

Kancelaria publiczna

Spółka	LABO PRINT S.A.
Typ raportu	bieżący
Numer	22/2024
Data sporządzenia	20 sierpnia 2024 roku
Podstawa prawna	art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne
Tytuł	naruszenie zobowiązań wynikających z umów kredytowych

Zarząd Labo Print S.A. (dalej Spółka) informuje, że zidentyfikował naruszenie przez Spółkę zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych przez Spółkę z ING Bankiem Śląskim S.A. (dalej Bank). Naruszenie dotyczy umów kredytów inwestycyjnych, o zawarciu których Spółka informowała w raportach bieżących nr 10/2021, 3/2022 i 27/2022, oraz umów kredytów w rachunkach bieżących (dalej Umowy). Identyfikacja naruszenia nastąpiła na podstawie analizy wstępnych wyników jednostkowych Spółki za pierwsze półrocze 2024 roku, wykazujących stratę z działalności operacyjnej w wysokości (-)175 tys. zł.

Zgodnie z wyliczeniami Spółki opartymi o wstępne wyniki jednostkowe, na koniec pierwszego półrocza 2024 roku Spółka przekroczyła maksymalną wartość zapisanego w Umowach jednostkowego wskaźnika zadłużenia oprocentowanego netto w relacji do EBITDA (dalej Wskaźnik). Według obliczeń Spółki wartość Wskaźnika na koniec pierwszego półrocza 2024 roku wyniosła 4,3, przy dopuszczalnej maksymalnej wartości 3,8.

Na przekroczenie dopuszczalnej maksymalnej wartości Wskaźnika wpłynęły w szczególności:

- ujęcie w wartości zadłużenia oprocentowanego netto salda 11.373 tys. zł kredytu zaciągniętego na zakup urządzeń dla nowego obszaru opakowań typu pre-made pouches (informacje w raportach 27/2023 i 32/2023), przy jednoczesnym kilkumiesięcznym opóźnieniu realizacji rozpoczęcia projektu w wyniku opóźnienia dostaw urządzeń, co przełożyło się na opóźnienie realizacji zaplanowanych przychodów nowego obszaru i wpłynęło negatywnie na osiągnięty wynik EBITDA; po wyłączeniu kwoty 11.373 tys. zł z zadłużenia oprocentowanego netto, pomimo osiągnięcia przez Spółkę jednostkowej straty na działalności operacyjnej, wartość wskaźnika na 30 czerwca 2024 roku wyniosłaby 3,3, a zatem byłaby zgodna z Umowami;
- spadek średniego kursu euro wobec złotego w pierwszym półroczu 2024 roku wobec pierwszego półrocza 2023 roku o niecałe 7%, przenoszący część realizowanych przez Spółkę przychodów z przychodów operacyjnych do przychodów finansowych nieujmowanych w wyniku EBITDA (wynik rozliczania zawartych kontraktów forward);
- dynamika wzrostu kosztów operacyjnych wyższa od dynamiki przychodów, głównie w wyniku wzrostu kosztów pracy i usług obcych bazujących na kosztach pracy, która wystąpiła w szczególności w segmencie Druk Cyfrowy;
- jednorazowe zaksięgowanie 741 tys. zł kosztów zmiany wyceny leasingu wynikającego z prawa użytkownika wieczystego gruntu nieruchomości produkcyjnej w Poznaniu, o którym Spółka informowała w raporcie za pierwszy kwartał 2024 roku.

W kontekście powyższej informacji Spółka informuje, że:

- Spółka nie wykazuje zakłóceń płynności, a obsługa wszystkich umów kredytowych i leasingowych oraz pozostałych zobowiązań przebiegała i przebiega normalnie,
- wartość maksymalna wskaźnika analogicznego do Wskaźnika w umowach zawartych z drugim bankiem finansującym, tj. Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., wynosi 4,5, a badanie wskaźnika jest wymagane wyłącznie na koniec każdego

roku obrotowego, zatem w przypadku tych umów nie doszło do naruszenia zapisów umownych.

Zarząd Spółki uznaje niniejszą informację za poufną ze względu na fakt, że niezachowanie wartości Wskaźnika na poziomie zapisanym w Umowach może zostać uznane przez Bank za przypadek naruszenia, wobec czego Bank może m. in. (i) obniżyć kwotę niewykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym, (ii) zażądać od Spółki ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia; (iii) wypowiedzieć jedną lub wszystkie z Umów w całości albo w części; (iv) podwyższyć marżę maksymalnie o 2 punkty procentowe.

Mając na uwadze powyższe, intencją Spółki jest możliwie szybkie uzyskanie akceptacji Banku dla jednorazowego przekroczenia wartości maksymalnej Wskaźnika oraz negocjowanie z Bankiem możliwości wyłączenia ze Wskaźnika wartości zadłużenia związanego z nowym projektem lub zmiany wartości maksymalnej Wskaźnika na wartość obowiązującą Spółkę w umowach z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. na okres wynikający z opóźnienia projektu pre-made pouches.

Osoby reprezentujące spółkę:

Krzysztof Fryc – Prezes Zarządu

Jan Łożyński – członek Zarządu