

Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej Labo Print S.A.

Nr 6/2021 z dnia 21 maja 2021 roku

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Labo Print w roku 2020, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Labo Print S.A. za rok obrotowy 2020 oraz wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku, w tym również z oceny sytuacji Spółki, systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcji audytu wewnętrznego oraz wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych i zasad ładu korporacyjnego na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, z dnia 21 maja 2021 roku.

I. Ocena działalności Labo Print S.A. („Spółki”), sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Labo Print, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu podziału zysku.

Na podstawie:

- informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej przekazywanych przez Zarząd w trakcie trwania roku obrotowego 2020, zarówno podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, posiedzeń Komitetu Audytu, jak i w trakcie rozmów i spotkań poza nimi,
- przeglądu ogółu spraw dotyczących Spółki i Grupy Kapitałowej,
- analizy dokumentu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2020,
- kontaktów Komitetu Audytu Spółki z biegłym rewidentem Grant Thornton Polska,
- jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania rocznego Spółki za rok 2020,
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2020 r.,
- sprawozdania dodatkowego biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu z dnia 30 kwietnia 2021 r. dot. wyników badań rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, przeznaczonego do wiadomości Rady Nadzorczej i Zarządu,

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2020 i sformułowała niniejszą ocenę.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w całym 2020 roku. Sytuacja finansowa Labo Print S.A. oraz Grupy Kapitałowej jest dobra i zapewnia Spółce bezpieczeństwo finansowe.

W 2020 roku Spółka zmagala się przede wszystkim ze skutkami zmian oraz ograniczeń i zagrożeń, jakie na rynkach europejskich spowodowała pandemia COVID-19. Mimo pandemii Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży, zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym, odpowiednio na poziomie: 89.150 tys. zł (ok. 11% wzrost w stosunku do roku 2019) i 91.576 tys. zł (ponad 13% wzrost w stosunku do roku 2019).

Na wzrosty przychodów Spółki na poziomie jednostkowym wpływ miały w głównej mierze przyrosty sprzedaży w segmentach etykiet cyfrowych oraz standów i opakowań z tektury. W warunkach pandemii Spółka wykazała się niezwykle elastycznością i cześć swoich mocy produkcyjnych

przetawiała na produkty ochrony osobistej związane ze zwalczaniem skutków pandemii (maseczek, przyłbic, przegród, przesłon, itp.). Produkty te w pierwszych miesiącach pandemii były aktywnie sprzedawane przez dotychczasowych klientów Spółki, co miało istotny, pozytywny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży. Z kolei na wartość przychodów ze sprzedaży na poziomie skonsolidowanym wpływ miała działalność spółki Printing4Europe rozwijającej segment e-commerce dla druku cyfrowego na rynkach Europy Zachodniej.

Pomimo odnotowanych w roku 2020 wzrostów sprzedaży, wyniki netto (na poziomie jednostkowym 3.721 tys. zł oraz na poziomie skonsolidowanym 4.331 tys. zł) Zarząd ocenia jako poniżej oczekiwań. Na ww. wyniki wpływ miała niekorzystana dla Spółki wycena kontraktów zabezpieczających kurs walutowy euro/złoty oraz efekty wystąpienia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej.

Z drugiej strony miniony rok był okresem dalszego rozwoju i umacniania pozycji rynkowej Labo Print S.A i jej Grupy Kapitałowej. Spółka starała się wykorzystać nadarzające się okazje akwizycyjne podmiotów z rynku. W 2020 Spółka nabyła udziały w spółkach: Consalnet UG i Cover Art Sp. z o.o., które obecnie prowadzą – poprzez platformy e-commerce – sprzedaż dekoracji ściennych wykonywanych w technologii druku cyfrowego, odpowiednio w Europie Zachodniej i Polsce, oraz rozpoczęła rozmowy (sfinalizowane w roku 2021) dotyczące zakupu udziałów w spółce Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o., specjalizującej się w sprzedaży leżaków i flag reklamowych, i shade4you Paprzycka Sp. k., specjalizującej się w produkcji i sprzedaży przesłon (żagli) przeciwstóncznych.

W 2020 roku Spółka prowadziła również działania zmierzające do rozwoju parku maszynowego oraz optymalizacji procesów produkcyjnych i logistycznych. Pomimo przeciwności wynikających z pandemii Spółka uruchomiła również nową linię do produkcji personalizowanych kubków i naczyń z tektury litej.

Sytuacja finansowa Spółki w 2020 była dobra, co pozwoliło na wypłatę akcjonariuszom dywidendy z zysku za rok 2019.

Podsumowując, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę i zaangażowanie Zarządu Spółki, zarówno w jej bieżącą działalność, jak i w prowadzone prace rozwojowe.

W ocenie Rady Nadzorczej, w roku 2020 Spółka prowadziła przejrzystą politykę informacyjną oraz politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- 1) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Labo Print w roku 2020,
- 2) Jednostkowego sprawozdania finansowego Labo Print S.A. za rok obrotowy 2020,
- 3) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Labo Print S.A. za rok obrotowy 2020,
- 4) Wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku netto osiągniętego w 2020 r.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Labo Print S.A. z rekomendacją pozytywnego rozpatrzenia oraz zatwierdzenia:

- 1) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Labo Print w roku 2020,
- 2) Jednostkowego sprawozdania finansowego Labo Print S.A. za rok obrotowy 2020,
- 3) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Labo Print za rok obrotowy 2020,
- 4) Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 2020 rok, w tym sprawozdania z oceny wyżej wskazanych dokumentów.

II. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcji audytu wewnętrznego oraz wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych i zasad ładu korporacyjnego na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie

Wypełniając obowiązki opisane w zasady ładu korporacyjnego zawarte w punktach: II.Z.10.1., II.Z.10.3, i II.Z.10.4. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, którym Spółka podlega od 1 stycznia 2016 r., w oparciu o:

- a) analizę oświadczenia Zarządu Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2020 r., stanowiącego załącznik do Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020,
- b) analizę raportów bieżących i okresowych publikowanych przez Spółkę w roku 2020,
- c) przegląd regulacji wewnętrznych Spółki, w tym dot. systemu kontroli wewnętrznej oraz anonimowego zgłaszania nieprawidłowości stosowanych w Spółce w 2020 roku,
- d) dyskusji z Zarządem Spółki oraz z biegłym rewidentem,
- e) informację Zarządu o wynikach przeprowadzonych kontroli wewnętrznych oraz ewentualnych zgłoszeń w kanałach anonimowego zgłaszania nieprawidłowości tzw. „whistle blowing”,

Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowanych w Spółce zasad kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcji audytu wewnętrznego oraz przestrzegania przez Spółkę obowiązków informacyjnych i zasad ładu korporacyjnego w 2020 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Spółki.

Stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej został formalnie wprowadzony w Spółce w II kwartale 2019 r. System kontroli wewnętrznej zawiera m.in. opisy procesów wraz z opisami przeprowadzanych kontroli funkcjonalnych oraz ścieżkami i zasadami raportowania a także procedury anonimowego zgłaszania nieprawidłowości tzw. whistle blowing.

W ocenie Rady Nadzorczej kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem są dostosowane do wielkości i profilu ryzyka występującego w związku z prowadzoną działalnością Spółki.

Schemat organizacyjny Spółki pozwala na bezpośrednie raportowanie do Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej o istotnych dla działalności Spółki sprawach. Zarząd Spółki wprowadził jednocześnie procedury ograniczające krąg osób uprawnionych do dostępu do informacji poufnych, dopuszczając do najważniejszych spraw jedynie osoby bezpośrednio mu podlegające, zaangażowane w poszczególne procesy a także członków Rady Nadzorczej i Komitet Audytu. Przepływ dokumentów i informacji jest zatem kontrolowany przez Zarząd Spółki i osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie określonych działów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem działu finansowego.

Zarząd Spółki identyfikuje istotne czynniki ryzyka dotyczące działalności Spółki i jej otoczenia rynkowego, na bieżąco je aktualizuje i informuje Radę Nadzorczą oraz Komitet Audytu o podjętych działaniach zmierzających do ich ograniczenia. W zakresie sprawowania kontroli nad zgodnością działalności Spółki z prawem Zarząd Spółki zapewnia odpowiednią obsługę prawną realizowaną przez podmioty zewnętrzne. Tym samym Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu Spółki posiadają informacje dotyczące planowanych zmian w przepisach prawa. Zarząd Spółki odznacza się dobrą znajomością branży oraz ogólnej sytuacji rynkowej – makroekonomicznej, co pozwala na podejmowanie działań z odpowiednim wyprzedzeniem.

Rada Nadzorcza zapoznała się z deklaracją Spółki w sprawie przestrzegania zasad dobrych praktyk zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016” i dokonała jej pozytywnej oceny. W opinii Rady Nadzorczej deklaracja Zarządu Spółki odpowiada wielkości i specyfice struktury właścicielskiej oraz ładu korporacyjnego obowiązującego w Spółce. W toku kontroli, Rada Nadzorcza nie stwierdziła przypadków naruszenia zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w 2020 roku.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się również ze sposobem realizacji przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Na jej podstawie, mając na względzie sposób kontroli zdarzeń powodujących powstanie obowiązków informacyjnych, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujące w Spółce regulacje wewnętrzne dot. obiegu i kontroli informacji poufnych.

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, w związku z czym Zarząd Spółki nie prowadzi polityki w tym zakresie, a Rada Nadzorcza nie przeprowadziła oceny racjonalności tej polityki (wymóg opisany w punkcie II.Z.10.4 Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016).

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą w formie uchwały w dniu 21 maja 2021 roku.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Biorąc pod uwagę powyższe Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z ich działalności w 2020 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej zatwierdzający niniejsze sprawozdanie: *)

- 1) Łukasz Motąła
- 2) Krzysztof Jordan
- 3) Michał Jordan
- 4) Rafał Koński
- 5) Sławomir Zawierucha

*) – zatwierdzenia sprawozdania dokonano w formie elektronicznej