00	,00
R.	Zysk(strata) mniejszości	,00	,00	,00	,00
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	5 655 406,65	3 932 305,76	1 695 951,25	418 637,81

Źródło: Emitent

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.	1.07.2019 r.- 30.09.2019 r.	1.07.2020 r.- 30.09.2020 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	5 655 406,65	3 932 305,76	1 695 951,25	418 637,81
II.	Korekty razem	-3 367 174,03	-2 210 772,74	-1 696 679,05	390 226,90
1.	Amortyzacja	684 749,05	957 831,41	169 418,00	320 589,11
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-11 000,00	-14 000,00	0,00	-14 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-388 782,87	-217 067,01	-386 643,28	-104 835,00
7.	Zmiana stanu należności	-2 594 470,46	-1 588 673,55	-1 854 775,35	-584 454,22
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-394 589,45	-1 022 440,26	754 840,83	362 319,78
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-654 960,72	-323 303,75	-379 219,25	396 607,23
10.	Inne korekty-odpis ujemnej wartości firmy	-8 119,58	-3 119,58	-300,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 288 232,62	1 721 533,02	411 815,11	794 864,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	1 234 178,51	549 620,86	855 041,47	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 234 178,51	549 620,86	855 041,47	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych			0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 009 592,80	4 353 469,43	449 960,18	2 428 353,59
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 009 592,80	4 263 469,43	456 460,18	2 368 353,59
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	90 000,00	-6 500,00	60 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	-6 500,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	90 000,00	0,00	60 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe		90 000,00	0,00	60 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 775 414,29	-3 803 848,57	405 081,29	-2 428 353,59
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	433 946,24	2 975 959,73	433 946,24	1 211 314,88
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	433 946,24	2 975 959,73	433 946,24	1 211 314,88
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	952 289,31	961 562,22	95 909,97	33 833,22
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	952 289,31	961 562,22	95 909,97	33 833,22
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-518 343,07	2 014 397,51	-95 909,97	1 177 481,66
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-5 524,74	-67 918,04	90 636,00	-456 007,22
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 524,74	67 918,04	-90 636,00	456 007,22
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 170 212,55	1 906 611,27	1 074 051,81	2 294 700,45
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	1 164 687,81	1 838 693,23	1 164 687,81	1 838 693,23
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Źródło: Emitent

Skonsolidowane zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Za okres	
		01.01.2019 r. - 30.09.2019 r.	01.01.2020 r. - 30.09.2020 r.	1.07.2019 r. - 30.09.2019 r.	1.07.2020 r. - 30.09.2020 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 525 327,12	14 620 709,57	13 514 624,87	18 134 377,52
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 525 327,12	14 620 709,57	13 514 624,87	18 134 377,52
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	493 662,00	493 662,00	493 662,00	493 662,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia akcji			0,00	
	-				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	493 662,00	493 662,00	493 662,00	493 662,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	-				
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
	- akcje przeznaczone do umorzenia		0,00	0,00	0,00
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż akcji			0,00	
	-				
	-				
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 358 108,42	8 180 014,34	8 154 042,47	8 203 643,69
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	9 474,99	2 339 018,86
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	9 474,99	2 339 018,86
	- z podziału zysku (ustawowo)	2 805 409,04	5 052 493,20	9 474,99	2 339 018,86
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- aktualizacji zbytych środków własnych				
	- korekty wpł. na akcjonariuszy			0,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- koszty dot. giełdy rozlicz z wpł. akcjonariusz nie stan. kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
	spółki pomn. z kap. zapasowym powstałym z AIGO				
	- postanowienie sądu o podwyższeniu kapitału z dn. 17-03-2011 z wpłat od akcjonariuszy	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	8 163 517,46	13 232 507,54	8 163 517,46	10 542 662,55
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiany cen rynkowych akcji				
	- wyceny bilansowej			0,00	
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych			0,00	
	- wyceny bilansowej				
	-				
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	907 465,00	907 465,00	907 465,00	907 465,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dopłaty wspólników	0,00	0,00		0,00
	- dopłaty akcjonariuszy	907 465,00	907 465,00	907 465,00	907 465,00
	- kapitał mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zwrotu dopłat wspólników				
	-	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	907 465,00	907 465,00	907 465,00	907 465,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-				
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku (zasilenie kapitału zapasowego)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wypłaty dywidendy akcjonariuszom	0,00	0,00	0,00	0,00
	-	0,00	0,00		0,00

7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00		0,00
	-				
	-				
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	0,00
	- podział zysku				
	-	0,00	0,00		0,00
	-				
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Wynik netto	5 655 406,65	3 932 305,76	1 695 951,25	418 637,81
a)	Zysk netto	5 655 406,65	3 932 305,76	1 695 951,25	418 637,81
b)	Strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	Odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 220 051,11	18 565 940,30	15 220 051,11	18 565 940,30
Proponowany podział zysku netto					
a)	Wyplata dywidendy		0,00	0,00	0,00
b)	Przekazanie na kapitał zapasowy	5 655 406,65	3 932 305,76	1 695 951,25	418 637,81
c)	Przekazanie na kapitał rezerwowy		0,00	0,00	0,00
d)	Pokrycie straty za lata ubiegłe		0,00	0,00	0,00
e)	Przekazanie na wewnętrzny fundusz celowy		0,00	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 220 051,11	18 565 940,30	15 220 051,11	18 565 940,30

Źródło: Emitent

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

Przy sporządzaniu niniejszego raportu kwartalnego przyjęto następujące regulacje prawne:

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

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

Aneks z dnia 1 lipca 2012 r.

Zespół 0 Środki trwałe, Środki trwałe w budowie

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

080 środki trwałe w budowie

-53 Szkielet Światłowodowy Projekt 2.1

Aneks z dnia 1 stycznia 2012 r.

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

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

KORBANK S.A.

Stosowane metody wyceny

Wartości niematerialne i prawne

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

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

Środki trwałe

Do środków trwałych w spółce zalicza się składniki majątkowe:

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

Amortyzacja

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

Materiały

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

Towary handlowe

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

Wyroby gotowe

Nie występują .

Produkcja w toku

Nie występują



Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

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

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

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

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

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Inwestycje długoterminowe

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

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

Nie występują.

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

Nie występują.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

11

Kapitały własne

Kapitały własne wykazywany jest według wartości nominalnej.

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

Sposób ustalenia wyniku finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

Zmiany metod księgowania i wyceny w ciągu roku obrotowego

Nie wystąpiły.

Grupa Kapitałowa KORBANK S.A.

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Wylączeniu podlegają w całości :

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

Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne

Do środków trwałych w spółce zalicza się składniki majątkowe:

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

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

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

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

Materiały

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

Towary handlowe

Nie występują .

Wyroby gotowe

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

Produkcja w toku

Nie występują

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe

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

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

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

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

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

Inwestycje krótkoterminowe

Wycenia się wg ceny nabycia lub ich wartości rynkowej.

Inwestycje długoterminowe

Nie występują.

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

Nie występują.

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

Nie występują.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Sposób ustalenia wyniku finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczych.

Zmiany metod księgowania i wyceny w ciągu roku obrotowego

Nie wystąpiły.

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

Trzeci kwartał 2020 roku to dla Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. okres kontynuacji przyjętych wcześniej założeń strategicznych. W tym okresie Grupa po raz kolejny osiągnęła dobre wyniki finansowe. Skonsolidowane przychody netto Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. wyniosły w trzecim kwartale 2020 r. 6 837 473,55 zł, co w stosunku do trzeciego kwartału roku poprzedniego, kiedy to osiągnęły one poziom 6 863 836,66 zł stanowi spadek o 0,38%. Zysk netto Grupy w III kwartale 2020 r. spadł o 75,32% - z poziomu 1 695 951,25 zł w III kwartale roku 2019, do poziomu 418 637,81 zł w analogicznym okresie tego roku. W ujęciu jednostkowym przychody Emitenta w III kwartale 2020 roku wyniosły 2 459 912,58 zł, co w stosunku do III kwartału 2019 roku, kiedy to osiągnęły one poziom 2 097 442,88 zł, stanowi wzrost o 17,28%. Jednostkowy zysk netto w tym samym okresie wzrósł o 150,27%, z poziomu 245 598,19 zł w III kwartale 2019 roku do poziomu 614 653,99 zł w III kwartale roku 2020. Warto zauważyć, iż Grupa utrzymała wysoki poziom wskaźnika EBITDA, który w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku osiągnął poziom 5 815 177,95 zł, co w stosunku do analogicznego okresu roku 2019, kiedy to EBITDA wyniosła 6 552 667,51 zł, stanowi spadek o 11,25%.

Utrzymanie dobrych wyników finansowych Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. możliwe jest dzięki konsekwentnej realizacji strategii we wszystkich obszarach.

Ważnym elementem, mającym wpływ na wzrost, zarówno przychodów, jak i zysku netto, była działalność podmiotów zależnych odpowiedzialnych za dystrybucję telewizji AVIOS, spółek Polska Telewizja Szerokopasmowa Sp. z o.o. oraz KORBANK Data Center Sp. z o.o. w segmencie tym odnotowano istotny wzrost liczby Klientów oraz przychodów.

Nie bez znaczenia dla wyników Grupy w trzecim kwartale miała realizacja głównych inwestycji, tj. Centrum Badawczo Rozwojowego wraz z kompleksem Data Center (realizowana przez podmiot dominujący) oraz Pożyczki szerokopasmowej (realizowana przez spółkę zależną KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o.). Oba ww. projekty wpłynęły nie tylko na zwiększenie środków trwałych (również tych w budowie), ale również na koszty obsługi, w tym koszty finansowe. Dodatkowo, sieci oddane do użytkowania zwiększyły również amortyzację. W opinii Zarządu realizacja ww. projektów znacząco przyczyni się do wzrostu liczby Klientów oraz przychodów w poszczególnych obszarach.

W trzecim kwartale 2020 roku Emitent kontynuował również reorganizację działalności w ramach grupy kapitałowej i przyporządkowanie poszczególnych biznesów do odpowiednich spółek, o czym Emitent pisał w raportach za poprzednie kwartały. Reorganizacja ta wpłynęła m.in. na obniżenie kosztów podmiotu

dominującego, zwłaszcza kosztów usług obcych, które dotyczą bezpośrednio działalności podmiotów zależnych. Jedną z takich zmian jest budowa i zakup sieci w segmencie B2C przez podmiot zależny – spółkę KORBANK Media Cyfrowe Sp. z o.o., która koszt utrzymania sieci dostępowych ponosi bezpośrednio.

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

Ostatnim z istotnych elementów, mających wpływ na wynik Grupy Kapitałowej KORBANK S.A., była działalność podmiotu zależnego – spółki KORPOWER Sp. z o.o. Spółka ta realizuje kontrakty w zakresie sieci elektrycznych, niskoprądowych i innych teletechnicznych. Trzeci kwartał 2020 roku to dla spółki KORPOWER Sp. z o.o. kolejny okres zwiększenia przychodów z działalności operacyjnej. Wzrostowi temu towarzyszył tym razem znaczący wzrost kosztów, zwłaszcza usług obcych, co spowodowało stratę. Strata ta wynika z charakterystyki działalności budowlanej, która charakteryzuje się rozliczaniem inwestycji na po ich zrealizowaniu (bądź po zrealizowaniu odpowiednich etapów). W opinii Zarządu, do końca roku 2020 spółka zanotuje dodatni wynik netto.

Elementem, który istotnie wpływa na funkcjonowanie światowej gospodarki jest pandemia koronawirusa SARS-COV-2. Wg prognoz pandemia ta wpłynie nie tylko na szczególnie narażone branże (np. organizacja imprez, gastronomia, horeca), ale na całą światową gospodarkę. Zarząd Emitenta nie notuje do tej pory negatywnego wpływu na wyniki finansowe, jednakże należy zauważyć ryzyko, jakie niesie za sobą wspomniana epidemia. 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, co mogłoby spowodować przestoje w działalności, a w konsekwencji zmniejszenie przychodów lub wzrost kosztów (spowodowany np. koniecznością wynajmowania podmiotów zewnętrznych). Wszystkie te elementy mogą przełożyć się na zmniejszone przychody, jak również dodatkowe koszty po stronie Emitenta.

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. Skutkiem ubocznym pandemii jest również zwiększone zapotrzebowanie na łącza internetowe oraz usługi telewizyjne, co w pozytywny sposób może przełożyć się na wyniki Grupy, zarówno w segmencie B2B, jak i B2C (głównie telewizja).

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

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

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

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

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

W trzecim kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa KORBANK S.A. konsekwentnie realizowała przyjęte wcześniej założenia strategiczne, co przełożyło się na dobre wyniki finansowe w każdym z najważniejszych obszarów strategicznych.

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



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

a) w obszarze KORBANK Data Center

W trzecim kwartale 2020 roku Emitent realizował budowę Centrum Badawczo Rozwojowego wraz z kompleksem Data Center we Wrocławiu. Realizacja odbywa się zgodnie z założeniami i harmonogramem. Do dnia 30.09.2020 wykonano roboty żelbetowe kondygnacji -1 (fundament, ściany, strop, schody z kondygnacji -1 na 0) i częściowo kondygnacji 0 (ściany i strop), roboty hydroizolacji oraz termoizolacji kondygnacji -1. Zrealizowane zostały również wykopy, zaszalowano i zabetonowano ławy i stopy zewnętrzne - od strony północno-wschodniej.

W ramach projektu docelowo ma powstać nowoczesne Centrum Badawczo Rozwojowe wraz z kompleksem Data Center, które będzie spełniało normę Tier 3. Pierwotnie zakładano realizację budynku trzykondygnacyjnego o powierzchni 1500 m², jednakże, z uwagi na przeprowadzone analizy i zebrane wstępne oferty, Emitent rozważa zrealizowanie budynku sześciokondygnacyjnego.

Decyzje co do tego elementu powinny zapaść na przełomie lat 2020 i 2021.

b) w obszarze cyfrowa telewizja AVIOS

Trzeci kwartał 2020 roku to dla obszaru telewizji AVIOS okres kolejnego dynamicznego rozwoju, zarówno w segmencie B2C (bezpośrednio do użytkowników sieci KORBANK), jak i B2B (do użytkowników partnerów współpracujących). Wpływ na taką sytuację mają przede wszystkim działania w zakresie marketingu i PR. Za istotne z pewnością należy po raz kolejny uznać dalszą współpracę z federacją FEN MMA, organizującą gale sportów walki, transmitowane m.in. w telewizji Polsat. W analizowanym okresie odbyła się gala FEN 29, trwały również przygotowania do jubileuszowej gali FEN 30, która odbyła się 3 października. Obie gale cieszyły się sporym zainteresowaniem wśród potencjalnych Klientów. Emitent jest stałym partnerem FEN, co przekłada się na wzajemne działania marketingowe, które pozytywnie wpływają na wizerunek obu stron.

Istotnym wydarzeniem w obszarze telewizji AVIOS w trzecim kwartale 2020 roku było również wprowadzenie do oferty nowego dekodera telewizyjnego (STB) KORBOX BigBen. BigBen to kolejny już STB przystosowany do odbioru sygnału 4K. Wzbogacony o wyświetlacz na panelu przednim KORBOX BIGBEN skrywa w sobie procesor Quad Core 2.0 Ghz, 1GB RAM oraz 8GB eMMC. Wbudowany w dekodery zestaw oprogramowania zapewnia najwyższą jakość telewizji cyfrowej IP, a dostępne aplikacje dają możliwość przeglądania Internetu, oglądania filmów na YouTube czy nagrywania ulubionych kanałów telewizyjnych.

Trzeci kwartał 2020 roku to dla Emitenta również praca nad kolejnym kontraktem w ramach usługi AVIOStech, czyli wdrożenia platformy telewizyjnej AVIOS w modelu technicznym (bez kontentu telewizyjnego). Emitent we wrześniu złożył ofertę na realizację kontraktu, zawierającego zarówno dostawę urządzeń (dekoderów, serwerów), jak i wdrożenie usługi. Całkowita wartość kontraktu w opinii Zarządu Emitenta może wynieść 1-1,5 miliona złotych.

c) w obszarze korporacja telekomunikacyjna

Najistotniejszym projektem dla Grupy Kapitałowej KORBANK S.A. w tym obszarze jest realizacja tzw. „Pożyczki szerokopasmowej”, tj. oferty finansowania skierowanej do Przedsiębiorców Telekomunikacyjnych. Pożyczka udzielana jest w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020, współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Projekt realizowany jest przez podmiot zależny - spółkę Korbank – Media Cyfrowe Sp. z o.o. W analizowanym okresie Podmiot zależny realizował, zgodnie z założeniami, kolejny etap projektu w ramach zawartych umów. Rozliczenie projektu planowane jest do końca 2020 roku. W opinii Zarządu

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

Nie bez znaczenia dla rozwoju Emitenta w obszarze telekomunikacyjnym były działania w zakresie marketingu. W trzecim kwartale 2020 roku nastąpiło poluzowanie obostrzeń związanych z epidemią koronawirusa, co spowodowało wzmożony ruch branży eventowej. To poskutkowało organizacją znacznej liczby imprez, które były licznie odwiedzane przez gości. Szansę tę wykorzystał Emitent, który został partnerem i gościem specjalnym lokalnych wydarzeń, w tym m. In. Festynu we wrocławskim klubie Anima, czy jednego z największych festiwali piwa w Polsce w tym roku: 2. Wrocławskiego Lotnego Festiwalu Piwa. Stoisko Emitenta było licznie odwiedzane przez Klientów, co przełożyło się na zwiększenie świadomości marki KORBANK.

Trzeci kwartał 2020 roku to w obszarze telekomunikacyjnym również inwestycje w sieci światłowodowe, zarówno te szkieletowe, jak i dostępne. W okresie tym Emitent uruchomił kolejne inwestycje. Do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- Echo Investment - Ogrody Graua przy ul. Gdańskiej we Wrocławiu
- Browary Wrocławskie - etap 1 przy ul. Jedności Narodowej we Wrocławiu
- Dewelopart przy ul. Jordanowskiej we Wrocławiu
- Osiedle przy ul. Nyskiej we Wrocławiu
- Pośtów Greckich - SMB Kazimierz w Radomiu

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

d) w obszarze KCRM – uniwersalny CRM dla ISP

Trzeci kwartał 2020 roku to tym obszarze przede wszystkim praca nad rozwojem funkcjonalności dotyczących raportów techników i instalatorów. Do najważniejszych zmian w tym zakresie należy zaliczyć:

- nowy, czytelniejszy interfejs raportów techników
- integracja z punktami dotyczącymi poszczególnych prac
- podsumowanie miesiąca oraz raport punktowy techników
- wyceny punktowe prac zleconych

Integracja systemu z raportami i pracami techników pozwala na sprawniejsze zarządzanie tym

procesem oraz łatwiejsze rozliczanie poszczególnych prac.

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

e) w obszarze HOMS – system inteligentnego domu

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

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

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

W analizowanym okresie do projektu dołączyli kolejni partnerzy, przeprowadzone zostały również działania marketingowe, które znacząco zwiększyły zasięg, zwłaszcza w segmencie szkół. Nie bez znaczenia dla tej usługi było również powstanie nowej marki, skierowanej głównie do przedsiębiorstw – Kormeeting. Kormeeting to marka, która oferuje nie tylko podłączenie do samej platformy learningowo-meetingowej, ale również profesjonalną obsługę i usługi premium, takie jak indywidualne serwery, czy wysokie SLA. Kormeeting ma być przeznaczony głównie do pracy zdalnej w dużych przedsiębiorstwach oraz firm z sektora ICT, czy doradztwa. Promocja marki oraz przyłączanie nowych Klientów planowane jest na kolejne dwa kwartały.

W trzecim kwartale 2020 roku Zarząd Emitenta przeprowadził również rozmowy i analizy dotyczące poszerzenia gamy oferowanych przez Grupę Korbank usług o fotowoltaikę. W dniu 3 września 2020 roku

podmiot zależny Emitenta - spółka KORPOWER Sp. z o.o. - zawarł ze spółką Telgam S.A., z siedzibą w Jaśle umowę o współpracy w zakresie sprzedaży usług spółki Telgam w obszarze fotowoltaiki. Emitent i spółka Telgam współpracują już w zakresie dystrybucji przez Telgam telewizji AVIOS, zaś zawarta umowa jest kolejnym etapem współpracy. Zarządy Emitenta i Partnera nie wykluczają dalszej integracji i współpracy w kolejnych obszarach.

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

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

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

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

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

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

Źródło: Emitent

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

Na dzień 30.09.2020 r. Emitent zatrudniał 17 osób (12,17 etatu). W całej Grupie Kapitałowej KORBANK SA zatrudnionych było 51 osób (na 39 etatach).