

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Labo Print za pierwszy kwartał 2022 roku

tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku,
zawierający
skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
oraz
jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
sporządzone wg MSSF
wraz z wybranymi informacjami objaśniającymi

Poznań, 27 maja 2022 roku

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	12
Jednostkowe wybrane dane finansowe	12
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
Jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	16
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	19
1. Informacje ogólne	19
1.1. Dane Spółki	19
1.2. Skład Grupy Kapitałowej Labo Print	19
1.3. Opis działalności Grupy Kapitałowej Labo Print – działalność, produkty, organizacja	20
1.4. Skład władz statutowych Spółki	22
1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	23
1.6. Wpływ nowych standardów	24
1.7. Transakcje w walutach obcych	26
2. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych	27
3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	31
3.1. Segmenty operacyjne – dane skonsolidowane	31
3.2. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży	32
3.3. Inne skonsolidowane przychody i koszty operacyjne	34
3.4. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu (dane skonsolidowane)	34
3.5. Skonsolidowane przychody i koszty finansowe	35
4. Opodatkowanie	36
4.1. Podatek dochodowy oraz informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36
5. Kapitały	39
6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	41
6.1. Instrumenty finansowe	41
6.2. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	46
6.3. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	46
6.4. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	46
7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Labo Print oraz czynników lub zdarzeń mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	47
8. Pozostałe noty objaśniające	52
8.1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na rodzaj, wartość lub częstotliwość	52

8.2.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu	52
8.3.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	52
8.4.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	52
8.5.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	53
8.6.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	53
8.7.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych oraz o toczących się istotnych postępowaniach sądowych	53
8.8.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów oraz zmian porównywalności danych	53
8.9.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	54
8.10.	Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	54
8.11.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	54
8.12.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	54
8.13.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki lub Grupy	54
8.14.	Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	55
8.15.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	56
8.16.	Zobowiązania i należności warunkowe oraz zobowiązania i należności Spółki wobec podmiotów z Grupy	56
8.17.	Informacje pozostałe	57
	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LABO PRINT S.A., UJĘTE W POSTACI SKRÓCONEJ INFORMACJI DODATKOWEJ	58
	Informacje podstawowe	58
	Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	58

Zamieszczone w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy Kapitałowej Labo Print:

- (i) skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Labo Print, sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku, oraz
- (ii) jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Labo Print S.A., sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku,

zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Labo Print S.A. 26 maja 2022 roku.

Podpisy Członków Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Krzysztof Fryc	Prezes Zarządu	

Wiesław Niedzielski	Wiceprezes Zarządu	
---------------------	--------------------	--

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Karolina Mikołajczak	Samodzielna Księgowa SWGK Księgowość Sp. z o.o.	

SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.		od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 933	7 087	21 915	4 793
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	904	194	328	72
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	933	201	(587)	(128)
Zysk (strata) netto	756	163	(625)	(137)
	31 marca 2022 r.		31 grudnia 2021 r.	
Suma bilansowa	94 158	20 238	90 105	19 591
Aktywa trwałe	59 387	12 764	61 142	13 293
Aktywa obrotowe	34 771	7 474	28 963	6 297
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 440	12 776	56 161	12 210
Zobowiązania długoterminowe	24 810	5 333	26 162	5 688
Zobowiązania krótkoterminowe	34 630	7 443	29 999	6 522
Kapitał własny	34 717	7 462	33 944	7 380
Kapitał podstawowy	3 812	819	3 812	829
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.		od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.	
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	1 495	322	1 196	262
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	(955)	(205)	(4 304)	(941)
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	130	28	305	67
Przepływy netto razem	13	3	(2 803)	(613)
Liczba akcji (szt.)	3 812 000	3 812 000	3 617 600	3 617 600
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.		od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.	
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	3 812 000	3 812 000	3 617 600	3 617 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	3 812 000	3 812 000	3 617 600	3 617 600
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	0,20	0,04	-0,17	-0,04
Zysk/strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,20	0,04	-0,17	-0,04
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla zysku zannualizowanego	3 766 196	3 766 196	3 617 600	3 617 600
Zysk(strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	1,70	0,37	0,38	0,08
Zysk(strata) zannualizowany (tys. zł/tys. EUR)	6 389	1 375	1 372	300
	31 marca 2022 r.		31 grudnia 2021 r.	
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	9,11	1,96	9,38	2,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	9,11	1,96	9,38	2,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,20	0,04	0,20	0,04
Wyszczególnienie	31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 marca 2021 r.	
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,6525	4,5994	4,6603	
Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,6472	4,5775	4,5721	
Najwyższy kurs w okresie	4,9647 07.03.2022	4,7210 22.11.2021	4,6603 31.03.2021	
Najniższy kurs w okresie	4,4879 10.02.2022	4,4541 09.06.2021	4,4773 09.02.2021	

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	32 933	21 915
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(24 097)	(16 042)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 836	5 873
Koszty sprzedaży	(5 608)	(3 721)
Koszty ogólnego zarządu	(2 496)	(1 901)
Zysk (strata) ze sprzedaży	732	251
Inne przychody operacyjne	235	119
Inne koszty operacyjne	(63)	(42)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	904	328
Przychody finansowe	827	0
Zysk z okazijnego nabycia	0	0
Koszty finansowe	(868)	(925)
Utrata wartości należności handlowych i pozostałych należności	70	11
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	933	(587)
Podatek bieżący	(283)	(135)
Podatek odroczony	107	97
Razem podatek dochodowy	(176)	(38)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	756	(625)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	756	(625)

	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	17	27
Aktualizacja wyceny instrumentów dłużnych wycenianych FVOCI	0	0
Podatek odroczony	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	17	27
Zyski i straty aktuarialne	0	0
Podatek odroczony	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0
Inne całkowite dochody netto	17	27
Łączne całkowite dochody netto za okres	773	(597)

	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Zysk (strata) netto przypadająca na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	908	(641)
Udziałowców niekontrolujących	(152)	16
	756	(624)
Całkowity dochód przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	925	(614)
Udziałowców niekontrolujących	(152)	16
	773	(597)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):	0,20	-0,17
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):	0,20	-0,17
Całkowity dochód przypadający na akcję (w złotych):	0,20	-0,17

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 marca 2021 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	34 618	35 675	32 316
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15 105	15 543	11 471
Wartości niematerialne	6 248	6 462	2 487
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 183	1 183	1 183
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	725	725	3 501
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	83	239	0
Inne długoterminowe aktywa finansowe	988	986	39
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	437	330	605
	59 387	61 142	51 602
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10 982	9 898	5 484
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 321	822	0
Należności handlowe	10 540	6 436	6 240
Aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	686	399	0
Pozostałe należności	2 709	3 379	2 020
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	193	85	0
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 440	1 329	230
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	761	490	570
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 139	6 125	4 141
	34 771	28 963	18 685
Suma aktywów	94 158	90 105	70 286

	31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 marca 2021 r.
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	3 812	3 812	3 618
Kapitał zapasowy - agio	3 293	3 293	346
Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego	102	102	102
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	122	105	119
Zyski zatrzymane	24 749	23 841	18 813
- w tym, zysk / strata bieżącego okresu	908	6 257	(641)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	32 078	31 153	22 998
Kapitał udziałowców niekontrolujących	2 639	2 791	60
Razem kapitał własny	34 717	33 944	23 058
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty	18 274	19 247	15 965
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 889	6 268	3 642
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Dotacje	0	0	22
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	633	633	0
Pozostałe zobowiązania	14	13	17
	24 810	26 162	19 646
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty	13 144	11 353	7 513
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 662	1 659	714
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	8	1 214
Zobowiązania handlowe	13 357	10 464	7 978
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	897	1 347	2 810
Dotacje	22	95	290
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	728	460	587
Pozostałe zobowiązania	4 813	4 614	6 476
	34 630	29 999	27 582
Razem zobowiązania	59 440	56 161	47 229
Suma pasywów	94 158	90 105	70 286

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Zysk (strata) brutto	933	(587)
Korekty o:		
Amortyzację	2 189	1 821
Wynik ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	(47)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Koszty finansowe netto	317	368
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0
Zysk z okazijnego nabycia	0	0
Pozostałe operacje niepieniężne	(2)	145
Podatek dochodowy	(176)	(38)
	3 261	1 662
Zmiany stanu:		
Zapasów	(1 084)	185
Należności handlowych	(3 924)	(1 720)
Pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(225)	(942)
Zobowiązań handlowych	3 259	1 613
Dotacji i pozostałych zobowiązań	208	737
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 495	1 535
Podatek dochodowy zapłacony	(657)	(339)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	838	1 196
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	275
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	0	(1 000)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(974)	(3 579)
Udzielenie pożyczek	0	0
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	3	0
Otrzymane odsetki	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	16	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(955)	(4 304)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	14 598	2 326
Spłaty kredytów i pożyczek	(13 788)	(1 181)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(378)	(471)
Odsetki zapłacone	(302)	(368)
Wpływy z tytułu dotacji	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	130	305
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13	(2 803)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 125	6 944
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 139	4 141

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022 r.	3 812	3 293	102	23 841	105	31 153	2 791	33 944
Nabycie jednostek zależnych								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	908	0	908	(152)	756
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	17	17	0	17
	0	0	0	908	17	925	(152)	773
Transakcje z właścicielami								
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2022 r.	3 812	3 293	102	24 749	122	32 078	2 639	34 717

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 r.	3 618	346	102	19 590	92	23 747	0	23 747
Podwyższenie kapitału podstawowego	194	2 910	0	0	0	3 104	0	3 104
Ujęcie instrumentu kapitałowego	0	0	0	(633)	0	(633)	0	(633)
Nabycie jednostek zależnych								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	(182)	0	(182)	2 284	2 102
	194	2 910	0	(816)	0	2 289	2 284	4 573
Całkowite dochody za okres								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	5 750	0	5 750	508	6 257
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	41	13	54	0	54
	0	0	0	5 790	13	5 803	508	6 311
Transakcje z właścicielami								
Wypłata dywidendy	0	0	0	(724)	0	(724)	0	(724)
Podział wyniku finansowego	0	37	0	0	0	37	0	37
	0	37	0	(724)	0	(686)	0	(686)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	3 812	3 293	102	23 841	105	31 153	2 791	33 944

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za pierwszy kwartał 2022 roku
kwoty w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej



	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 r.	3 618	346	102	19 590	92	23 747	0	23 747
Nabycie jednostek zależnych								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	(136)	0	(136)	44	(92)
	0	0	0	(136)	0	(136)	44	(92)
Całkowite dochody za okres								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	(641)	0	(641)	16	(624)
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	27	27	0	27
	0	0	0	(641)	27	(614)	16	(597)
Transakcje z właścicielami								
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2021 r.	3 618	346	102	18 813	119	22 998	60	23 057

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.		od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30 594	6 583	20 281	4 436
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	739	159	(6)	(1)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	830	179	(892)	(195)
Zysk (strata) netto	652	140	(859)	(188)
	31 marca 2022 r.		31 grudnia 2021 r.	
Suma bilansowa	87 625	18 834	83 985	18 260
Aktywa trwałe	58 307	12 532	59 867	13 016
Aktywa obrotowe	29 318	6 302	24 118	5 244
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 599	12 380	54 611	11 874
Zobowiązania długoterminowe	24 177	5 197	25 528	5 550
Zobowiązania krótkoterminowe	33 422	7 184	29 083	6 323
Kapitał własny	30 026	6 454	29 374	6 386
Kapitał podstawowy	3 812	819	3 812	829
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.		od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.	
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	963	207	732	160
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	(883)	(190)	(4 294)	(939)
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	130	28	337	74
Przepływy netto razem	210	45	(3 226)	(706)
Liczba akcji (szt.)	3 812 000	3 812 000	3 617 600	3 617 600
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.		od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.	
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	3 812 000	3 812 000	3 617 600	3 617 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	3 812 000	3 812 000	3 617 600	3 617 600
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	0,17	0,04	-0,24	-0,05
Zysk/strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,04	-0,24	-0,05
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla zysku zannualizowanego	3 766 196	3 766 196	3 617 600	3 617 600
Zysk(strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	0,89	0,19	0,17	0,04
Zysk(strata) zannualizowany (zł/EUR)	3 368	725	617	135
	31 marca 2022 r.		31 grudnia 2021 r.	
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	7,88	1,69	7,71	1,68
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	7,88	1,69	7,71	1,68
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,20	0,04	0,20	0,04
Wyszczególnienie	31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 marca 2021 r.	
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,6525	4,5994	4,6603	
Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,6472	4,5775	4,5721	
Najwyższy kurs w okresie	4,9647 07.03.2022	4,7210 22.11.2021	4,6603 31.03.2021	
Najniższy kurs w okresie	4,4879 10.02.2022	4,4541 09.06.2021	4,4773 09.02.2021	

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	30 594	20 281
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(23 152)	(15 397)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 442	4 884
Koszty sprzedaży	(4 952)	(3 356)
Koszty ogólnego zarządu	(1 919)	(1 723)
Zysk (strata) ze sprzedaży	571	(195)
Inne przychody operacyjne	235	232
Inne koszty operacyjne	(67)	(42)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	739	(6)
Przychody finansowe	827	16
Koszty finansowe	(806)	(914)
Utrata wartości należności handlowych i pozostałych należności	70	11
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	830	(892)
Podatek bieżący	(268)	(55)
Podatek odroczony	90	88
Razem podatek dochodowy	(178)	33
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	652	(859)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	652	(859)

	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Aktualizacja wyceny instrumentów dłużnych wycenianych FVOCI	0	0
Podatek odroczony	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0
Podatek odroczony	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Łączne całkowite dochody netto za okres	652	(859)

	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Zysk (strata) netto przypadająca na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	652	(859)
Udziałowców niekontrolujących	0	0
	652	(859)
Całkowity dochód przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	652	(859)
Udziałowców niekontrolujących	0	0
	652	(859)
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):	0,18	-0,24
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):	0,18	-0,24

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 marca 2021 r.
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	34 181	35 197	31 418
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15 105	15 543	11 471
Wartości niematerialne	734	880	1 367
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 523	6 523	6 523
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	89	142	373
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 113	1 111	158
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	561	471	800
	58 307	59 867	52 110
Aktywa obrotowe			
Zapasy	8 016	7 835	5 357
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	937	659	0
Należności handlowe	10 830	6 209	6 432
Aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	686	399	0
Pozostałe należności	2 176	2 875	1 933
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	227	236	136
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 561	1 510	406
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	720	440	543
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 165	3 955	2 501
	29 318	24 118	17 307
Suma aktywów	87 625	83 985	69 416

	31 grudnia 2021 r.	31 grudnia 2021 r.	31 marca 2021 r.
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	3 812	3 812	3 618
Kapitał zapasowy - agio	3 256	3 256	346
Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego	102	102	102
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0
Zyski zatrzymane	22 857	22 205	18 494
- w tym wynik okresu	652	3 575	(859)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	30 026	29 374	22 559
Kapitał udziałowców niekontrolujących	0	0	0
Razem kapitał własny	30 026	29 374	22 559
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty	18 274	19 247	15 965
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 889	6 268	3 642
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Dotacje	0	0	22
Pozostałe zobowiązania	14	13	17
	24 177	25 528	19 646
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty	12 779	10 996	7 943
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 662	1 659	714
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	788
Zobowiązania handlowe	13 176	10 339	7 876
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	897	1 347	2 810
Dotacje	22	95	290
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	728	460	587
Pozostałe zobowiązania	4 159	4 188	6 202
	33 422	29 083	27 211
Razem zobowiązania	57 599	54 611	46 858
Suma pasywów	87 625	83 985	69 416

Jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	830	(892)
Korekty o:		
Amortyzację	2 066	1 707
Wynik ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	(47)
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Koszty finansowe netto	302	368
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0
Pozostałe operacje niepieniężne	4	(28)
Podatek dochodowy	(178)	33
	3 024	1 141
Zmiany stanu:		
Zapasów	(181)	233
Należności handlowych	(4 621)	(1 842)
Pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(30)	(958)
Zobowiązań handlowych	3 384	1 593
Dotacji i pozostałych zobowiązań	(66)	895
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 510	1 063
Podatek dochodowy zapłacony	(547)	(331)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	963	732
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	275
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	0	(1 050)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(964)	(3 519)
Udzielenie pożyczek	0	0
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	63	0
Otrzymane odsetki	2	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	16	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(883)	(4 294)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	14 598	2 326
Spłaty kredytów i pożyczek	(13 788)	(1 181)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(378)	(439)
Odsetki zapłacone	(302)	(368)
Wpływy z tytułu dotacji	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	130	337
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	210	(3 226)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 955	5 727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 165	2 501

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022 r.	3 812	3 256	102	22 205	0	29 374	0	29 374
Korekta błędów z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie kapitału podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie jednostek zależnych								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	652	0	652	0	0
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	652	0	652	0	652
Transakcje z właścicielami								
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2022 r.	3 812	3 256	102	22 857	0	30 026	0	30 026
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 r.	3 618	346	102	19 353	0	23 418	0	23 418
Korekta błędów z lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Podwyższenie kapitału podstawowego	194	2 910	0	0	0	0	0	0
Nabycie jednostek zależnych								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0
	194	2 910	0	0	0	3 104	0	3 104
Całkowite dochody za okres								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	3 575	0	3 575	0	3 575
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	3 575	0	3 575	0	3 575
Transakcje z właścicielami								
Wypłata dywidendy	0	0	0	(724)	0	(724)	0	(724)
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	(724)	0	(724)	0	(724)
Stan na 31 grudnia 2021 r.	3 812	3 256	102	22 205	0	29 374	0	29 374

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za pierwszy kwartał 2022 roku
kwoty w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej



	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 r.	3 618	346	102	16 470	0	20 535	0	20 535
Nabycie jednostek zależnych								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	3 721	0	3 721	0	3 721
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	3 721	0	3 721	0	3 721
Transakcje z właścicielami								
Wypłata dywidendy	0	0	0	(543)	0	(543)	0	(543)
Podział wyniku finansowego	0	0	0	(296)	0	(296)	0	(296)
	0	0	0	(838)	0	(838)	0	(838)
Stan na 31 marca 2021 r.	3 618	346	102	19 353	0	23 418	0	23 418

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1. Dane Spółki

Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Labo Print Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu (60-471) przy ul. Szczawnickiej 1.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000472089. Spółce nadano numer NIP 7792385780 oraz numer statystyczny REGON 301622668.

Labo Print została zawiązana 16 grudnia 2010 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Wpis przekształcenia w spółkę akcyjną w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany 1 sierpnia 2013 roku.

Od 2015 roku Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W latach 2014-2015 Spółka była notowana na rynku NewConnect.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej Labo Print

Na dzień bilansowy 31 marca 2022 roku poza Labo Print S.A., w skład Grupy Kapitałowej Labo Print S.A. wchodziły:

- spółka zależna W2P Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (W2P); udziały reprezentujące prawa do 100% głosów oraz 100% kapitału należą do Labo Print;
- spółka pośrednio zależna Printing4Europe GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Odrą (P4E); udziały reprezentujące prawa do 100% głosów oraz 100% kapitału należą do W2P;

przejęcie kontroli nad W2P przez Labo Print S.A. nastąpiło 3 lipca 2019 roku; konsolidacją objęto W2P oraz P4E od dnia przejęcia kontroli nad W2P;

- spółka zależna Cover Art sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (CA), w której Labo Print posiada udziały reprezentujące prawa do 100% głosów oraz 100% kapitału;
- przejęcie kontroli nad CA przez Labo Print S.A. nastąpiło 13 lipca 2020 roku; w roku 2020 CA nie była podmiotem konsolidowanym ze względu na brak istotności prowadzonych operacji gospodarczych; konsolidacja rozpoczęła się od dnia 1 stycznia 2021 roku;

- spółka zależna Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Reakcja); udziały reprezentujące prawa do 50,16% głosów oraz 50,16% kapitału należą do Labo Print;

przejęcie kontroli nad Reakcją przez Labo Print S.A. nastąpiło 4 lutego 2021 roku; konsolidacją objęto Reakcję od dnia przejęcia kontroli;

- shade4you Paprzycka sp. k. z siedzibą w Poznaniu (shade4you); Labo Print jest komandytariuszem shade4you, przy czym na dzień bilansowy poszczególne wartości wynosiły: wkład wniesiony 3.000 tys. zł, suma komandytowa 100 tys. zł, udział w prawie do zysku 60%;

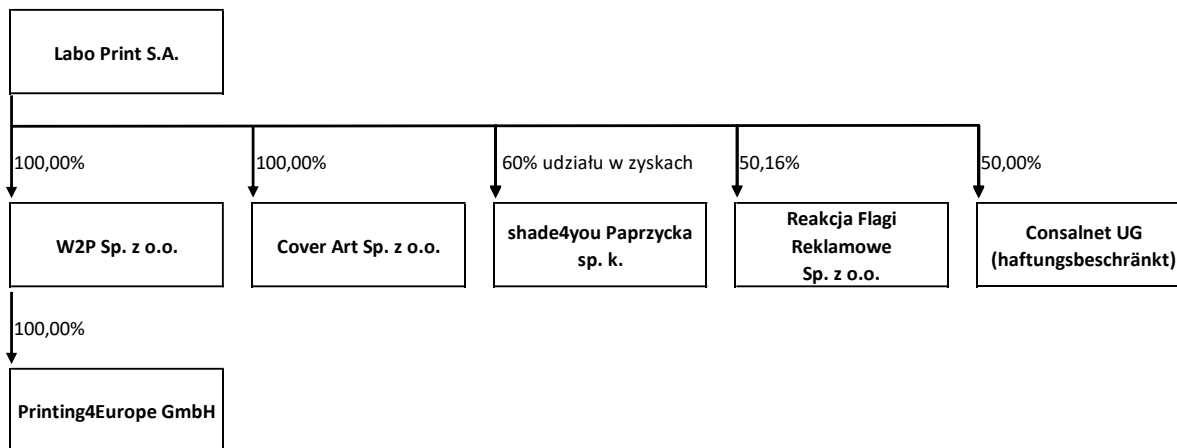
przejęcie kontroli nad shade4you Paprzycka sp. k. przez Labo Print S.A. nastąpiło 16 kwietnia 2021 roku; konsolidacją objęto shade4you Paprzycka sp. k. od dnia przejęcia kontroli.

Do podmiotów powiązanych z Labo Print S.A. w dniu bilansowym 31 marca 2022 roku, nie należących jednak na ten dzień do Grupy Kapitałowej Labo Print, należały:

- Consalnet UG z siedzibą w Kamenz (CUG), w której Labo Print posiada udziały

reprezentujące prawa do 50% głosów oraz 50% kapitału, konsolidowana metodą praw własności.

Diagram podmiotów zależnych i powiązanych z Labo Print na datę bilansową i na datę sporządzenia niniejszego raportu przedstawiono poniżej.



1.3. Opis działalności Grupy Kapitałowej Labo Print – działalność, produkty, organizacja

Opis działalności

Labo Print S.A. to nowoczesne przedsiębiorstwo produkcyjne, oferujące szeroką gamę kompleksowych rozwiązań dla branży reklamowej. Produkty Grupy mogą być wykorzystywane zarówno do aranżacji przestrzeni wewnątrz obiektów użyteczności publicznej, powierzchni handlowych czy wystawienniczych, jak również do tworzenia całościowych układów przestrzennych na zewnątrz, np. przy organizacji eventów, festiwali, koncertów i wystaw.

W ciągu ostatnich lat portfolio Grupy uległo znacznemu rozszerzeniu, m. in. o opakowania i standy z tektury falistej (POS), etykiety oraz akcesoria dla potrzeb branży reklamowej, w dużej mierze związane z oferowanymi wydrukami. Od października 2020 roku do oferty włączono spersonalizowane kubki papierowe, od grudnia 2020 roku tapety cyfrowe, a od stycznia 2021 roku żagle i przestony ogrodowe. Szeroka gama produktów wytwarzanych w różnych technologiach stanowi istotną przewagę nad wieloma podmiotami konkurencyjnymi.

Większość produkcji Grupa sprzedaje klientom biznesowym z Europy Zachodniej. Wśród odbiorców dominują agencje reklamowe i sklepy internetowe, oferujące szeroko pojęte wyroby poligraficzne i reklamowe. W portfolio klientów znajduje się również wiele podmiotów z innych branż, które zlecają prace na własny użytek. Należą do nich również przedsiębiorstwa przemysłowe, nabywające głównie opakowania tekturowe i etykiety. Sprzedaż tapet cyfrowych i żagli skierowana jest głównie do konsumentów.

Produkty i technologia

W zakresie druku cyfrowego Grupa specjalizuje się w druku opartym o technologię inkjet (druk atramentowy), która jest wykorzystywana niezależnie od wielkości zadrukowywanych formatów. Grupa oferuje wykonywanie prac w technologiach druku solwentowego, druku UV, druku termosublimacyjnego, elektrografii oraz ekologicznego druku lateksowego. Korzystając z rozbudowanego i nowoczesnego parku maszynowego, Grupa ma możliwość wykonania druku w dowolnym formacie na niemal wszystkich rodzajach nośników, począwszy od papierowego plakatu, przez winylowe siatki, banery, materiały tekstylne (poliestry), folie okienne, na zadruku pleksi, PCV, tektury i dużego spektrum materiałów płaskich skończywszy. W odpowiedzi na zmieniające się oczekiwania klientów, w ofercie Grupy rośnie liczba

produktów wykonanych na materiałach ekologicznych, w pełni biodegradowalnych lub ulegających procesowi recyklingu i powtórnego wykorzystania. Klienci mają również możliwość zlecenia bardzo szerokiego zakresu prac wykończeniowych według zindywidualizowanych specyfikacji oraz transportu i montażu zamówionych wyrobów.

Grupa prowadzi również produkcję i sprzedaż opakowań z tektury i standów reklamowych (POS), z nadrukiem wykonanym w technologii cyfrowej, fleksograficznej oraz kaszerowanych nadrukiem wykonanym w technice offsetowej. Wydruki offsetowe Grupa nabywa od dostawców zewnętrznych. Wyroby te, oferowane w średnich i dłuższych seriach, stanowią uzupełnienie oferty krótkoseryjnych opakowań i standów zadrukowywanych i wycinanych w technologii cyfrowej. Stanowi to o istotnej unikalności oferty Grupy, pozwalając na obsługę w jednym miejscu klientów mających zróżnicowane potrzeby w zakresie nakładów.

W ofercie Grupy znajdują się również etykiety. Pierwotnie były to wyłącznie etykiety drukowane cyfrowo, z laserowym wycinaniem kształtów, gdzie całość produkcji realizowana była na jednej linii technologicznej. Kluczową zaletą cyfrowej produkcji etykiet jest możliwość wytwarzania bez konieczności używania fotopolimerów do druku oraz wykrojników do sztancowania (wykrawania). Całość procesu produkcyjnego odbywa się bowiem bezpośrednio w oparciu o dane zawarte w pliku graficznym, co daje możliwość szybkiego przygotowania i wydruku nawet bardzo krótkich serii, umożliwiających personalizację produktów lub etykietowanie niewielkich partii wyrobów. W ostatnich dwóch latach Grupa dokonała szeregu inwestycji rozwojowych w nowe technologie cyfrowego druku etykiet, uszlachetnianie etykiet (lakierowanie i foliowanie 2D i 3D), druk etykiet prostych w dwóch kolorach w technologii fleksograficznej z wykrawaniem semirotacyjnym. Wszystkie etykiety wykonywane są na podłożach papierowych, foliach PP i PCV oraz podłożach specjalnych, z różnymi rodzajami klejów. Oferta w zakresie etykiet jest dostępna w modelu e-commerce na stronie www.labelexpress.eu oraz poprzez przedstawicieli handlowych Grupy.

W 2018 roku do stałej oferty Grupa wprowadziła podświetlane znaki przestrzenne i kasetony. Dzięki posiadanej technologii możliwe jest wykonanie liter, cyfr lub znaków indywidualnych dowolnych wielkości i kształtów oraz kasetonów zewnętrznych i wewnętrznych, również podświetlanych, montowanych na fasadach zewnętrznych lub ścianach wewnętrznych. Jako uzupełnienie i poszerzenie zakresu w tym segmencie, Grupa wprowadziła do oferty szerokie portfolio produktów opartych o technologię tzw. neonów giętych LED.

W 2020 roku Grupa rozpoczęła produkcję i sprzedaż kubków papierowych ze spersonalizowanym nadrukiem. Produkt jest sprzedawany poprzez własną stronę internetową www.cup4u.eu oraz dział handlowy Grupy. W tym samym roku do oferty Grupy włączono tapety drukowane cyfrowo, dostępne poprzez sklepy prowadzone na platformach e-commerce (marketplace).

Od 2021 roku Grupa oferuje również żagle i przesłony ogrodowe (przeciwśłoneczne), wykonywane z różnego rodzaju materiałów, z zadrukiem lub bez. Klienci mogą nabyć same żagle lub w komplecie z akcesoriami niezbędnymi dla ich montażu. Oferta jest dostępna na platformach e-commerce (marketplace) oraz we własnych sklepach internetowych, m. in. www.shade4you.eu

Podstawowy przedmiot działalności Grupy, zgodnie z typologią PKD, obejmuje:

- 18, 12, Z, pozostałe drukowanie
- 73, 12, D, pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
- 18, 13, Z, działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku
- 49, 41, Z, transport drogowy towarów
- 52, 10, B, magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
- 46, 19, Z, działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju

- 70, 22, Z, pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej
- 74, 10, Z, działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
- 17, 21, Z, produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury
- 17, 29, Z, produkcja pozostałych wyrobów z papieru i tektury

Organizacja

Za pośrednictwem P4E, Grupa prowadzi działalność w zakresie e-commerce w obszarze sprzedaży wystandaryzowanych produktów służących prowadzeniu kampanii reklamowych i marketingowych, w tym wydruków cyfrowych wraz z akcesoriami, oraz tzw. eventów. Sprzedawane wyroby są dostarczane w całości przez Spółkę. Oferta jest skierowana głównie do klientów biznesowych w Europie Zachodniej.

CA prowadzi działalność e-commerce w segmencie dekoracji ściennych w kanałach e-commerce w Polsce.

CUG prowadzi działalność e-commerce w segmencie dekoracji ściennych, skupiając się na obszarze B2C. Sprzedaż jest prowadzona przez sklepy zlokalizowane na platformach internetowych (marketplace). Oferta jest skierowana do odbiorców w Europie Zachodniej.

Reakcja prowadzi działalność w zakresie sprzedaży personalizowanych flag reklamowych i akcesoriów do nich oraz leżaków, nabywanych – w zakresie wydruków – od Spółki i innych dostawców.

shade4you prowadzi działalność w zakresie wytwarzania i handlu elementami małej architektury ogrodowej i tarasowej z materiałów tekstylnych (systemy żagli i przeston przeciwsłonecznych). Większość produkcji jest realizowana przez podwykonawców, w tym Spółkę.

1.4. Skład władz statutowych Spółki

Zarząd

- Krzysztof Fryc – Prezes Zarządu,
- Wiesław Niedzielski – Wiceprezes Zarządu.

Zarząd obecnej kadencji został powołany uchwałą Rady Nadzorczej 25 czerwca 2021 roku. Kadencja Zarządu upłynie 25 czerwca 2024 roku, a mandaty wygasną z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2023. Skład Zarządu nie uległ zmianie, zarówno w okresie objętym niniejszym raportem, jak również po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego raportu.

Rada Nadzorcza

- Łukasz Motąła – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Jordan – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sławomir Zawierucha – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Jordan – Członek Rady Nadzorczej,
- Rafał Koński – Członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani na kolejną kadencję uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki 17 czerwca 2019 roku. Kadencja Rady Nadzorczej trwa do 17 czerwca 2022 roku, a mandaty członków Rady Nadzorczej wygasną z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok. Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie, zarówno w okresie objętym niniejszym raportem, jak również po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego raportu.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. Komitet Audytu Spółki składa się z trzech członków i został powołany uchwałą Rady Nadzorczej 9 sierpnia 2019 roku. Jego skład nie uległ zmianie wobec składu istniejącego od początku roku 2019. W skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Łukasz Motąła – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Sławomir Zawierucha – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu,
- Michał Jordan – Członek Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza nie powołała Komitetu Wynagrodzeń.

1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Labo Print („skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”), jak również zamieszczone w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe Labo Print S.A., sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF”).

Niniejsze skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe obejmują informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku. Informacje porównawcze zostały zaprezentowane:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 marca 2021 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za pierwszy kwartał 2021 roku, tj. dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021, dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za pierwszy kwartał 2021 roku, tj. dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku, oraz za rok 2021 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

W związku z istnieniem Grupy Kapitałowej Labo Print, w skład której wchodzi Labo Print S.A., W2P Sp. z o.o. (wraz z Printing4Europe GmbH), Cover Art sp. z o.o., Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o. i shade4you Paprzycka sp. k., niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za pierwszy kwartał 2022 roku obejmuje (i) skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Labo Print za okres 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz (ii) jednostkowe dane finansowe Labo Print S.A., jako jednostki dominującej, za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Labo Print sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczne sprawozdania finansowe i nie obejmuje wszystkich informacji, jakie są wymagane przy sporządzaniu pełnych sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF.

Walutą funkcjonalną, czyli walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Jednostka Dominująca i jedna ze spółek zależnych prowadzi działalność, jest polski złoty (zł, PLN). Walutą funkcjonalną drugiej ze spółek zależnych jest euro (EUR). Większość przychodów Jednostka Dominująca uzyskuje w walucie obcej, głównie w euro. Tym niemniej polski złoty jest główną walutą, która ma wpływ na koszty pracy, koszty zakupu surowców i materiałów, koszty energii oraz inne koszty bieżącego funkcjonowania Grupy. Ponadto większość finansowania obcego Jednostka Dominująca pozyskuje w złotym polskim. Wszystkie kwoty w niniejszym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały podane w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszych

skrótowego i jednostkowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i Grupę Kapitałową.

Skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej.

Opis stosowanych zasad rachunkowości będących podstawą sporządzenia niniejszego skrótowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w poszczególnych notach objaśniających. Zasady te zastosowane zostały we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

1.6. Wpływ nowych standardów

Zmiany do standardów zastosowane po raz pierwszy w roku 2022

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2022 roku.

- Zmiany do MSSF 3 – „Połączenie przedsięwzięć”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 16- „Rzeczowe aktywa trwałe”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

Grupa nie rozpoznała oraz nie oczekuje wpływu wprowadzonych zmian na sprawozdanie finansowe.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Grupa zdecydowała się wdrożyć poniższe standardy oraz zmiany do istniejących standardów zgodnie z określoną w standardach datą ich wejścia w życie, tj. nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie poniższych zmian. Na podstawie analiz przeprowadzonych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania (choć w części nie zakończonych), Grupa przewiduje, że nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Niemniej, po zakończeniu analiz, co przewidziano na drugą połowę 2022 roku, stanowisko Grupy może ulec zmianie w przypadku poszczególnych standardów.

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje oczekujące na zatwierdzenie UE

Standard	Opis	Data wejścia w życie
Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”	Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.	Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających

Standard	Opis	Data wejścia w życie
	<p>Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.</p> <p>Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ Spółka nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.</p>	<p>się 1 stycznia 2023 roku lub później.</p>
<p>Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”</p>	<p>Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, • intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę. <p>Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.</p>	<p>Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.</p>
<p>Zmiana do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości”</p>	<p>Zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych;</p> <p>Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.</p>	<p>Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.</p>
<p>Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”</p>	<p>Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (wydany 7 maja 2021 r.).</p> <p>Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego.</p> <p>Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.</p>	<p>Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.</p>

Standard	Opis	Data wejścia w życie
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Zasad Praktyki MSSF 2	Ujawnianie w zakresie zasad rachunkowości; Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.	Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

1.7. Transakcje w walutach obcych

Zasady rachunkowości

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną, czyli walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność, jest polski złoty (PLN). Większość przychodów Grupa uzyskuje w walucie obcej, głównie w euro (EUR).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji Grupy. Wartości liczbowe przedstawione są w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, o ile nie wskazano innej dokładności przy danej pozycji.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną, przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec okresu obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na walutę funkcjonalną ujmuje się w wyniku finansowym.

2. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Oszacowanie i założenia poddaje się nieustannej weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko będą pokrywać się z faktycznymi rezultatami.

Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnych okresów sprawozdawczych zaprezentowano poniżej.

Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych,
- utrata wartości zapasów,
- wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży,
- zobowiązania z tytułu leasingu, w szczególności uwzględniony poziom dyskonta,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczony.

Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, aktywów trwałych oraz wartość rezydualna

Wartość końcowa i okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych są weryfikowane na każdy dzień bilansowy. Zmiany tych wartości ujmuje się jako zmiany szacunków. Szacunkom takim towarzyszy niepewność co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które mogą wpłynąć na zmianę oceny okresu ekonomicznej przydatności środków trwałych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, jeśli zachodzą przesłanki wskazujące na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia składnika aktywów do sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych składników aktywów indywidualnie, chyba, że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości byłyby niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. W takim przypadku wartość odzyskiwalną ustala się dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których dany składnik aktywów jest zaliczany. Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne, dla których nastąpiła utrata wartości, są weryfikowane na każdy dzień bilansowy pod kątem istnienia jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości powinien zostać odwrócony.

Utrata wartości zapasów

Zapasy analizuje się pod kątem utraty wartości, jeśli zachodzą przesłanki wskazujące na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, rozumianą jako wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia składnika aktywów do sprzedaży. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych składników aktywów indywidualnie. Zapasy, dla których nastąpiła utrata wartości, są weryfikowane na każdy dzień bilansowy pod kątem istnienia jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości powinien zostać odwrócony.

Okresy ekonomicznej użyteczności i wartość końcowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Wartość końcowa i okresy ekonomicznej użyteczności aktywów z tytułu prawa do użytkowania są weryfikowane na każdy dzień bilansowy. Szacunkom takim towarzyszy niepewność co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które mogą wpłynąć na zmianę oceny okresu ekonomicznej przydatności środków trwałych.

Utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Na zasadach analogicznych jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych, Spółka przeprowadza testy na utratę wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania, jeśli zachodzą przesłanki wskazujące na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, dla których nastąpiła utrata wartości, są weryfikowane na każdy dzień bilansowy pod kątem istnienia jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości powinien zostać odwrócony.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązanie z tytułu leasingu oblicza się uwzględniając szacowany okres leasingu. Przy szacowaniu okresu leasingu Grupa uwzględnia nieodwołalny okres trwania umowy wraz z wszelkimi dodatkowymi okresami, w których Grupa, jako leasingobiorca, ma prawo kontynuować leasing składnika aktywów oraz jeśli w momencie rozpoczęcia leasingu jest wystarczająco pewne, że Spółka skorzysta z tego prawa. Obliczając zobowiązania z tytułu leasingu Grupa wykorzystuje, jako stopę dyskonta, koszt kredytu inwestycyjnego, a w przypadku pozycji związanej z prawem wieczystego użytkowania gruntu wykorzystuje koszt kredytu inwestycyjnego powiększony – z racji długości zobowiązania w czasie – o 2 p.p.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, czy dla danego pojedynczego składnika aktywów finansowych (instrumentu finansowego) nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia w księgach. W przypadku, gdy taki istotny wzrost ma miejsce, Grupa dokonuje oszacowania odpisów w kwocie wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych. W przeciwnym wypadku Grupa szacuje odpisy w kwocie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych, nawet jeżeli w poprzednich okresach odpisy były tworzone w wysokości wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych.

Grupa uznaje, że dla danego instrumentu finansowego nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, jeżeli wystąpiło przeterminowanie należnych umownie płatności przekraczające 30 dni.

W przypadku należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów, Grupa dokonuje oszacowania odpisów zawsze w kwocie wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od oceny zaistnienia przesłanki istotnego wzrostu ryzyka kredytowego.

Wartość godziwa

Wartość godziwa przedstawia obecne szacunki, które mogą ulec zmianie w kolejnych okresach sprawozdawczych w związku ze zmieniającymi się warunkami rynkowymi lub z tytułu innych czynników. Istnieje wiele metod ustalania wartości godziwej, które mogą powodować różnice w szacowanych wartościach godziwych. Co więcej, założenia będące podstawą ustalenia wartości godziwej mogą wymagać oszacowania zmian kosztów/cen w czasie, stopy dyskonta, stopy inflacji czy innych istotnych zmiennych. Pewne osądy są konieczne do ustalenia, do którego poziomu hierarchii wartości godziwej dany instrument powinien zostać zakwalifikowany.

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy, inne podatki

Spółki z Grupy są podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych. W ramach procesu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa szacuje wartość różnic przejściowych wynikających z odmiennego traktowania transakcji pod kątem podatkowym i księgowym, które powodują powstanie aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które mogą prowadzić do różnej ich interpretacji, nawet pomiędzy organami podatkowymi. Rozliczenia podatkowe podlegają kontroli organów podatkowych, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien na przedsiębiorstwa, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe muszą być zapłacone z odsetkami. W związku z tym, kwoty ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości wskutek decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. Zarząd Emitenta rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie w zakresie postanowień GAAR na ujęte w sprawozdaniu finansowym pozycje związane z rozliczeniami podatkowymi. Według oceny Zarządu Jednostki Dominującej nie ma konieczności dokonania zmian kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym, jednak istnieje niepewność co do innej oceny tych samych faktów w związku z inną interpretacją przepisów przez organy podatkowe.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim

zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych. Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę odnośnie zastosowanych standardów i interpretacji dostępną na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji niniejszego sprawozdania finansowego. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagało od Zarządu Emitenta dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Tytuł	31 marca 2022 r.	31 grudnia 2021 r.	31 marca 2021 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	795	847	1 074
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	358	375	469
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	728	460	587
Rezerwa na odprawy emerytalne	14	13	17
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	894	940	916
Odpisy aktualizujące środki trwałe	132	132	132
Odpisy aktualizujące wartość należności	292	363	395
Należności z tytułu leasingu	276	323	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 551	7 927	4 356

3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

3.1. Segmenty operacyjne – dane skonsolidowane

Podział na segmenty operacyjne został dokonany w oparciu o rodzaje oferowanych produktów i usług oraz technologię ich wytwarzania.

Głównym decydentem operacyjnym jest Zarząd Spółki. Zarząd dokonuje przeglądu danych zarządczych każdego segmentu miesięcznie i ocenia wyniki każdego segmentu na podstawie przychodów ze sprzedaży, wyniku na poziomie operacyjnym oraz przed opodatkowaniem.

Poniżej zaprezentowano skonsolidowane dane finansowe dotyczące poszczególnych segmentów operacyjnych, przedstawione zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane dane finansowe dotyczące segmentów operacyjnych

od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	Segment 1 druk cyfrowy	Segment 2 opakowania	Segment 3 etykiety	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	23 171	5 090	4 673	0	32 933
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	23 171	5 090	4 673	0	32 933
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(16 144)	(4 687)	(3 241)	(25)	(24 097)
Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży	7 027	403	1 432	(25)	8 836
Amortyzacja	(1 236)	(304)	(619)	(30)	(2 189)
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	428	(176)	732	(80)	904
Przychody finansowe	31	2	0	864	897
Koszty finansowe	(744)	(81)	(38)	(5)	(868)
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem	(235)	(258)	694	731	933
Podatek dochodowy	1	0	0	(178)	(176)
Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu	(236)	(258)	694	553	756
Rzeczowe aktywa trwałe	21 714	959	11 552	393	34 618
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	631	4 598	978	8 898	15 105
Wartości niematerialne	6 009	23	114	102	6 248
Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe)	13 883	4 183	11 172	9 731	38 969

od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.	Segment 1 druk cyfrowy	Segment 2 opakowania	Segment 3 etykiety	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	81 264	16 932	14 593	0	112 789
Przychody ze sprzedaży między segmentami	42	0	0	0	42
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	81 307	16 932	14 593	0	112 832
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(53 589)	(15 642)	(9 970)	(114)	(79 315)
Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży	27 718	1 290	4 622	(114)	33 517
Amortyzacja	(4 883)	(935)	(1 919)	(119)	(7 856)
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	4 519	(385)	2 444	(47)	6 531
Przychody finansowe	1 245	0	4	1 380	2 629
Koszty finansowe	(555)	(209)	(56)	(784)	(1 603)
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem	5 223	(593)	2 393	535	7 558
Podatek dochodowy	(394)	0	0	(907)	(1 301)
Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu	4 234	(593)	2 393	(372)	6 257
Rzeczowe aktywa trwałe	22 298	1 069	12 065	242	35 675
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	873	4 737	1 005	8 928	15 543
Wartości niematerialne	6 055	53	173	181	6 462
Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe)	14 350	4 429	10 888	8 503	38 170

od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.	Segment 1 druk cyfrowy	Segment 2 opakowania	Segment 3 etykiety	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	15 350	3 321	3 244	0	21 915
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	15 350	3 321	3 244	0	21 915
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(10 537)	(3 190)	(2 282)	(34)	(16 042)
Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży	4 813	132	962	(34)	5 873
Amortyzacja	(1 176)	(168)	(448)	(29)	(1 821)
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	328	(240)	523	(283)	328
Przychody finansowe	0	0	8	3	11
Koszty finansowe	(208)	(31)	(13)	(673)	(925)
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem	103	(271)	517	(936)	(587)
Podatek dochodowy	(71)	0	0	33	(38)
Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu	33	(271)	517	(903)	(625)
Rzeczowe aktywa trwałe	21 630	4 398	6 034	253	32 316
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	457	865	1 131	9 018	11 471
Wartości niematerialne	1 953	94	286	154	2 487
Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe)	13 602	1 075	6 654	7 244	28 575

3.2. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, którego jednostka oczekuje w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub wykonanie przyrzeczonych usług.

Przychody ze sprzedaży (przychody z umów z klientami) ujmowane są zgodnie z modelem pięciu kroków zawartym w MSSF 15, tj.:

- identyfikacja umowy,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ustalenie ceny transakcyjnej (wynagrodzenia),
- przypisanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

W każdej umowie z klientem wyodrębnia się elementy stanowiące odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku identyfikacji kilku zobowiązań umownych, do każdego z nich przypisywane jest oczekiwane wynagrodzenie, zaś przychód ujmowany jest w momencie spełnienia

(lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Gdy kontrola nad składnikiem aktywów (usługą czy dobrem) jest przekazywana w miarę upływu czasu, wówczas zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w czasie i przychód jest ujmowany w miarę upływu czasu.

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie, wówczas jest ono spełniane w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest przychód ze sprzedaży. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzczonego składnikiem aktywów. Następujące okoliczności mogą wskazywać na przeniesienie kontroli:

- Grupa ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- składnik aktywów został fizycznie przekazany klientowi,
- klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów,
- klient przyjął składnik aktywów.

Struktura rzeczowa skonsolidowanych przychodów z umów z klientami

	Za okres	
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Segment druk cyfrowy	23 171	15 350
Przychody ze sprzedaży wyrobów	20 728	13 153
Przychody ze sprzedaży usług	2 443	2 197
Segment standy i opakowania	5 090	3 321
Przychody ze sprzedaży wyrobów	5 031	3 272
Przychody ze sprzedaży usług	59	49
Segment etykiety cyfrowe	4 673	3 244
Przychody ze sprzedaży wyrobów	4 428	3 061
Przychody ze sprzedaży usług	245	183
Razem przychody ze sprzedaży	32 933	21 915

Struktura terytorialna skonsolidowanych przychodów z umów z klientami

	Za okres	
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Polska	13 023	8 954
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów (WDT)	18 416	12 048
Eksport	1 494	914
Razem przychody ze sprzedaży	32 933	21 915

Grupa realizuje produkcję i sprzedaż w dominującej mierze w związku z konkretnymi zamówieniami od klientów. W ramach przyjętych zleceń zobowiązanie do wykonania świadczenia praktycznie zawsze polega na przekazaniu klientowi przyrzczonego dobra (tj. składnika aktywów) lub wykonaniu usługi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów, tj. najczęściej w momencie wydania produktów odbiorcy (firma kurierska lub bezpośrednio klient).

Umowy sprzedaży nie przewidują konieczności przyjęcia zwrotów, dokonania zwrotów wynagrodzenia czy też innych dodatkowych zobowiązań. Spółka nie udziela też gwarancji na swoje produkty.

3.3. Inne skonsolidowane przychody i koszty operacyjne

Inne skonsolidowane przychody operacyjne

	Za okres	
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	47
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	2
Dotacje	72	72
Leasing nieruchomości	86	(29)
Leasing maszyn i urządzeń	4	0
Odszkodowania	5	3
Multisport	15	0
Pozostałe przychody	52	24
Razem inne przychody operacyjne	235	119

Inne skonsolidowane koszty operacyjne

	Za okres	
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Utworzenie rezerw	(9)	0
Multisport	(14)	0
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	(40)	(42)
Razem inne koszty operacyjne	(63)	(42)

3.4. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu (dane skonsolidowane)

Zasady rachunkowości

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupa prezentuje koszty w układzie kalkulacyjnym, zgodnie z którym klasyfikuje koszty według ich funkcji, tj. jako koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów.

	Za okres	
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Amortyzacja	(2 153)	(1 821)
Zużycie materiałów i energii	(15 342)	(9 580)
Usługi obce	(4 663)	(3 052)
Podatki i opłaty	(116)	(94)
Koszty świadczeń pracowniczych	(8 496)	(6 403)
Pozostałe koszty rodzajowe	(434)	(129)
Razem koszty rodzajowe	(31 204)	(21 079)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	(997)	(585)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu, w tym:	(32 201)	(21 664)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	(24 097)	(16 042)
Koszty sprzedaży	(5 608)	(3 721)
Koszty ogólnego zarządu	(2 496)	(1 901)

3.5. Skonsolidowane przychody i koszty finansowe

Skonsolidowane przychody finansowe

	Za okres	
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:		
Od udzielonych pożyczek	40	0
	40	0
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		
Przychody z tytułu rozliczeń swap	(8)	0
Bankowa wycena instrumentów finansowych	737	0
	729	0
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	0	0
Inne przychody finansowe, w tym:		
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	51	0
Pozostałe	7	0
	58	0
Razem przychody finansowe	827	0

Skonsolidowane koszty finansowe

	Za okres	
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		
Od kredytów bankowych	(244)	(106)
Od pożyczek	(18)	0
Od leasingów	(16)	(2)
Prowizje bankowe	(37)	(6)
	(315)	(114)
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		
Koszty z tytułu rozliczeń swap	0	(5)
Bankowa wycena instrumentów finansowych	0	(545)
Dyskonto	(26)	(28)
	(26)	(579)
Inne koszty finansowe, w tym:		
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	(516)	(229)
Pozostałe koszty finansowe	(11)	(2)
	(527)	(232)
Razem koszty finansowe	(868)	(925)

	Za okres	
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	70	11
Pożyczki	0	0
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0
Aktywa z tytułu umowy	0	0
Razem zysk z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	70	11

4. Opodatkowanie

4.1. Podatek dochodowy oraz informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony.

Podatek ujmuje się w rachunku zysków i strat, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach. W tym przypadku podatek również ujmowany jest w odpowiednio kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach.

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych dla danego kraju, w którym prowadzona jest działalność poszczególnych spółek wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej. Grupa rozlicza podatek dochodowy w Polsce i w Niemczech. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości kwoty podatku wymagającej w przyszłości zapłaty, w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Jednakże, odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany, jeśli powstał w wyniku początkowego rozpoznania aktywa lub zobowiązania w transakcji innej niż połączenie jednostek, które w czasie transakcji nie wpływały ani na księgowy, ani na podatkowy zysk lub stratę. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie do dnia bilansowego, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w chwili realizacji danego aktywa lub płatności zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określana w oparciu o różnice przejściowe powstałe w związku z inwestycjami w spółki zależne, z zastrzeżeniem sytuacji, w której czas odwrócenia różnic przejściowych jest kontrolowany przez Grupę i jest prawdopodobne, że różnica przejściowa nie ulegnie odwróceniu w dającej się przewidzieć przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane tylko wówczas, gdy realizacja ich jest prawdopodobna, dzięki uzyskaniu w przyszłości odpowiednich zysków do opodatkowania, które umożliwią wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w oparciu o ujemne różnice przejściowe powstałe w związku z inwestycjami w spółki zależne, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego **kompensuje się**, gdy Grupa:

- posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku odroczonego ze zobowiązaniami z tytułu tego podatku, oraz
- aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

Istotne szacunki i osądy

Jednostka dominująca i jej spółka zależna są podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych. W ramach procesu sporządzania sprawozdania finansowego Grupa szacuje wartość różnic przejściowych wynikających z odmiennego traktowania transakcji pod kątem podatkowym i księgowym, które powodują powstanie aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przy założeniu, że w przyszłości osiągnięty zostanie zysk podatkowy, który umożliwi wykorzystanie tego aktywa. Przyjmując

takie założenie Zarząd Jednostki Dominującej uwzględnił prognozy podatkowe, historyczne wartości obciążeń podatkowych, a także bieżące dostępne strategie dotyczące działalności operacyjnej Grupy, umożliwiające analizę terminów i określenie prawdopodobieństwa potrącenia ujemnych różnic kursowych z osiągniętego zysku podatkowego.

Podatek dochodowy

	Za okres		
	od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Podatek bieżący	(283)	(1 123)	(135)
Podatek odroczony	107	(178)	97
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(176)	(1 301)	(38)

Odroczony podatek dochodowy

	1 stycznia 2022 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	31 marca 2022 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	847	(183)	0	664
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	847	(183)	0	664
Kompensata	(847)	(149)	0	(227)
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	0	(331)	0	437
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący				0
Podatek odroczony	376	(149)	0	227
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	376	(149)	0	227
Kompensata	(847)	149	0	(227)
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto	(471)	0	0	0

	1 stycznia 2021 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	31 grudnia 2021 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	977	(106)	0	871
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	977	(106)	0	871
Kompensata	(977)	111	0	(541)
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	0	4	0	330
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	430	111	0	541
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	430	111	0	541
Kompensata	(977)	(111)	0	(541)
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto	(547)	0	0	0

	1 stycznia 2021 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	31 marca 2021 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczonego	977	97	0	977
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	977	97	0	977
Kompensata	(469)	(1)	0	(469)
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	508	96	0	508
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczonego	469	(1)	0	469
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	469	(1)	0	469
Kompensata	(469)	1	0	(469)
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto	0	0	0	0

5. Kapitały

Zasady rachunkowości

Kapitał własny ujmowany jest w wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje, zgodnie z przepisami prawa i statutem Spółki.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału w aktywach. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitał podstawowy dotyczy kapitału podstawowego jednostki dominującej.

Nadwyżka wartości emisji nad wartością nominalną akcji stanowi tzw. agio i jest ujmowana w kapitale zapasowym.

W kapitałach pozostałych ujmowany jest kapitał z rozliczenia programu opcji na akcje dla pracowników.

Zyski (straty) zatrzymane stanowią sumę wyniku netto roku bieżącego oraz skumulowanych wyników z lat poprzednich, które nie zostały wypłacone w formie dywidendy czy też nie zostały przekazane na zasilenie **kapitału zapasowego**.

Struktura kapitału podstawowego Spółki

Strukturę akcjonariuszy Spółki wg stanu na 31 marca 2022 roku oraz na datę niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Fryc, prezes Zarządu	1.655.497	43,4%	2.977.497	46,1%
Wiesław Niedzielski, wiceprezes Zarządu	1.655.497	43,4%	2.977.497	46,1%
Sławomir Zawierucha, członek Rady Nadzorczej	25.000	0,7%	25.000	0,4%
pozostali akcjonariusze z udziałem poniżej 5%	476.006	12,5%	476.006	7,4%
Razem	3.812.000	100,0%	6.456.000	100,0%

Struktura nie uległa zmianie wobec stanu na 31 grudnia 2021.

Na kapitał podstawowy jednostki składają się akcje następujących serii: A, B, C, D, E i F. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej został pokryty w całości przed zarejestrowaniem. Akcje Spółki serii A i serii B (łącznie 3.305.000 szt.) zostały wydane w zamian za udziały w Spółce przekształconej Labo Print Sp. z o.o. i pokryte majątkiem przekształconej Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Labo Print S.A. uchwałą z dnia 5 września 2013 r. podwyższyło kapitał zakładowy o kwotę 211,0 tys. zł w drodze emisji 211.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Objęcie akcji nastąpiło za kwotę 316,5 tys. zł, a nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną zwiększyła kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Labo Print S.A. uchwałą nr 13 z dnia 30 czerwca 2015 r. podwyższyło kapitał zakładowy o kwotę 26,6 tys. zł w drodze emisji 26.600 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Objęcie akcji nastąpiło za kwotę 399,0 tys. zł, a nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną zwiększyła kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Labo Print S.A. uchwałą nr 14 z dnia 30 czerwca 2015 r. ustaliło zasady przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego w drodze emisji 75.000 akcji serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W związku z realizacją Programu Motywacyjnego kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 75 tys. zł, a akcje zostały wyemitowane po cenie równej wartości nominalnej.

Działając na podstawie upoważnienia zawartego w §7a Statutu, 25 czerwca 2021 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w ramach kapitału docelowego w drodze emisji 194.400 akcji zwykłych na okaziciela serii F, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z §7a ust. 5 i ust. 7 Statutu Jednostki Dominującej, uchwałą z 25 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na emisję akcji serii F w ramach docelowego podwyższenia kapitału zakładowego wraz z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji w całości a także na ustalenie ceny emisyjnej. Emisja akcji serii F została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH. Wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumiana jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą i ceny emisyjnej wyniosła 3.110 tys. zł, przy kosztach emisji 6 tys. zł. Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji serii F zwiększyła kapitał zapasowy (agio).

W 2022 roku w Jednostce Dominującej ani w spółkach zależnych nie funkcjonowały programy akcji pracowniczych, tj. skierowane do wszystkich pracowników.

6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1. Instrumenty finansowe

Zasady rachunkowości

W momencie początkowego ujęcia Grupa klasyfikuje aktywa i zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe (zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie).

Zasady wyceny poszczególnych grup aktywów i zobowiązań finansowych oraz prezentacji zmian wyceny w sprawozdaniu finansowym przedstawia poniższa tabela:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej	Różnica z wyceny jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Według wartości godziwej	Zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach i wykazywane w kapitałach, z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oraz różnic kursowych. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (lub efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe w przypadku aktywów POCI) jest odnoszona bezpośrednio do sprawozdania z zysków lub strat. Różnice kursowe dla instrumentów dłużnych klasyfikowanych do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne dochody całkowite rozpoznawane są w sprawozdaniu z zysków lub strat. Różnice kursowe w przypadku instrumentów kapitałowych wyznaczonych do tej kategorii są ujmowane w innych całkowitych dochodach i wykazywane w kapitale z aktualizacji wyceny. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych wyznaczonych do tej kategorii ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat. W momencie wyłączenia z bilansu aktywa finansowego (z wyjątkiem instrumentów kapitałowych), zmiany wartości godziwej uprzednio ujęte w kapitałach są przenoszone do sprawozdania z zysków lub strat.

<p>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</p>	<p>Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.</p> <p>W przypadku aktywów POCl, stosuje się efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe.</p>	<p>Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego</p>
<p>Pozostałe zobowiązania finansowe</p>	<p>Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej</p>	<p>Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego</p>

Istotne szacunki i osądy

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Jednostki Dominującej ocenia, czy dla danego pojedynczego składnika aktywów finansowych (instrumentu finansowego) nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia w księgach. W przypadku, gdy taki istotny wzrost ma miejsce, Grupa dokonuje oszacowania odpisów w kwocie wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych. W przeciwnym wypadku, Grupa szacuje odpisy w kwocie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych, nawet jeżeli w poprzednich okresach odpisy były tworzone w wysokości wieloletnich oczekiwanych strat kredytowych.

Grupa uznaje, że dla danego instrumentu finansowego nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, jeżeli wystąpiło przeterminowanie należnych umownie płatności przekraczające 30 dni.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- dla **należności z tytułu dostaw i usług** Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości (w tym przede wszystkim w zakresie indywidualnych przypadków niewykonania zobowiązania),
- w odniesieniu do **pozostałych klas aktywów finansowych**, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeżeli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących, Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem

aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej, Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Wartość godziwa

Wartość godziwa przedstawia obecne szacunki, które mogą ulec zmianie w kolejnych okresach sprawozdawczych w związku ze zmieniającymi się warunkami rynkowymi lub z tytułu innych czynników. Istnieje wiele metod ustalania wartości godziwej, które mogą powodować różnice w szacowanych wartościach godziwych. Co więcej, założenia będące podstawą ustalenia wartości godziwej mogą wymagać oszacowania zmian kosztów/cen w czasie, stopy dyskonta, stopy inflacji czy innych istotnych zmiennych. Pewne osądy są konieczne do ustalenia, do którego poziomu hierarchii wartości godziwej dany instrument powinien zostać zakwalifikowany.

Instrumenty finansowe według kategorii i ich wartości godziwe

Na dzień 31 marca 2022 r.

	Wartość księgową	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	686	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
	686				
Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Pożyczki udzielone	1 131			X	
Należności z tytułu leasingu	276			X	
Należności handlowe	10 540			X	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 139			X	
	16 679				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
	0				
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Kredyt w rachunku bieżącym	5 407			X	
Kredyty bankowe	26 011	Pozostałe zobowiązania finansowe		X	
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 551			X	
Zobowiązania handlowe	13 357			X	
	52 326				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	897			X	
	897				

Na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	399	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
	399				
Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Pożyczki udzielone	1 118			X	
Należności z tytułu leasingu	323			X	
Należności handlowe	6 436			X	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 125			X	
	12 561				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
	0				
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Kredyt w rachunku bieżącym	4 028			X	
Kredyty bankowe	26 573	Pozostałe zobowiązania finansowe		X	
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 927			X	
Zobowiązania handlowe	10 464			X	
	48 992				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	1 347			X	
	1 347				

Na dzień 31 marca 2021 r.

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	0,0	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
	0				
Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Pożyczki udzielone	25			X	
Należności handlowe	6 240			X	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 141			X	
	10 381				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
	0				
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Kredyt w rachunku bieżącym	2 358			X	
Kredyty bankowe	21 120	Pozostałe zobowiązania finansowe		X	
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 356			X	
Zobowiązania handlowe	7 978			X	
	35 812				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	2 810			X	
	2 810				

Spółka dokonała klasyfikacji szacunków wartości godziwej dla instrumentów niewycenianych w wartości godziwej. Wartość godziwa kredytów została wyznaczona jako suma przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych na dzień bilansowy. Stopa dyskontowa została ustalona jako odpowiednia stopa rynkowa wolna od ryzyka powiększona o marżę.

Wartości godziwe instrumentów finansowych

POZIOM 1

Poziom 1 obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest szacowana w oparciu o notowane ceny rynkowe na każdy dzień bilansowy.

POZIOM 2

Poziom 2 obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwą ustala się w oparciu o różne metody wyceny bazujące na dostępnych danych i informacjach dotyczących aktualnych warunków rynkowych na dzień bilansowy (np. ceny). Do tej kategorii instrumentów Spółka zalicza kredyty bankowe i zobowiązania z tytułu leasingu.

POZIOM 3

Poziom 3 dotyczy nienotowanych instrumentów pochodnych. Do oszacowania ich wartości godziwej stosuje się modele wyceny i dokonuje tych wycen w oparciu o uzasadnione założenia i dane własne. Metody wyceny stosowane w celu ustalenia wartości godziwej obejmują przede wszystkim modele wyceny opcji, które są oparte o szacunkowe zdyskontowane wartości przyszłych przepływów pieniężnych.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe są oparte na zmiennych stopach procentowych, Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Otrzymane pożyczki i kredyty

Wartość bilansowa zobowiązań (kredytów) o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.

Udzielone pożyczki

Wartość należności z tytułu udzielonych wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Należności z tytułu udzielonego leasingu

Wartość inwestycji leasingowej netto wyceniania jest przy zastosowaniu stopy procentowej leasingu.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Wszystkie zobowiązania leasingowe wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową odpowiednią dla podobnych zobowiązań kredytowych (Poziom 2).

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Przekwalifikowanie

W związku ze modelem biznesowego zarządzania aktywami finansowymi dokonano przekwalifikowania aktywów pomiędzy poszczególnymi kategoriami.

6.2. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych

Na przestrzeni okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała zmian w zakresie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

6.3. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Na przestrzeni okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

6.4. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły sytuacje mające istotny wpływ na wartość aktywów ani zobowiązań finansowych.

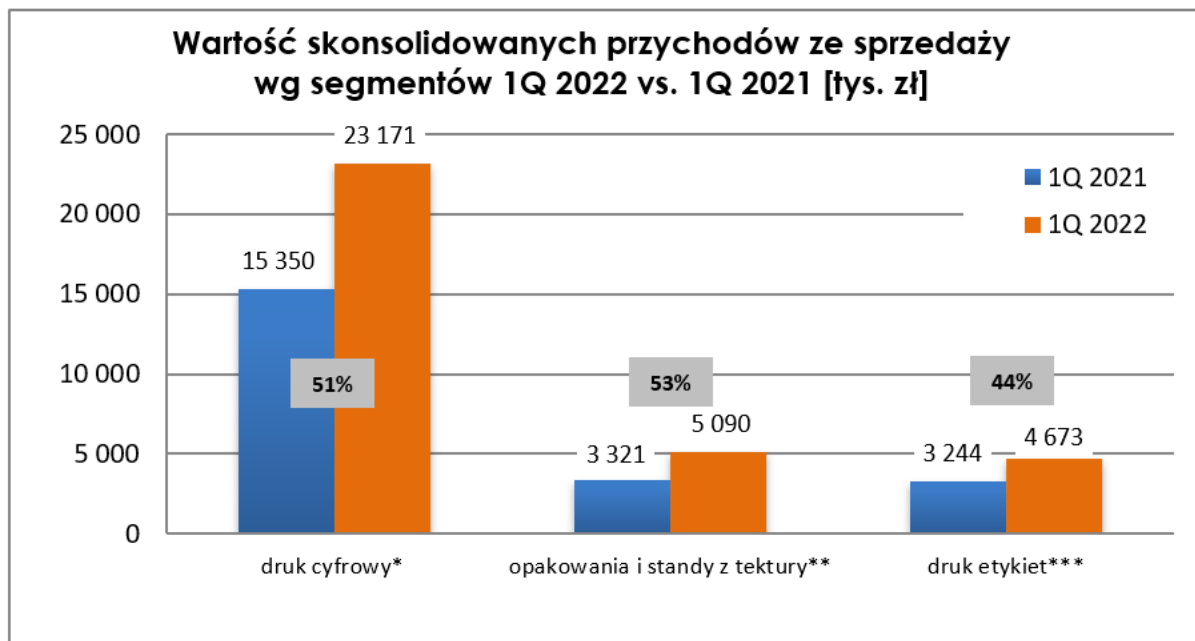
7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Labo Print oraz czynników lub zdarzeń mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Przychody z działalności

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa osiągnęła przychody skonsolidowane w wysokości 32.933 tys. zł, co stanowi wzrost o 50% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku (21.915 tys. zł). Przychody jednostkowe Spółki w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły 30.594 tys. zł, co stanowi wzrost o 51% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku (20.281 tys. zł).

Na różnicę pomiędzy przychodami skonsolidowanymi i jednostkowymi wpłynęła sprzedaż realizowana głównie przez Printing4Europe i Cover Art, w mniejszym stopniu przez shade4you Paprzycka i Reakcję, których sprzedaż wykazuje znaczną sezonowość z koncentracją w okresie wiosennym i letnim. Przychody osiągnięte przez jednostki zależne należały niemal w całości do segmentu druku cyfrowego wielkoformatowego. Przychody w segmentach opakowań i standów z tektury oraz etykiet zostały wygenerowane praktycznie w całości przez Spółkę.

Wzrost przychodów skonsolidowanych w pierwszym kwartale 2022 roku został osiągnięty dzięki wzrostowi sprzedaży we wszystkich segmentach, w tym druku cyfrowego 51%, opakowań i standów z tektury 53% oraz etykiet 44%.



* w tym druk cyfrowy na tekturze, żagle ogrodowe oraz litery przestrzenne

** technologia offsetowa i fleksograficzna

*** w tym produkcja kubków z tektury

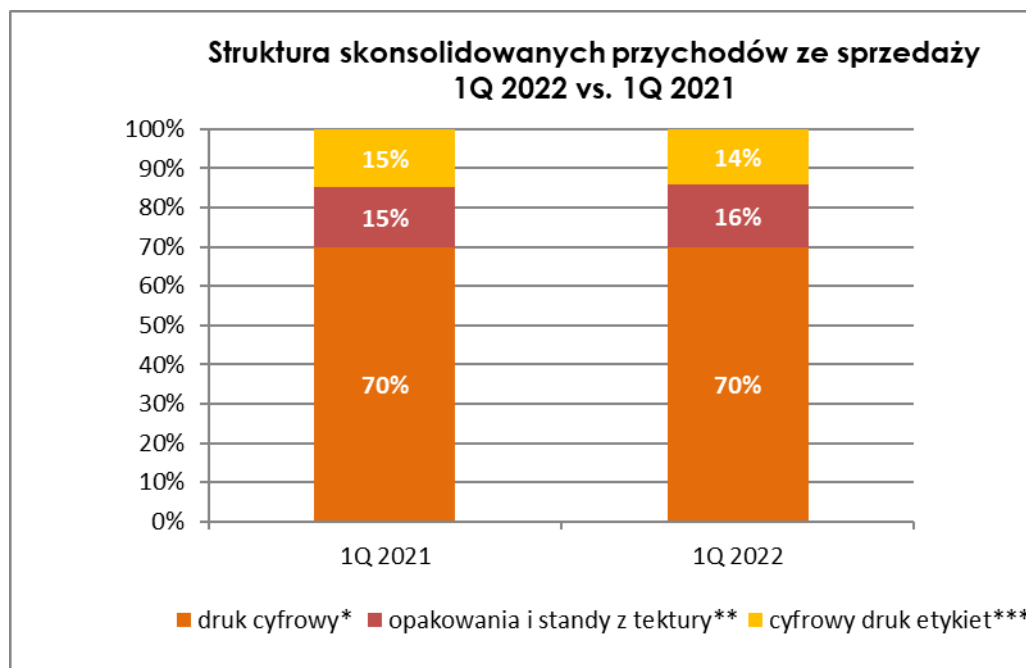
Źródło: Spółka

W **segmentie druku cyfrowego** przychody skonsolidowane w pierwszym kwartale 2022 roku wzrosły o 51% (jednostkowe 52%), co było efektem głównie odbudowywania się rynku dużych zamówień w związku z łagodzeniem, a następnie znoszeniem obostrzeń związanych z pandemią COVID-19. Dotyczyło to w szczególności Spółki oraz Printing4Europe, sprzedających m. in. wydruki cyfrowe wielkoformatowe wykorzystywane w imprezach plenerowych oraz zamkniętych przestrzeniach publicznych (centra handlowe, muzea itp.). Na wzrost przychodów ze sprzedaży wpływ miał również wzrost cen surowców do produkcji, który przełożył się na wzrost cen jednostkowych wydruków.

W **segmencie etykiet** przychody skonsolidowane w pierwszym kwartale 2022 roku wzrosły o 44% (jednostkowe 45%), co oznacza wyższe tempo wzrostu niż w całym roku 2021 (26%). Wzrost przychodów był możliwy m. in. dzięki pozyskaniu kilku nowych dużych klientów zamawiających na potrzeby przemysłu, rozwojowi sprzedaży do klientów dotychczasowych oraz zakupowi dodatkowych urządzeń do druku i wykańczania wydruków.

Wzrost przychodów ze sprzedaży osiągnięty przez **segment opakowań i standów z tektury** był w dużej mierze związany ze wzrostem cen tektury i papieru (powyżej 50% dla głównych asortymentów tektur w okresie ostatnich dwunastu miesięcy), które stanowią istotny komponent technicznego kosztu wytworzenia segmentu.

Zbliżone poziomy tempa wzrostu przychodów poszczególnych segmentów w pierwszym kwartale 2022 przełożyły się na zachowanie struktury przychodów pomiędzy segmentami.



* w tym druk cyfrowy na tekturze, żagle ogrodowe oraz litery przestrzenne

** technologia offsetowa i fleksograficzna

*** w tym produkcja kubków z tektury

Źródło: Spółka

Sezonowość

Przychody Grupy podlegają sezonowości, od czego wyjątkiem z powodu pandemii COVID-19 i jej skutków był rok 2020 oraz – bardziej ograniczonej skali – 2021.

Za sezonowość przychodów odpowiedzialny jest przede wszystkim segment druku cyfrowego wielkoformatowego, mający największy udział w przychodach Grupy. Jego przychody w pierwszym i czwartym kwartale każdego roku są wyraźnie niższe, niż w drugim i trzecim. W ocenie Zarządu jest to wynikiem następujących prawidłowości dotyczących finalnych odbiorców produktów Grupy:

- budżety reklamowe większości klientów finalnych Grupy są ustalane w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, przez co znaczące zamówienia pojawiają się od początku, a najczęściej dopiero od drugiej połowy lutego, przy czym w 2021 roku było to dopiero w kwietniu i maju;
- drugi kwartał to szczyt różnego rodzaju imprez (targi, wystawy, akcje plenerowe, koncerty, zawody sportowe), przy organizacji których wykorzystywane są wyroby

Grupy;

- kwartał trzeci to okres letni i wczesnojesienny, kiedy aktywność reklamowa i marketingowa klientów pozostaje na wysokim poziomie;
- ze względu na przerwę świąteczną, od początku grudnia następuje wyraźne zmniejszenie wolumenu i wartości zamówień,

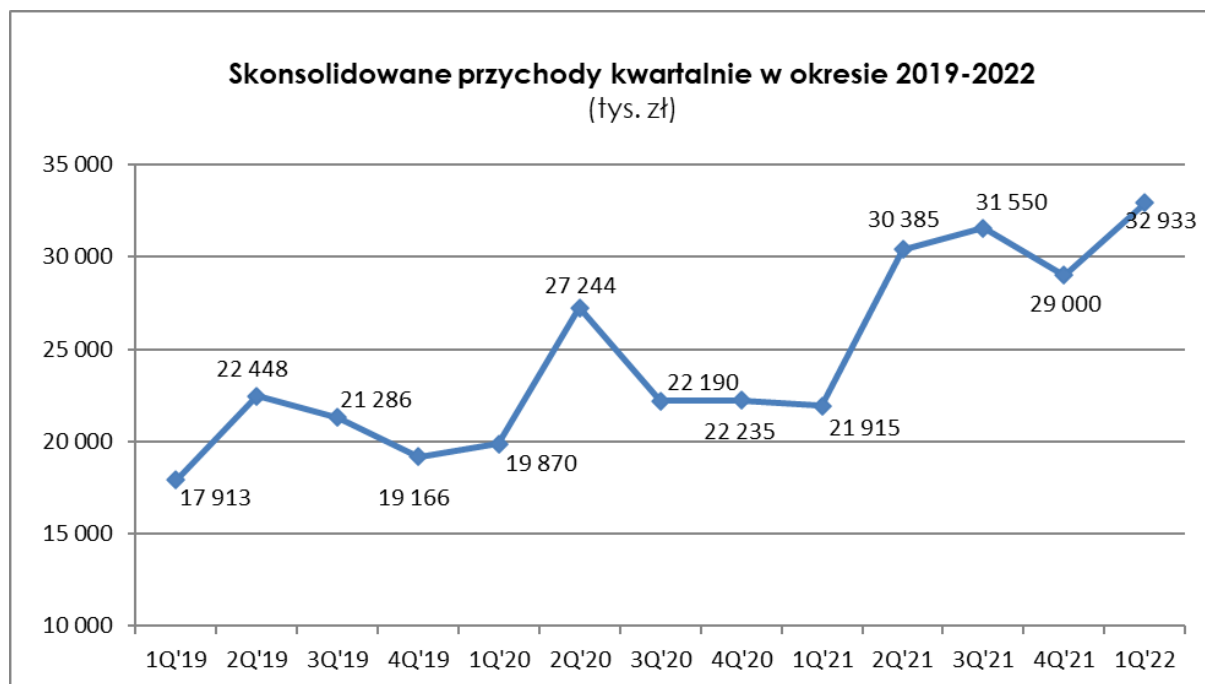
W 2021 roku popyt w trzecim kwartale był ponadprzeciętnie wysoki ze względu na realizację wielu zamówień przesuniętych z kwartału drugiego.

Począwszy od roku 2021 na sezonowość działalności Grupy w zakresie druku cyfrowego wielkoformatowego wpływ ma również działalność Reakcji oraz shade4you, których produkty są wykorzystywane przede wszystkim w okresie wiosenno-letnim, a tym samym popyt na nie występuje głównie w drugim i trzecim kwartale roku.

Z obserwacji poczynionych w roku 2021 segment etykiet również wykazuje sezonowość polegającą na niższych poziomach sprzedaży w pierwszym i czwartym kwartale, co po części wynika z sezonowości branż będących głównymi odbiorcami etykiet. Ze względu na udział segmentu w przychodach Spółki i Grupy ogółem oraz stały i systematyczny wzrost przychodów segmentu, sezonowość segmentu nie wpływa jednak istotnie na sezonowość przychodów Spółki ani Grupy.

Segment standów i opakowań nie wykazuje istotnej sezonowości, a realizowane odchylenia wynikają raczej z terminów fakturowania większych dostaw. W 2021 roku na dynamikę przychodów tego segmentu wpływ miały również szybko rosnące ceny papieru i tektur (pomiędzy 45% a 60% na przestrzeni całego roku, w zależności od asortymentu), których wartość w cenach sprzedaży stanowi ponad 50% ceny opakowań i standów.

Szczegóły dotyczące sezonowości przychodów Grupy przedstawiono na poniższym wykresie.



Źródło: Spółka

Wyniki

W pierwszym kwartale 2022 roku skonsolidowany wynik brutto ze sprzedaży wyniósł 8.836 tys. zł, przy 5.873 tys. zł w pierwszym kwartale 2021, co oznacza wzrost o 50%. Osiągnięcie tak znaczącego wzrostu było możliwe przede wszystkim dzięki wzrostowi przychodów oraz rentowności segmentów druk cyfrowy oraz etykiety.

W pierwszym kwartale 2022 roku skonsolidowany wynik ze sprzedaży wyniósł 732 tys. zł, przy 251 tys. zł w pierwszym kwartale 2021, co oznacza wzrost o 192%. Na osiągnięcie wysokiego tempa wzrostu wpływ miały przede wszystkim (i) rozpoczęcie konsolidacji shade4you Paprzycka od 16 kwietnia 2021 roku oraz (ii) tempo wzrostu kosztów ogólnego zarządu o 31%, a zatem niższe od tempa wzrostu przychodów (50%). Po normalizacji o wartość zdarzenia jednorazowego, polegającego na korekcie błędu danych finansowych shade4you Paprzycka za rok 2021 w kwocie (-)161 tys. zł, wynik ze sprzedaży wyniósłby 893 tys. zł, a więc wzrósłby o 256%.

W pierwszym kwartale 2022 roku skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej wyniósł 904 tys. zł, przy 328 tys. zł w pierwszym kwartale 2021 roku, co oznacza wzrost o 176%. Odnotowany wzrost był przede wszystkim efektem przyczyn omówionych powyżej.

W pierwszym kwartale 2022 roku skonsolidowany wynik przed opodatkowaniem wyniósł 933 tys. zł, przy (-)587 tys. zł w pierwszym kwartale 2021. Na różnicę wpłynęło przede wszystkim uzyskanie przychodów finansowych z wyceny instrumentów pochodnych w kwocie 737 tys. zł w pierwszym kwartale 2022 roku przy stracie z tego tytułu w pierwszym kwartale 2021 roku.

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa wypracowała skonsolidowany wynik netto w wysokości 756 tys. zł przy (-)625 tys. zł w pierwszym kwartale 2021 roku.

Sytuacja majątkowa

Na koniec pierwszego kwartału 2022 roku Grupa odnotowała wzrost sumy aktywów do 94.158 tys. zł z 90.105 tys. zł na koniec roku 2021, tj. o 4%. W ujęciu jednostkowym, na koniec pierwszego kwartału 2022 roku wartość aktywów wyniosła 87.625 tys. zł przy 83.985 tys. zł na koniec roku 2021, co oznacza wzrost również o 4%.

Wzrost sumy aktywów na poziomie skonsolidowanym był głównie efektem wzrostu wartości aktywów obrotowych, których wartość wzrosła łącznie o 5.808 tys. zł, tj. 20%. Na powyższe wpłynął w szczególności wzrost należności handlowych (4.104 tys. zł, tj. wzrost o 64%), co było efektem osiągnięcia przez Spółkę i Grupę rekordowych przychodów ze sprzedaży w marcu 2022 roku. Poza należnościami, istotny wzrost wartości odnotowały zapasy (1.084 tys. zł, tj. wzrost o 11%), co było efektem przygotowywania się Spółki i wybranych podmiotów z Grupy do zwiększania zapotrzebowania na surowce w drugim kwartale 2022 roku.

W zakresie aktywów trwałych Grupa odnotowała spadek wartości o (-)1.755 tys. zł ((-)3%), na co wpływ miało istotne obniżenie tempa inwestycji w nowe maszyny i urządzenia do produkcji.

Na poziomie skonsolidowanym wartość kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec pierwszego kwartału 2022 roku wyniosła 32.078 tys. zł przy 31.153 tys. zł na koniec 2021 roku. Wzrost był efektem wyniku finansowego wypracowanego w pierwszym kwartale 2022.

Wzrost zobowiązań odnotowany na koniec pierwszego kwartału 2022 roku (59.440 tys. zł) wobec końca roku 2021 (56.161 tys. zł), tj. o 3.280 tys. zł (6%), był w głównej mierze efektem wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy w związku ze wzrostem skali należności i zapasów.

Pozostałe informacje dotyczące istotnych zdarzeń i dokonań w pierwszym kwartale 2022 roku

8 lutego 2022 roku Spółka otrzymała od ING Banku Śląskiego S.A. (dalej ING), podpisaną z datą 4 lutego 2022 roku, umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 2,7 mln euro, przeznaczonego na refinansowanie zaciągniętych w ING w latach wcześniejszych kredytów inwestycyjnych denominowanych w złotym, o których Spółka informowała w raportach bieżących 20/2017 (kredyt w wysokości 6,9 mln zł), 20/2017 (kredyt w wysokości 9,2 mln zł), 5/2019 (kredyt w wysokości 2,2 mln zł, 5/2019 (kredyt w wysokości 3,3 mln zł). Kredyt został udzielony na okres nie

dłuższy niż do 31 maja 2027 roku, a jego oprocentowanie oparte jest o stawkę EURIBOR 1M, powiększoną o marżę banku. Kredyt został wykorzystany. Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań wynikających z umowy kredytu są (i) hipoteka umowna na należącej do Spółki nieruchomości produkcyjnej zlokalizowanej w Poznaniu przy ul. Szczawnickiej 1, do kwoty 22,0 mln zł; (ii) przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości, (iii) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, (iv) pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na wszystkich rachunkach prowadzonych przez ING na rzecz Spółki. Umowa zawiera klauzulę ograniczającą wypłatę dywidendy w wysokości przekraczającej 50% zysku Spółki, za rok obrotowy, za który zysk podlega podziałowi, bez uprzedniej zgody ING.

4 marca 2022 roku Spółka zawarła transakcje sprzedaży kontraktów typu forward zabezpieczających ryzyko zmienności kursu złotego do euro o łącznej wartości 3,85 mln euro i średnioważonym kursie 5,1799 EUR/PLN. Transakcje zostały zawarte z PKO Bankiem Polskim S.A. na okres 51 tygodni w okresie od marca 2023 do marca 2024 roku. Transakcja zabezpiecza łącznie kurs rozliczenia ok. 25% szacowanych przychodów ze sprzedaży Spółki rozliczanych w euro w okresie od marca 2023 do marca 2024 roku. Szacunki wartości przychodów rozliczanych w euro zostały oparte o wyniki sprzedaży znane na dzień transakcji.

8. Pozostałe noty objaśniające

8.1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na rodzaj, wartość lub częstotliwość

Na wysokość skonsolidowanego i jednostkowego wyniku brutto istotny wpływ wywarła bankowa wycena instrumentów finansowych (kontrakty forward) zawartych w latach 2020-2021. Ze względu na kurs euro do złotego na koniec marca 2022 roku kontrakty zawarte w roku 2020 zostały wycenione ujemnie, a zawarte w roku 2021 dodatnio. Łącznie, wpływ wyceny kontraktów terminowych i opcji na wyniki jednostkowe i skonsolidowane po pierwszym kwartale 2022 roku wyniósł narastająco 737 tys. zł.

8.2. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa rozwiązywała odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 46 tys. zł, nie utworzone zostały nowe odpisy.

8.3. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Informacje na temat stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych oraz innych aktywów obrotowych zaprezentowano w Nocie nr 2 niniejszego sprawozdania finansowego.

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych, jak również nie odwracała odpisów dotyczących ww. składników majątku.

8.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 31 marca 2022 r.

	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na urlopy	Razem
1 stycznia 2022	13	460	473
Utworzenie	1	268	269
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0
31 marca 2022	14	728	742
długoterminowe	14	0	14
krótkoterminowe	0	728	728

Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na urlopy	Razem
1 stycznia 2021	16	397	413
Utworzenie	2	365	367
Rozwiązanie	(4)	(302)	(307)
Wykorzystanie	0	0	0
31 grudnia 2021	13	460	473
długoterminowe	13	0	13
krótkoterminowe	0	460	460

Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 31 marca 2021 r.

	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na urlopy	Razem
1 stycznia 2021	16	397	413
Utworzenie	1	190	191
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0
31 marca 2022	17	587	604
długoterminowe	17	0	17
krótkoterminowe	0	587	587

8.5. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Łączna wartość środków wydatkowanych przez Grupę na nabycie środków trwałych (włącznie z zaliczkami) w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosła 974 tys. zł.

8.6. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na koniec pierwszego kwartału 2022 roku Spółka posiadała zobowiązania do nabycia i zapłaty ceny za maszyny i urządzenia do produkcji na łączną kwotę ok. 1,8 mln zł. Na datę niniejszego sprawozdania całe zobowiązanie zostało opłacone.

8.7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych oraz o toczących się istotnych postępowaniach sądowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

Jednocześnie, w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności Grupy.

8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów oraz zmian porównywalności danych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała korekt błędów.

Z uwagi na konieczność zapewnienia czytelności danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Jednostka dominująca dokonała zmian prezentacyjnych, które pozwalają na bardziej czytelne przedstawienie sytuacji finansowej Grupy i zapewnienie zgodności z wymogami standardów. Zmiany prezentacyjne wpłynęły na zmianę prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdawczych na dzień 31 marca 2022 roku.

Grupa zmieniła następujące zasady prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- Odwrócenie odpisów na zapasach zaprezentowano w pozycji „Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów”, w poprzednich okresach prezentowano w pozycji „Inne przychody operacyjne”,
- Ryczałt na naprawę gwarancyjne zaprezentowano „persaldo”,

Przed zmianą	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.	Po zmianie	od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.
Przychody ze sprzedaży	21 915	Przychody ze sprzedaży	21 915
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-16 077	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-16 042
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 838	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 873
Koszty sprzedaży	-3 721	Koszty sprzedaży	-3 721
Koszty ogólnego zarządu	-1 901	Koszty ogólnego zarządu	-1 901
Zysk (strata) ze sprzedaży	217	Zysk (strata) ze sprzedaży	251
Inne przychody operacyjne	198	Inne przychody operacyjne	119
Inne koszty operacyjne	-87	Inne koszty operacyjne	-42
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	328	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	328

Dodatkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dokonano korekty danych porównawczych na dzień 31 marca 2021 roku. Korekta polegała na reklasyfikacji z pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe” na „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”, korekta była skutkiem błędnego ujęcia środków trwałych w leasingu. Kwota reklasyfikacji na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 1.096 tys. zł.

Przed zmianą	31 marca 2021 r.	Po zmianie	31 marca 2021 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	33 411	Rzeczowe aktywa trwałe	32 316
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10 375	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11 471
	43 787		43 787

8.9. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły naruszenia postanowień zawartych umów kredytowych.

8.10. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka ani jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązаныmi transakcji, które pojedynczo lub łącznie byłyby transakcjami istotnymi. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie jest planowane zawieranie transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

8.11. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka ani jednostki od niej zależne nie przeprowadzały emisji ani wykupu lub spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

8.12. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

28 kwietnia 2022 roku Zarząd Spółki zarekomendował wypłatę 0,20 zł dywidendy na akcję z zysku wypracowanego w roku 2021, tj. łącznie 762 tys. zł. Rekomendacja ta została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą 13 maja 2022 roku i zostanie przedstawiona do akceptacji Walnemu Zgromadzeniu.

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane w zakresie dywidendy.

8.13. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki lub Grupy

5 maja 2022 Spółka zakończyła rozmowy w sprawie dokonania inwestycji w spółkę prowadzącą działalność handlową w Polsce i krajach Unii Europejskiej produktami druku cyfrowego, służącymi do dekoracji wnętrz (dalej Spółka Inwestycja), o których informowała w

raportach 29/2021 z 7 września 2021 roku i 39/2001 z 6 grudnia 2021. Bezpośrednią przyczyną zakończenia rozmów był brak postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu Spółki Inwestycji, a tym samym możliwości określenia harmonogramu postępowania sanacyjnego, któremu podlega. Uniemożliwia to zaplanowanie harmonogramu transakcji nabycia akcji Spółki Inwestycji przez Spółkę. W związku z powyższym, po analizie dostępnych Spółce informacji i danych, Spółka rozważa całkowite zakończenie działalności w obszarze dekoracji wnętrz, w tym również poprzez spółkę zależną Cover Art Sp. z o.o. oraz spółkę stowarzyszoną Consalnet UG, albo istotną zmianę koncepcji prowadzenia działalności w tym obszarze. W zależności od przyjętego wariantu dalszych działań istnieje ryzyko konieczności utworzenia częściowego lub całkowitego odpisu na wartość udziałów w Cover Art Sp. z o.o. lub Consalnet UG. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zapadły decyzje w tej sprawie.

13 maja 2022 r. Spółka została poinformowana przez członka Rady Nadzorczej pana Michała Jordana o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji.

Poza powyższym, po 31 marca 2022 roku nie miały miejsca istotne zdarzenia, które powodowałyby konieczność zmiany danych wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym lub mogły wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki lub Grupy.

8.14. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Sytuacja na rynku walutowym.

Mając na uwadze zawarte przez Spółkę transakcje forward, zabezpieczające kurs euro do 2024 roku, utrzymywanie się niskiej wyceny złotego do euro na koniec kolejnych okresów przełoży się na odnotowywanie przez Spółkę i Grupę dodatkowych kosztów finansowych wynikających z rozliczania kontraktów zawartych w latach 2020 i 2021, wymagalnych w danym okresie oraz bankowej wyceny kontraktów do rozliczenia w kolejnych okresach, co wpłynie negatywnie na poziom kosztów finansowych Spółki i Grupy, a tym samym na jej wyniki finansowe.

Sytuacja na rynku stóp procentowych

Rosnąca w kolejnych miesiącach stopa inflacji w Polsce przełożyła się na wzrost stóp WIBOR stanowiących podstawę dla obliczania kosztu części finansowania udzielanego Grupie przez instytucje finansowe, w tym całości finansowania obrotowego na 31 marca 2022. Biorąc pod uwagę, że finansowanie obce stanowi istotne źródło finansowania działalności Spółki i Grupy, zrealizowane oraz ewentualne kolejne podwyżki stóp rynkowych w Polsce wpłyną negatywnie na poziom kosztów finansowych Spółki i Grupy, a tym samym na jej wyniki finansowe.

W celu ograniczenia wpływu wzrostu stóp procentowych w Polsce na wyniki Spółki i Grupy, Grupa dokonała zabezpieczenia stopy procentowej części finansowania (kredyt inwestycyjny denominowany w PLN w PKO BP) oraz skonwertowała część zadłużenia z denominowanego w PLN na EUR (finansowanie w ING Banku Śląskim S.A.). Grupa planuje konwersję kolejnej części zadłużenia denominowanego w PLN na EUR oraz zabezpieczenie stopy procentowej finansowania denominowanego w EUR.

Sytuacja na rynku materiałów do produkcji

Trwające od początku 2021 roku podwyżki cen tektury oraz od połowy 2021 roku podwyżki cen większości pozostałych środków produkcji, w połączeniu z rosnącymi cenami energii i frachtu morskiego z Chin wpływają niekorzystnie na koszty produkcji wszystkich segmentów działalności. Pomimo szeregu podejmowanych działań akceptacja klientów dla przenoszenia na nich całości podwyżek materiałów, surowców i energii może w wybranych przypadkach nie być możliwa, co przełoży się na obniżenie przychodów ze sprzedaży albo obniżenie rentowności działalności, a tym samym na wyniki finansowe Spółki i Grupy.

Sytuacja pandemiczna w Polsce i na świecie

Sytuacja pandemiczna związana z epidemią COVID-19 w Polsce nie wpływa istotnie na funkcjonowanie Spółki i Grupy. Znaczące zaostrzenie restrykcji epidemiologicznych w Chinach ma jednak wpływ na ciągłość i terminowość dostaw oraz koszt frachtu morskiego, co może negatywnie oddziaływać na funkcjonowanie Spółki i Grupy. Dla zachowania ciągłości działalności oraz przewidywalności kosztów produkcji, Spółka i Grupa dążą do zwiększania stanu zapasów magazynowych.

Agresja Rosji na Ukrainę

Agresja Rosji na Ukrainę doprowadziła do osłabienia kursów walut krajów środkowo-europejskich, w tym złotego, co negatywnie przełoży się na koszty Spółki i Grupy. Ze względu na praktyczne wstrzymanie transportu z Chin kolejną, nie można wykluczyć wzrostu cen transportu morskiego oraz wydłużenia okresu potrzebnego na realizację zleceń spedycyjnych.

Z powodu rezygnacji z pracy wielu mężczyzn pochodzących z Ukrainy, powracających do domów w celu obrony kraju, wojna wpłynie negatywnie na (i) rynek pracowników produkcyjnych oraz (ii) rynek transportu kołowego, zarówno międzynarodowego, jak i kurierskiego, przy czym ostateczny kształt i skalę tego wpływu trudno przewidzieć ze względu na jednoczesne znaczące ograniczenie spedycji towarów w kierunku Ukrainy, Rosji i Białorusi.

8.15. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2022 ani lata kolejne.

8.16. Zobowiązania i należności warunkowe oraz zobowiązania i należności Spółki wobec podmiotów z Grupy

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe.

- Zobowiązanie z tytułu nabycia 49%-1 udział w Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o. z tytułu wystawionej przez ich właściciela opcji put w kwocie oszacowanej (wartości godziwej) na dzień bilansowy 633 tys. zł, przy kwocie maksymalnej 3.000 tys. zł. Zobowiązanie to jest zobowiązaniem bilansowym i zostało wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy.
- Zobowiązanie z tytułu zapłaty drugiej raty ceny za nabyte 50% udziałów w Consalnet UG w kwocie 630 tys. zł. Zobowiązanie to stanie się wymagalne wyłącznie w przypadku skorzystania przez osobę uprawnioną z wystawionej na jej rzecz opcji do odkupu od Jednostki Dominującej 50% udziałów w Cover Art Sp. z o.o. Zobowiązanie to jest zobowiązaniem pozabilansowym.

Grupa jest wystawcą weksli, które jednak stanowią jedynie zabezpieczenie zobowiązań zaprezentowanych w bilansie.

Grupa nie posiada należności warunkowych.

Grupa nie udzieliła poręczeń kredytów, ani gwarancji.

W lipcu 2020 roku Spółka udzieliła Cover Art Sp. z o.o. pożyczkę w wysokości 300 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na lipiec 2022 roku, a oprocentowanie wynosi 5,0% p.a. Na 31 marca 2022 roku saldo pożyczki wynosiło 121 tys. zł, a na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 60 tys. zł.

W grudniu 2020 roku Spółka zaciągnęła pożyczkę w wysokości 100 tys. euro od podmiotu pośrednio zależnego P4E. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na grudzień 2022 roku, a oprocentowanie wynosiło 3,5%. Na 31 marca 2022 roku saldo pożyczki wynosiło 100 tys. euro, a na datę publikacji niniejszego raportu pożyczka została spłacona.

shade4you zaciągnęła dwie pożyczki od wspólników innych niż Spółka w łącznej kwocie 800 tys. zł na okres do 31 grudnia 2022, z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej; oprocentowanie do dnia 31 grudnia 2021 wynosiło 5% a od dnia 1 stycznia 2022 wynosi 9%.

8.17. Informacje pozostałe

W okresie objętym raportem Spółka ani żaden podmiot z Grupy:

- nie udzielał poręczeń ani gwarancji ani nie był beneficjentem gwarancji lub poręczeń udzielonych przez inne podmioty;
- nie dokonywał zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem;
- nie zawierał jakichkolwiek umów z osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Spółce nie są znane jakiegokolwiek umowy, w wyniku realizacji których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Wybrane informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego Labo Print S.A., ujęte w postaci skróconej informacji dodatkowej

1. Informacje podstawowe

1.1. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe spółki Labo Print („skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe”) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF”).

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje informacje finansowe za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. („skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe”). Informacje porównawcze zostały zaprezentowane:

- według stanu na dzień 31 marca 2022 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz 31 marca 2021 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za pierwszy kwartał 2021 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku, dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za pierwszy kwartał 2021 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz za okres dwunastu miesięcy roku obrotowego 2021 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Labo Print S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczne sprawozdania finansowe i nie obejmuje wszystkich informacji, jakie są wymagane przy sporządzaniu pełnych sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF.

Walutą funkcjonalną, czyli walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka Dominująca prowadzi działalność, jest polski złoty (zł, PLN). Wszystkie kwoty w niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały podane w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej.

Opis stosowanych zasad rachunkowości będących podstawą sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiono w poszczególnych notach objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te zastosowane zostały we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Nie przedstawiamy odrębnie w skróconej informacji dodatkowej do jednostkowego sprawozdania finansowego not z danymi jednostkowymi Spółki Dominującej. Z uwagi na to, że działalność spółek zależnych nie jest istotna noty zamieszczone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są jednocześnie właściwe dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Labo Print S.A.

Ujawnienia znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- o Segmenty operacyjne – w nocie 3.2.
- o Przychody ze sprzedaży – w nocie 3.3.
- o Inne przychody i koszty operacyjne – w nocie 3.4.
- o Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu – w nocie 3.5.
- o Przychody i koszty finansowe - w nocie 3.6.
- o Opodatkowanie – podatek dochodowy oraz informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego – w nocie 4.
- o Kapitały – w nocie 5.
- o Instrumenty finansowe – w nocie 6.1.
- o Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych – w nocie 6.2.
- o Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów - w nocie 6.3.
- o Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) – w nocie 6.4.
- o Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki Labo Print oraz czynników lub zdarzeń mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe – w nocie 7.
- o Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na rodzaj, wartość lub częstotliwość – w nocie 8.1.
- o Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu – w nocie 8.2.
- o Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów - w nocie 8.3.
- o Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw – w nocie 8.4.
- o Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych – w nocie 8.5.
- o Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych – w nocie 8.6.
- o Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych oraz o toczących się istotnych postępowaniach sądowych – w nocie 8.7.
- o Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów – w nocie 8.8.
- o Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego – w nocie 8.9.
- o Informacje o zawarciu przez Spółkę Dominującą jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości – w nocie 8.10.

- o Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych – w nocie 8.11.
- o Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane – w nocie 8.12.
- o Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki Dominującej – w nocie 8.13.
- o Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz – w nocie 8.15.
- o Zobowiązania i należności warunkowe – w nocie 8.16.
- o Informacje pozostałe – w nocie 8.17.