

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Labo Print za trzeci kwartał 2024 roku

tj. za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku,
zawierający
skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
oraz
jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
sporządzone wg MSSF
wraz z wybranymi informacjami objaśniającymi

Poznań, 22 listopada 2024 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|---|-----------|
| SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | 5 |
| Skonsolidowane wybrane dane finansowe | 5 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 6 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 8 |
| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych | 10 |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 11 |
| JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | 14 |
| Jednostkowe wybrane dane finansowe | 14 |
| Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 15 |
| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 17 |
| Jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych | 19 |
| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 20 |
| DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA | 23 |
| 1. Informacje ogólne | 23 |
| 1.1. Informacje o Jednostce Dominującej | 23 |
| 1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej Labo Print | 23 |
| 1.3. Opis działalności Grupy Kapitałowej Labo Print – działalność, produkty, organizacja | 24 |
| 1.4. Skład władz statutowych Spółki | 26 |
| 1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego | 27 |
| 1.6. Wpływ nowych standardów | 28 |
| 1.7. Transakcje w walutach obcych | 30 |
| 2. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych | 31 |
| 3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów | 35 |
| 3.1. Segmenty operacyjne – dane skonsolidowane | 35 |
| 3.2. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży | 37 |
| 3.3. Inne skonsolidowane przychody i koszty operacyjne | 39 |
| 3.4. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu (dane skonsolidowane) | 39 |
| 3.5. Skonsolidowane przychody i koszty finansowe | 40 |
| 4. Opodatkowanie | 42 |
| 4.1. Podatek dochodowy oraz informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 42 |
| 5. Kapitały | 45 |
| 6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym | 47 |
| 6.1. Instrumenty finansowe | 47 |
| 6.2. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych | 52 |
| 6.3. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów | 52 |
| 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) | 52 |
| 7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Labo Print oraz czynników lub zdarzeń mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe | 53 |
| 8. Pozostałe noty objaśniające | 58 |
| 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 | 58 |
| 8.2. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu | 59 |
| 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 | 59 |
| 8.4. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw | 59 |
| 8.5. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 60 |
| 8.6. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 60 |
| | 2 |

| | | |
|---|---|----|
| 8.7. | Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych oraz o toczących się istotnych postępowaniach sądowych | 60 |
| 8.8. | Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów oraz zmian porównywalności danych | 61 |
| 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 | 63 |
| 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 | 64 |
| 8.11. | Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych | 64 |
| 8.12. | Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane | 64 |
| 8.13. | Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki lub Grupy | 64 |
| 8.14. | Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięcie przez Spółkę i Grupę wyników w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 65 |
| 8.15. | Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz | 67 |
| 8.16. | Zobowiązania i należności warunkowe oraz zobowiązania i należności Spółki wobec podmiotów z Grupy | 67 |
| 8.17. | Informacje pozostałe | 67 |
| WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LABO PRINT S.A., UJĘTE W POSTACI SKRÓCONEJ INFORMACJI DODATKOWEJ | | |
| 1. | Informacje podstawowe | 68 |
| 1.1. | Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego | 68 |

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 30 września 2024 roku, oraz
- (ii) jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Labo Print S.A., sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku,

zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Labo Print S.A. 21 listopada 2024 roku.

Podpisy Członków Zarządu

| Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|---------------------|--------------------|--------|
| Krzysztof Fryc | Prezes Zarządu | |
| Wiesław Niedzielski | Wiceprezes Zarządu | |
| Tomasz Paprzycki | Członek Zarządu | |
| Jan Łożyński | Członek 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 30 września 2024 r. | | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone | |
|--|---|--|---|-----------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 120 089 | 27 914 | 117 748 | 25 724 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 4 367 | 1 015 | 11 192 | 2 445 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 4 004 | 931 | 11 134 | 2 432 |
| Zysk (strata) netto | 3 843 | 893 | 9 376 | 2 048 |
| | 30 września 2024 r. | | 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | |
| Suma bilansowa | 124 280 | 29 043 | 124 565 | 28 649 |
| Aktywa trwałe | 88 430 | 20 665 | 76 738 | 17 649 |
| Aktywa obrotowe | 35 850 | 8 378 | 47 827 | 11 000 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 69 576 | 16 259 | 72 231 | 16 613 |
| Zobowiązania długoterminowe | 33 100 | 7 735 | 35 951 | 8 268 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 36 475 | 8 524 | 36 281 | 8 344 |
| Kapitał własny | 54 704 | 12 784 | 52 334 | 12 036 |
| Kapitał podstawowy | 3 812 | 891 | 3 812 | 877 |
| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone | |
| Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej | 18 230 | 4 237 | 25 207 | 5 507 |
| Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej | (13 212) | (3 071) | (17 004) | (3 715) |
| Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej | (9 603) | (2 232) | (12 461) | (2 722) |
| Przepływy netto razem | (4 584) | (1 066) | (4 258) | (930) |
| Liczba akcji (szt.) | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 |
| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone | |
| Średnia ważona liczba akcji (szt.) | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.) | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR) | 1,01 | 0,23 | 2,46 | 0,54 |
| Zysk/strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 1,01 | 0,23 | 2,46 | 0,54 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych dla zysku zannualizowanego | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 |
| Zysk(strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR) | 1,65 | 0,38 | 2,86 | 0,62 |
| Zysk(strata) zannualizowany (tys. zł/tys. EUR) | 6 283 | 1 460 | 12 773 | 2 791 |
| | 30 września 2024 r. | | 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 14,35 | 3,35 | 13,73 | 3,16 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 14,35 | 3,35 | 13,73 | 3,16 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR) | bd. | bd. | 0,30 | 0,06 |
| Wyszczególnienie | 30 września 2024 r. | 31 grudnia 2023 dane przekształcone | 30 września 2023 dane przekształcone | |
| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 4,2791 | 4,3480 | 4,6356 | |
| Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | 4,3022 | 4,5284 | 4,5773 | |
| Najwyższy kurs w okresie | 4,4016 | 4,7895 | 4,7895 | |
| | 18.01.2024 | 13.02.2023 | 13.02.2023 | |
| Najniższy kurs w okresie | 4,2499 | 4,3053 | 4,4135 | |
| | 15.07.2024 | 14.12.2023 | 31.07.2023 | |

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | od 1 lipca do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 lipca do 30 września 2023 r. - dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. - dane przekształcone |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|---|--|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 39 255 | 120 089 | 38 979 | 117 748 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (27 253) | (83 347) | (26 761) | (80 832) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 12 002 | 36 743 | 12 218 | 36 916 |
| Koszty sprzedaży | (8 048) | (23 796) | (6 836) | (20 017) |
| Koszty ogólnego zarządu | (2 194) | (7 248) | (2 461) | (7 061) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1 760 | 5 699 | 2 920 | 9 837 |
| Inne przychody operacyjne | 230 | 639 | 236 | 1 508 |
| Inne koszty operacyjne | (163) | (1 971) | (54) | (153) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 827 | 4 367 | 3 101 | 11 192 |
| Przychody finansowe | 756 | 3 471 | (1 524) | 1 583 |
| Zysk z okazijnego nabycia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty finansowe | (1 265) | (3 925) | (782) | (1 704) |
| Utrata wartości należności handlowych i pozostałych należności | 22 | 92 | 4 | 63 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 1 340 | 4 004 | 799 | 11 134 |
| Podatek bieżący | (256) | (988) | (562) | (1 839) |
| Podatek odroczony | (9) | 827 | 691 | 80 |
| Razem podatek dochodowy | (265) | (161) | 130 | (1 758) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 075 | 3 843 | 929 | 9 376 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 1 075 | 3 843 | 929 | 9 376 |

| | od 1 lipca do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 lipca do 30 września 2023 r. - dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. - dane przekształcone |
|---|-----------------------------------|--------------------------------------|---|--|
| INNE CAŁKOWITE DOCHODY | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (9) | (13) | 145 | (12) |
| Aktualizacja wyceny instrumentów dłużnych wycenianych FVOCI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku | (9) | (13) | 145 | (12) |
| Zyski i straty aktuarialne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody netto | (9) | (13) | 145 | (12) |
| Łączne całkowite dochody netto za okres | 1 066 | 3 830 | 1 074 | 9 364 |

| | od 1 lipca do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 lipca do 30 września 2023 r. - dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. - dane przekształcone |
|--|--|---|--|--|
| Zysk (strata) netto przypadająca na: | | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 762 | 2 582 | 594 | 8 286 |
| Udziałowców niekontrolujących | 313 | 1 260 | 335 | 1 089 |
| | 1 075 | 3 843 | 929 | 9 375 |
| Całkowity dochód przypadający na: | | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 753 | 2 569 | 739 | 8 275 |
| Udziałowców niekontrolujących | 313 | 1 260 | 335 | 1 089 |
| | 1 066 | 3 830 | 1 075 | 9 364 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych): | 0,28 | 1,01 | 0,24 | 2,46 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych): | 0,28 | 1,01 | 0,24 | 2,46 |
| Całkowity dochód przypadający na akcję (w złotych): | 0,28 | 1,00 | 0,28 | 2,46 |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 30 września 2024 r. | 30 czerwca 2024 r. | 31 grudnia 2023 r. - dane przekształcone | 30 września 2023 r. - dane przekształcone |
|---|------------------------|-----------------------|--|---|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 64 220 | 64 321 | 53 413 | 51 768 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 14 982 | 15 687 | 15 092 | 15 586 |
| Wartości niematerialne | 6 990 | 6 707 | 6 083 | 5 670 |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 1 154 | 1 154 | 1 154 | 1 154 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | (0) | (0) | 0 | 114 |
| Należności długoterminowe z tytułu leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe | 992 | 993 | 997 | 1 018 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 93 | 102 | (0) | 203 |
| | 88 430 | 88 963 | 76 738 | 75 513 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 9 420 | 10 363 | 10 381 | 10 943 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 1 042 | 640 | 9 | 0 |
| Należności handlowe | 8 749 | 9 447 | 6 603 | 9 747 |
| Aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 1 294 | 1 857 | 2 947 | 1 481 |
| Pozostałe należności | 3 735 | 3 859 | 12 831 | 3 242 |
| Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 426 | 1 202 | 572 | 1 291 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 677 | 670 | 395 | 493 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 505 | 9 225 | 14 089 | 8 155 |
| | 35 850 | 37 263 | 47 827 | 35 353 |
| Suma aktywów | 124 280 | 126 226 | 124 565 | 110 866 |

| | 30 września 2024 r. | 30 czerwca 2024 r. | 31 grudnia 2023 r. - dane przekształcone | 30 września 2023 r. - dane przekształcone |
|---|------------------------|-----------------------|--|---|
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | 3 812 | 3 812 | 3 812 | 3 812 |
| Kapitał zapasowy - agio | 3 256 | 3 256 | 3 256 | 3 256 |
| Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego | 102 | 102 | 102 | 102 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (109) | (100) | (96) | 131 |
| Zyski zatrzymane | 44 762 | 44 000 | 42 180 | 39 947 |
| - w tym, zysk / strata bieżącego okresu | 2 582 | 1 821 | 10 744 | 8 286 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 51 823 | 51 069 | 49 253 | 47 247 |
| Kapitał udziałowców niekontrolujących | 2 881 | 2 968 | 3 081 | 3 098 |
| Razem kapitał własny | 54 704 | 54 038 | 52 334 | 50 345 |
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty | 27 194 | 14 555 | 30 814 | 24 219 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 5 874 | 6 319 | 4 379 | 5 105 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 0 | 738 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 33 | 23 | 19 | 14 |
| | 33 100 | 20 898 | 35 951 | 29 338 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Kredyty | 15 701 | 27 975 | 16 950 | 9 308 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 998 | 2 283 | 2 415 | 2 517 |
| Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 57 | 332 | 391 | 742 |
| Zobowiązania handlowe | 10 321 | 11 444 | 8 927 | 11 356 |
| Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 0 | 0 | 0 | 347 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 066 | 1 271 | 713 | 651 |
| Pozostałe zobowiązania | 7 333 | 7 986 | 6 884 | 6 261 |
| | 36 475 | 51 291 | 36 281 | 31 183 |
| Razem zobowiązania | 69 576 | 72 189 | 72 231 | 60 521 |
| Suma pasywów | 124 280 | 126 226 | 124 565 | 110 866 |

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

| | od 1 lipca do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 lipca do 30 września 2023 r. - dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. - dane przekształcone |
|--|-----------------------------------|--------------------------------------|---|--|
| Zysk (strata) brutto | 1 340 | 4 004 | 799 | 11 134 |
| Korekty o: | | | | |
| Amortyzację | 2 624 | 7 869 | 2 462 | 7 110 |
| Wynik ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 101 | 103 | (36) | (573) |
| Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 0 | 750 | 0 | 0 |
| Koszty finansowe netto | 754 | 2 220 | 544 | 1 379 |
| Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe operacje niepieniężne | 1 177 | 3 150 | 710 | 1 524 |
| Podatek dochodowy | (265) | (161) | 130 | (1 758) |
| | 5 731 | 17 935 | 4 609 | 18 817 |
| Zmiany stanu: | | | | |
| Zapasów | 942 | 973 | 1 015 | 4 087 |
| Należności handlowych | 697 | (2 151) | 671 | (2 377) |
| Pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | 1 272 | 1 330 | (637) | 449 |
| Zobowiązań handlowych | (1 118) | 1 405 | (1 903) | 2 269 |
| Dotacji i pozostałych zobowiązań | (765) | 1 090 | (403) | 3 187 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 6 758 | 20 582 | 3 351 | 26 433 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (932) | (2 352) | (578) | (1 226) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 5 827 | 18 230 | 2 774 | 25 207 |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 0 | 152 | 671 | 675 |
| Nabycie inwestycji w jednostki zależne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (4 024) | (13 367) | (2 421) | (18 392) |
| Udzielenie pożyczek | 0 | 0 | (10) | (10) |
| Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek | 0 | 4 | 0 | 645 |
| Otrzymane odsetki | (1) | 0 | 28 | 78 |
| Dywidendy otrzymane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (4 025) | (13 212) | (1 732) | (17 004) |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | (324) | (1 291) | (2 134) | (2 134) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 0 | 5 501 | (1 005) | 30 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 463 | (9 395) | (851) | (7 457) |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu | (871) | (2 230) | (767) | (1 874) |
| Odsetki zapłacone | (789) | (2 188) | (530) | (1 379) |
| Wpływy z tytułu dotacji | 0 | 0 | 354 | 354 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (1 522) | (9 603) | (4 933) | (12 461) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 280 | (4 584) | (3 891) | (4 258) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 9 225 | 14 090 | 12 047 | 12 414 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 9 505 | 9 505 | 8 155 | 8 155 |

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 lipca 2024 r. | 3 812 | 3 256 | 102 | 44 000 | (100) | 51 069 | 2 968 | 54 038 |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | 762 | 0 | 762 | 313 | 1 075 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 639 | 639 | 0 | 639 |
| | 0 | 0 | 0 | 762 | 639 | 1 401 | 313 | 1 714 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | | |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 400 | 400 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 400 | 400 |
| Stan na 30 września 2024 r. | 3 812 | 3 256 | 102 | 44 762 | 539 | 52 471 | 3 681 | 56 152 |
| | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2024 r. | 3 812 | 3 256 | 102 | 42 180 | (96) | 49 253 | 3 081 | 52 334 |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | 2 582 | 0 | 2 582 | 1 260 | 3 843 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | (13) | (13) | 0 | (13) |
| | 0 | 0 | 0 | 2 582 | (13) | 2 569 | 1 260 | 3 830 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | | |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1 460) | (1 460) |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1 460) | (1 460) |
| Stan na 30 września 2024 r. | 3 812 | 3 256 | 102 | 44 762 | (109) | 51 822 | 2 881 | 54 704 |

* w tym kapitał rezerwowany na sfinansowanie nabywania akcji własnych Spółki w wysokości 2.500.000,00 złotych przeznaczony na sfinansowanie nabywania przez Spółkę jej akcji własnych, zgodnie z uchwałą NWZ Spółki z 5 września 2024 roku

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2024 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 2023 r. - dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 32 777 | 142 | 40 089 | 3 292 | 43 381 |
| Korekta dywidendy wypłaconej dla udziałowców mniejszościowych w 2022 roku | 0 | 0 | 0 | 493 | 0 | 493 | (493) | 0 |
| Korekta błędów z lat poprzednich | 0 | 0 | 0 | (265) | 0 | (265) | 0 | (265) |
| Inne korekty | 0 | 0 | 0 | (425) | 0 | (425) | 200 | (225) |
| | 0 | 0 | 0 | (198) | 0 | (198) | (293) | (490) |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | 10 744 | 0 | 10 744 | 1 072 | 11 816 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | (239) | (239) | 0 | (239) |
| | 0 | 0 | 0 | 10 744 | (239) | 10 505 | 1 072 | 11 578 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | | |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | (1 144) | 0 | (1 144) | (990) | (2 134) |
| | 0 | 0 | 0 | (1 144) | 0 | (1 144) | (990) | (2 134) |
| Stan na 31 grudnia 2023 r. - dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 42 180 | (96) | 49 253 | 3 081 | 52 334 |

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2024 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 lipca 2023 r. - dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 39 354 | (14) | 46 509 | 2 762 | 49 271 |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | 594 | 0 | 594 | 335 | 929 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | 145 | 145 | 0 | 145 |
| | 0 | 0 | 0 | 594 | 145 | 738 | 335 | 1 074 |
| Stan na 30 września 2023 r. - dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 39 947 | 131 | 47 247 | 3 098 | 50 345 |

| | 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 2023 r. - dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 32 777 | 142 | 40 089 | 3 292 | 43 381 |
| Korekta dywidendy wypłaconej dla udziałowców mniejszościowych w 2022 roku | 0 | 0 | 0 | 493 | 0 | 493 | (493) | 0 |
| Korekta błędów z lat poprzednich | 0 | 0 | 0 | (265) | 0 | (265) | 0 | (265) |
| Inne korekty- rozliczenie nabycia | 0 | 0 | 0 | (200) | 0 | (200) | 200 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 27 | 0 | 27 | (293) | (265) |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | 8 286 | 0 | 8 286 | 1 089 | 9 376 |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | 0 | (12) | (12) | 0 | (12) |
| | 0 | 0 | 0 | 8 286 | (12) | 8 275 | 1 089 | 9 364 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | | |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | (1 144) | 0 | (1 144) | (990) | (2 134) |
| | 0 | 0 | 0 | (1 144) | 0 | (1 144) | (990) | (2 134) |
| Stan na 30 września 2023 r. - dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 39 947 | 131 | 47 247 | 3 098 | 50 345 |

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Jednostkowe wybrane dane finansowe

| Wybrane dane finansowe | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone | |
|---|---|--------------------------------|---|--|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 109 011 | 25 339 | 106 382 | 23 241 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (461) | (107) | 5 975 | 1 305 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 2 466 | 573 | 7 698 | 1 682 |
| Zysk (strata) netto | 2 985 | 694 | 6 803 | 1 486 |
| | 30 września 2024 r. | | 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | |
| Suma bilansowa | 117 799 | 27 529 | 116 584 | 26 813 |
| Aktywa trwałe | 88 556 | 20 695 | 76 656 | 17 630 |
| Aktywa obrotowe | 29 243 | 6 834 | 39 928 | 9 183 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 69 307 | 16 197 | 71 077 | 16 347 |
| Zobowiązania długoterminowe | 33 100 | 7 735 | 35 808 | 8 236 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 36 206 | 8 461 | 35 269 | 8 112 |
| Kapitał własny | 48 492 | 11 332 | 45 507 | 10 466 |
| Kapitał podstawowy | 3 812 | 891 | 3 812 | 877 |
| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone | |
| Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej | 15 248 | 3 544 | 20 105 | 4 392 |
| Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej | (9 269) | (2 154) | (15 244) | (3 330) |
| Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej | (8 276) | (1 924) | (12 336) | (2 695) |
| Przepływy netto razem | (3 837) | (892) | (7 993) | (1 746) |
| Liczba akcji (szt.) | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 |
| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone | |
| Średnia ważona liczba akcji (szt.) | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.) | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR) | 0,78 | 0,18 | 1,78 | 0,39 |
| Zysk/strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,78 | 0,18 | 1,78 | 0,39 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych dla zysku zannualizowanego | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 | 3 812 000 |
| Zysk(strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR) | 1,49 | 0,35 | 2,80 | 0,61 |
| Zysk(strata) zannualizowany (zł/EUR) | 5 667 | 1 317 | 10 687 | 2 335 |
| | 30 września 2024 r. | | 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 12,72 | 2,97 | 11,94 | 2,75 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR) | 12,72 | 2,97 | 11,94 | 2,75 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję | bd. | bd. | 0,30 | 0,07 |
| Wyszczególnienie | | 30 września 2024 r. | 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | 30 września 2023 r. dane przekształcone |
| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | | 4,2791 | 4,3480 | 4,6356 |
| Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | | 4,3022 | 4,5284 | 4,5773 |
| Najwyższy kurs w okresie | | 4,4016 | 4,7895 | 4,7895 |
| | | 18.01.2024 | 13.02.2023 | 13.02.2023 |
| Najniższy kurs w okresie | | 4,2499 | 4,3053 | 4,4135 |
| | | 15.07.2024 | 14.12.2023 | 31.07.2023 |

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | od 1 lipca do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 lipca do 30 września 2023 r dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|--|--|---|--|--|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 35 660 | 109 011 | 34 311 | 106 382 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (26 466) | (81 354) | (24 626) | (77 497) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 9 194 | 27 657 | 9 684 | 28 885 |
| Koszty sprzedaży | (6 853) | (20 370) | (6 000) | (17 891) |
| Koszty ogólnego zarządu | (1 942) | (6 430) | (2 218) | (6 350) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 399 | 857 | 1 466 | 4 645 |
| Inne przychody operacyjne | 222 | 639 | 231 | 1 480 |
| Inne koszty operacyjne | (157) | (1 957) | (54) | (150) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 464 | (461) | 1 643 | 5 975 |
| Przychody finansowe | 769 | 6 659 | (1 563) | 3 317 |
| Koszty finansowe | (1 234) | (3 828) | (779) | (1 661) |
| Utrata wartości należności handlowych i pozostałych należności | 22 | 96 | 8 | 67 |
| Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 22 | 2 466 | (692) | 7 698 |
| Podatek bieżący | (47) | (304) | (300) | (977) |
| Podatek odroczony | (12) | 822 | 692 | 83 |
| Razem podatek dochodowy | (59) | 519 | 392 | (894) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (37) | 2 985 | (300) | 6 803 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | (37) | 2 985 | (300) | 6 803 |
| INNE CAŁKOWITE DOCHODY | | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktualizacja wyceny instrumentów dłużnych wycenianych FVOCI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zyski i straty aktuarialne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Łączne całkowite dochody netto za okres | (37) | 2 985 | (300) | 6 803 |

| | od 1 lipca do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 lipca do 30 września 2023 r dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|--|--|---|--|--|
| Zysk (strata) netto przypadająca na: | | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | (37) | 2 985 | -300 | 6 803 |
| Udziałowców niekontrolujących | | 0 | 0 | 0 |
| | (37) | 2 985 | (300) | 6 803 |
| Całkowity dochód przypadający na: | | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | (37) | 2 985 | (300) | 6 803 |
| Udziałowców niekontrolujących | | 0 | 0 | 0 |
| | (37) | 2 985 | (300) | 6 803 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych): | -0,01 | 0,78 | -0,08 | 1,78 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych): | -0,01 | 0,78 | -0,08 | 1,78 |

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 30 września 2024 r. | 30 czerwca 2024 r. | 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|---|------------------------|-----------------------|--|---|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 64 134 | 64 210 | 53 250 | 51 566 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 14 981 | 15 676 | 15 071 | 15 566 |
| Wartości niematerialne | 1 570 | 1 249 | 687 | 316 |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 6 653 | 6 653 | 6 653 | 6 653 |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe | 990 | 991 | 995 | 906 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 227 | 239 | 0 | 347 |
| | 88 556 | 89 018 | 76 656 | 75 353 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 8 483 | 9 019 | 8 848 | 9 366 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 1 041 | 640 | 0 | 0 |
| Należności handlowe | 9 570 | 10 557 | 7 132 | 8 817 |
| Aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 1 294 | 1 857 | 2 947 | 1 481 |
| Pozostałe należności | 2 985 | 3 686 | 12 435 | 3 022 |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 426 | 1 202 | 593 | 1 291 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 645 | 634 | 337 | 468 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 798 | 2 876 | 7 636 | 2 058 |
| | 29 243 | 30 470 | 39 928 | 26 504 |
| Suma aktywów | 117 799 | 119 488 | 116 584 | 101 857 |

| | 30 września 2024 r. | 30 czerwca 2024 r. | 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|--|------------------------|-----------------------|--|---|
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | 3 812 | 3 812 | 3 812 | 3 812 |
| Kapitał zapasowy - agio | 3 256 | 3 256 | 3 256 | 3 256 |
| Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego | 102 | 102 | 102 | 102 |
| Zyski zatrzymane | 41 323 | 41 360 | 38 338 | 35 656 |
| - w tym wynik okresu | 2 985 | 3 022 | 9 485 | 6 803 |
| Razem kapitał własny | 48 492 | 48 529 | 45 507 | 42 826 |
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty | 27 194 | 14 555 | 30 814 | 24 219 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 5 874 | 6 319 | 4 379 | 5 101 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 0 | 596 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 33 | 23 | 19 | 14 |
| | 33 100 | 20 898 | 35 808 | 29 334 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Kredyty | 15 701 | 27 975 | 16 950 | 9 308 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 993 | 2 273 | 2 394 | 2 502 |
| Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 0 | 0 | 195 | 461 |
| Zobowiązania handlowe | 10 385 | 11 664 | 8 623 | 10 755 |
| Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 0 | 0 | 0 | 347 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 066 | 1 250 | 713 | 651 |
| Pozostałe zobowiązania | 7 062 | 6 900 | 6 393 | 5 673 |
| | 36 206 | 50 061 | 35 269 | 29 697 |
| Razem zobowiązania | 69 307 | 70 959 | 71 077 | 59 031 |
| Suma pasywów | 117 799 | 119 488 | 116 584 | 101 857 |

Jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

| | od 1 lipca do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 lipca do 30 września 2023 r dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|--|--|---|--|--|
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 22 | 2 466 | (692) | 7 698 |
| Korekty o: | | | | |
| Amortyzację | 2 555 | 7 688 | 2 392 | 6 903 |
| Wynik ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 101 | 103 | (36) | (573) |
| Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 0 | 750 | 0 | 0 |
| Koszty finansowe netto | 753 | 2 198 | 547 | 1 394 |
| Udziały w zyskach (dywidendy) | 0 | (3 190) | 0 | 0 |
| Pozostałe operacje niepieniężne | 1 199 | 3 194 | 44 | -311 |
| Podatek dochodowy | (59) | 519 | 392 | (894) |
| | 4 570 | 13 728 | 2 647 | 14 216 |
| <u>Zmiany stanu:</u> | | | | |
| Zapasów | 536 | 365 | 658 | 3 243 |
| Należności handlowych | 987 | (2 438) | 1 960 | (1 489) |
| Pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych | 1 846 | 1 664 | 11 | 363 |
| Zobowiązań handlowych | (1 279) | 1 762 | (2 271) | 1 652 |
| Dotacji i pozostałych zobowiązań | (691) | 167 | (261) | 2 120 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 5 969 | 15 248 | 2 744 | 20 105 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (448) | (1 540) | (172) | (517) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 5 521 | 13 708 | 2 572 | 19 588 |
| Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 0 | 152 | 671 | 675 |
| Nabycie inwestycji w jednostki zależne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (4 015) | (13 236) | (2 421) | (18 373) |
| Udzielenie pożyczek | 0 | 0 | (10) | -10 000 |
| Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek | 0 | 4 | 0 | 645 |
| Otrzymane odsetki | 0 | 21 | 0 | 34 |
| Dywidendy otrzymane | 600 | 3 790 | 492 | 1 785 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (3 415) | (9 269) | (1 268) | (15 244) |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 | (1 144) | (1 144) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 0 | 5 501 | (1 005) | 30 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 463 | (9 395) | (1 735) | (8 342) |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu | (857) | (2 194) | (753) | (1 840) |
| Odsetki zapłacone | (789) | (2 188) | (547) | (1 394) |
| Wpływy z tytułu dotacji | 0 | 0 | 354 | 354 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (1 183) | (8 276) | (4 830) | (12 336) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 922 | (3 837) | (3 526) | (7 993) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 2 876 | 7 636 | 5 584 | 10 051 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 3 798 | 3 798 | 2 058 | 2 058 |

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy - agio | Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego | Zyski zatrzymane* | Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Razem kapitał własny |
|------------------------------------|--------------------|-------------------------|--|-------------------|--|----------------------|
| Stan na 1 lipca 2024 r. | 3 812 | 3 256 | 102 | 41 360 | 48 529 | 48 529 |
| | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | (37) | (37) | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | (37) | (37) | (37) |
| Stan na 30 września 2024 r. | 3 812 | 3 256 | 102 | 41 323 | 48 492 | 48 492 |

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy - agio | Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Razem kapitał własny |
|------------------------------------|--------------------|-------------------------|--|------------------|--|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2024 r. | 3 812 | 3 256 | 102 | 38 338 | 45 507 | 45 507 |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | 2 985 | 2 985 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 | 2 985 | 2 985 | 2 985 |
| Stan na 30 września 2024 r. | 3 812 | 3 256 | 102 | 41 323 | 48 492 | 48 492 |

* w tym kapitał rezerwowany na sfinansowanie nabywania akcji własnych Spółki w wysokości 2.500.000,00 złotych przeznaczony na sfinansowanie nabywania przez Spółkę jej akcji własnych, zgodnie z uchwałą NWZ Spółki z 5 września 2024 roku

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2024 roku
kwoty w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej



| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy - agio | Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Razem kapitał własny |
|---|--------------------|-------------------------|--|------------------|--|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2023 r. dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 30 262 | 37 431 | 37 431 |
| Korekta błędów z lat poprzednich | 0 | 0 | 0 | (265) | (265) | (265) |
| | 0 | 0 | 0 | (265) | (265) | (265) |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | 9 485 | 9 485 | 9 485 |
| | 0 | 0 | 0 | 9 485 | 9 485 | 9 485 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | (1 144) | (1 144) | (1 144) |
| | 0 | 0 | 0 | (1 144) | (1 144) | (1 144) |
| Stan na 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 38 338 | 45 242 | 45 507 |

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy - agio | Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Razem kapitał własny |
|--|--------------------|-------------------------|--|------------------|--|----------------------|
| Stan na 1 lipca 2023 r. dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 36 222 | 43 126 | 43 126 |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | (300) | (300) | (300) |
| Inne całkowite dochody netto za okres | 0 | 0 | 0 | (300) | (300) | (300) |
| | 0 | 0 | 0 | (300) | (300) | (300) |
| Stan na 30 września 2023 r. dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 35 921 | 42 826 | 42 826 |

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2024 roku
kwoty w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej



| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy - agio | Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | Razem kapitał własny |
|--|--------------------|-------------------------|--|------------------|--|----------------------|
| Stan na 1 stycznia 2023 r. dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 30 262 | 37 431 | 37 431 |
| Korekta błędu z lat poprzednich | 0 | 0 | 0 | (265) | (265) | (265) |
| | 0 | 0 | 0 | (265) | (265) | (265) |
| Całkowite dochody za okres | | | | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 0 | 0 | 0 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| | 0 | 0 | 0 | 6 803 | 6 803 | 6 803 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | (1 144) | (1 144) | (1 144) |
| | 0 | 0 | 0 | (1 144) | (1 144) | (1 144) |
| Stan na 30 września 2023 r. dane przekształcone | 3 812 | 3 256 | 102 | 35 656 | 42 560 | 42 826 |

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o Jednostce Dominującej

Jednostka Dominująca prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Labo Print Spółka Akcyjna. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Poznaniu (60-471), ul. Szczawnicka 1.

Jednostka Dominująca 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. Jednostce Dominującej nadano numer NIP 7792385780 oraz numer statystyczny REGON 301622668.

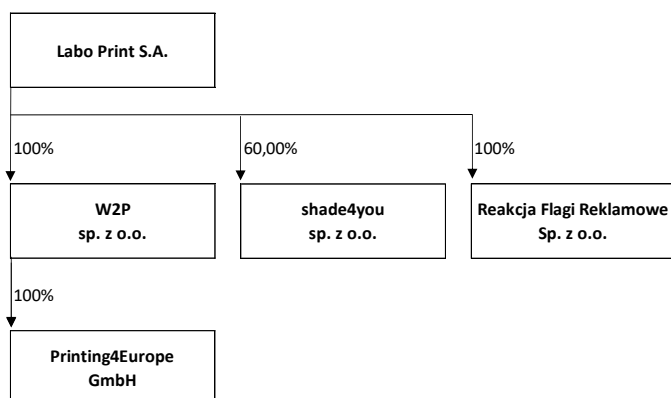
Od 2015 roku Jednostka Dominująca jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W latach 2014-2015 Jednostka Dominująca była notowana na rynku New Connect.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej Labo Print

Przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem oraz na datę bilansową sprawozdania, w skład Grupy Kapitałowej Labo Print (dalej Grupa Kapitałowa, Grupa) wchodziły:

- Labo Print S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej Jednostka Dominująca, Spółka, Labo Print),
- W2P Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej W2P) – podmiot zależny od Jednostki Dominującej (100% udziałów i głosów),
- Printing4Europe GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Odrą, Republika Federalna Niemiec (dalej P4E) – podmiot zależny od W2P (100% udziałów i głosów), tj. pośrednio zależny od Jednostki Dominującej,
- shade4you sp. z o.o. (do 1 kwietnia 2024 jako shade4you Paprzycka sp. k.) z siedzibą w Poznaniu (dalej shade4you) – podmiot zależny od Jednostki Dominującej (60% udziałów i głosów),
- Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej Reakcja) – podmiot zależny od Jednostki Dominującej (100% udziałów i głosów).

Diagram podmiotów zależnych i powiązanych na datę bilansową sprawozdania przedstawiono poniżej.



W trakcie roku okresu objętego raportem nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.

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

Opis działalności

W skład Grupy Labo Print wchodzi przedsiębiorstwa prowadzące działalność produkcyjną i handlową. Oferta produktowa Grupy obejmuje:

- szeroką gamę kompleksowych rozwiązań dla branży reklamowej, tj. wydruki i akcesoria związane z wydrukami, znaki przestrzenne oraz standy i stoiska wystawiennicze (targowe); 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;
- etykiety wytwarzane głównie w technologii druku cyfrowego;
- opakowania elastyczne (flexible packaging), w szczególności woreczki i saszetki;
- żagle i przestony ogrodowe, standardowe i spersonalizowane;
- opakowania tekturowe i standy reklamowe.

Szeroka gama oferowanych produktów, wytwarzanych w różnych technologiach, stanowi istotną przewagę nad wieloma podmiotami konkurencyjnymi.

Większość rozwiązań dla branży reklamowej Grupa sprzedaje klientom biznesowym z Europy Zachodniej. Wśród odbiorców dominują agencje reklamowe i pośrednicy, w tym sklepy internetowe, oferujące szeroko pojęte wyroby poligraficzne i reklamowe. W portfolio klientów znajdują się również podmioty z innych branż, które zlecają prace na własny użytek – należą do nich również przedsiębiorstwa przemysłowe, nabywające głównie etykiety i opakowania elastyczne. Sprzedaż żagli skierowana jest do konsumentów w Polsce i krajach europejskich.

W dacie bilansowej 30 września 2024 roku oraz dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa prowadziła działalność w segmencie opakowania, obejmującym produkcję i sprzedaż opakowań tekturowych i standów reklamowych zadrukowywanych w technikach innych niż druk cyfrowy. Decyzją Zarządu z grudnia 2023 roku, Spółka podjęła działania zmierzające do zmiany formuły działalności w tym zakresie poprzez nawiązanie współpracy z innym podmiotem lub – w razie braku takiej możliwości – sprzedaż aktywów segmentu. W ich wyniku, do końca września 2024 roku Spółka planowała zawrzeć z podmiotem branżowym umowę przenoszącą własność środków trwałych oraz umowy cesji środków trwałych przypisanych w całości do segmentu. Dnia 26 września 2024 roku Spółka otrzymała od strony kupującej informację o wycofaniu się z transakcji (szczegóły podano w raporcie bieżącym nr 29/2024). Po przeprowadzeniu analiz, w październiku 2024 roku Zarząd podjął decyzję o kontynuacji działalności segmentu. Jednocześnie podjęto działania mające na celu dalsze optymalizacje działalności segmentu przy jednoczesnej kontynuacji działań mających na celu znalezienie partnera lub zbycie majątku.

Ponieważ w dacie bilansowej 30 września 2024 Spółka w sposób niezmienny prowadziła działalność segmentu opakowania i nie posiadała jakiegokolwiek oferty, ani na całość działalności segmentu, ani wybrane jego aktywa, nie były one dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów. Mając na uwadze powyższe, w ocenie Spółki nie zaszyły przesłanki rozpoznania aktywów segmentu opakowania na datę bilansową jako aktywów dostępnych do sprzedaży, a działalności segmentu opakowania jako działalności zaniechanej.

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

Uzupełnienie oferty w zakresie druku cyfrowego stanowią 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. Rozwinięciem oferty jest szerokie portfolio produktów opartych o technologię tzw. neonów giętych LED. W ofercie Grupy znajdują się również samodzielnie projektowane i konstruowane stoiska wystawiennicze (targowe), wykorzystujące wydruki cyfrowe oraz znaki przestrzenne i kasetony.

Odrębną część oferty Grupy stanowią etykiety. Pierwotnie były to 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 latach Grupa dokonała szeregu inwestycji rozwojowych w nowe technologie cyfrowej produkcji etykiet, w tym uszlachetniania etykiet (lakierowanie i foliowanie 2D i 3D) oraz wykrawania semiautomatycznego. Wszystkie etykiety wykonywane są na podłożach papierowych, foliach PP i PCV oraz podłożach specjalnych, z różnymi rodzajami klejów.

Od drugiego kwartału 2024 roku do oferty Grupy włączono opakowania elastyczne drukowane cyfrowo. Druk jest wykonywany w technologii elektrofotografii, z wykorzystaniem płynnego toneru, co jest obecnie najwyższej jakości drukiem cyfrowym stosowanym na potrzeby tego typu opakowań. Oferowane produkty to tzw. "pre-made pouches" (woreczki typu doypack i inne oraz saszetki) oraz laminaty na roli do samodzielnego formowania opakowań lub zgrzewania z innymi opakowaniami. Produkcja jest realizowana na nowych urządzeniach dedykowanych tej grupie produktowej. Produkcja opakowań elastycznych podlega digitalizacji od relatywnie krótkiego czasu, a w Europie występuje niewiele pomiotów realizujących produkcje w tej technologii.

Żagle i przestony ogrodowe (przeciwstoneczne) wykonywane są z różnego rodzaju materiałów, z zadrukiem lub bez. Klienci mogą nabyć same żagle lub w komplecie z akcesoriami potrzebnymi dla ich montażu.

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.

Organizacja działalności produkcyjnej i sprzedaży

Spółka jest wytwórcą większości asortymentu oferowanego przez Grupę. Wyjątek stanowią akcesoria do wydruków cyfrowych (np. maszty i podstawy do flag, stelaże leżaków) oraz części żagli i przesłon ogrodowych. Spółka prowadzi sprzedaż całej oferty Grupy poprzez kanały tradycyjne (dział handlowy) oraz e-commerce (sklepy [www.\[.\]labelexpress\[.\]eu](http://www.[.]labelexpress[.]eu); [www.\[.\]cup4u\[.\]eu](http://www.[.]cup4u[.]eu)). Oferta jest skierowana do klientów biznesowych w Polsce i Europie Zachodniej.

P4E prowadzi działalność e-commerce 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.

Reakcja koncentruje działalność na sprzedaży personalizowanych flag reklamowych i akcesoriów do nich oraz leżaków. W 2023 roku do oferty włączono całość asortymentu Grupy. Oferta jest skierowana do szerokiego grona klientów.

shade4you prowadzi sprzedaż systemów żagli i przesłon przeciwstonecznych. Produkcja jest realizowana przez Spółkę i innych podwykonawców. Oferta jest dostępna na platformach e-commerce (marketplace) oraz we własnych sklepach internetowych, m. in. [www.\[.\]shade4you\[.\]eu](http://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 |

1.4. Skład władz statutowych Spółki

Zarząd

Zarząd Spółki jest czteroosobowy. Wg stanu na 30 września 2024 roku oraz w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

- 1) Krzysztof Fryc – Prezes Zarządu,
- 2) Wiesław Niedzielski – Wiceprezes Zarządu,
- 3) Tomasz Paprzycki – Członek Zarządu,
- 4) Jan Łożyński – Członek Zarządu.

Skład Zarządu nie uległ zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

Mandaty członków Zarządu wygasną z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok 2024.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki jest pięcioosobowa. Wg stanu na 30 września 2024 roku oraz w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Łukasz Mołała – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Jakubowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Sławomir Zawierucha – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Szymon Przybylski – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Jordan – Członek Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. Komitet Audytu składa się z trzech członków. W skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Łukasz Mołała – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Sławomir Zawierucha – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu,
- Szymon Przybylski – 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 30 września 2024 roku. Informacje porównawcze zostały zaprezentowane:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku i 30 września 2023 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za trzy kwartały 2023 roku, tj. dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku, dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za trzy kwartały 2023 roku, tj. dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku, oraz za rok 2023 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), Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o. i shade4you sp. z o.o., niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2024 roku obejmuje (i) skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Labo Print za okres 1 stycznia do 30 września 2024 roku oraz (ii) jednostkowe dane finansowe Labo Print S.A., jako Jednostki Dominującej, za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 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 większość spółek zależnych prowadzi działalność, jest polski złoty (zł, PLN). Walutą funkcjonalną spółki pośrednio zależnej 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. Złoty polski jest również walutą, w której Jednostka Dominująca pozyskuje część finansowania.

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 skróconego 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 skróconego 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 2024

W niniejszym skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2024 roku.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego,
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji,

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym 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 2024 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 czwarty kwartał 2024 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 |
|--|---|---|
| Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” | Zmiany do MSR 21: <ul style="list-style-type: none"> określają, kiedy waluta jest wymienialna na inną walutę, a kiedy nie Spółka analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe, określają, w jaki sposób jednostka ustala kurs wymiany obowiązujący w przypadku, gdy waluta nie jest wymienialna wymagają ujawnienia dodatkowych informacji, gdy waluta nie jest wymienialna | Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie. |
| Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” | Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. | Data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności |
| Zmiany do MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych” | Standard wprowadza: <ul style="list-style-type: none"> nowe wymogi dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat, w tym określonych sum i sum częściowych pojęcie miary wyników zdefiniowanej przez kierownictwo („MPM”) nowe wymogi dotyczące agregacji i dezagregacji informacji finansowych w oparciu o zidentyfikowane „role” podstawowych sprawozdań finansowych i not. | Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2027 roku |
| MSSF 19 „Jednostki zależne bez publicznej odpowiedzialności” | Zezwala spełniającym określone warunki spółkom zależnym na stosowanie ograniczonych wymogów dotyczących ujawniania informacji, przy zachowaniu obowiązku przestrzegania zasad ujmowania, wyceny i prezentacji określonych w innych MSSF. | Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2027 roku |
| Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 | Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7: <ul style="list-style-type: none"> wprowadzają możliwość wyboru polityki rachunkowości w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego we wcześniejszej dacie, niż data rozliczenia transakcji, o ile zostaną spełnione określone kryteria, doprecyzowują sposób analizy 3 obszarów, które podlegają ocenie przy przeprowadzaniu testu charakterystyki umownych przepływów pieniężnych („test SPPI”) aktywów finansowych, a co za tym idzie wpływają na klasyfikację aktywów finansowych | Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2026 roku |

* data wejścia w życie wyznaczona przez Radę MSR; wejście w życie w UE następuje w innym momencie.

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 odzyskiwalną 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 (leasingu)

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 (leasingu)

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 prawa do użytkowania (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 1 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. W przypadku należności ubezpieczonych szacowana wartość odpisu pomniejszana jest o spodziewaną wysokość odszkodowania.

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 osiągnięte. 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.

Zestawienie wartości szacunkowych (stan na dzień)

| Tytuł | 30 września 2024 r. | 30 czerwca 2024 r. | 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|---|------------------------|-----------------------|--|---|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego* | 591 | 820 | 519 | 645 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego* | 501 | 576 | 1 257 | 477 |
| Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów | 1 066 | 1 250 | 713 | 651 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 33 | 23 | 19 | 14 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów** | 179 | 175 | 133 | 135 |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe** | 815 | 815 | 65 | 65 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności** | 89 | 111 | 181 | 286 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7 871 | 8 610 | 6 794 | 7 621 |

* w bilansie prezentowane łącznie, po kompensacie, zgodnie z polityką rachunkowości

** prezentowana w bilansie jako umniejszenie odpowiedniej pozycji na koniec okresu

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.

W dacie bilansowej 30 września 2024 roku oraz dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa prowadziła działalność w segmencie opakowania, obejmującym produkcję i sprzedaż opakowań tekturowych i standów reklamowych zadrukowywanych w technikach innych niż druk cyfrowy. Decyzją Zarządu z grudnia 2023 roku, Spółka podjęła działania zmierzające do zmiany formuły działalności w tym zakresie poprzez nawiązanie współpracy z innym podmiotem lub – w razie braku takiej możliwości – sprzedaż aktywów segmentu. W ich wyniku, do końca września 2024 roku Spółka planowała zawrzeć z podmiotem branżowym umowę przenoszącą własność środków trwałych oraz umowy cesji środków trwałych przypisanych w całości do segmentu. Dnia 26 września 2024 roku Spółka otrzymała od strony kupującej informację o wycofaniu się z transakcji (szczegóły podano w raporcie bieżącym nr 29/2024). Po przeprowadzeniu analiz, w październiku 2024 roku Zarząd podjął decyzję o kontynuacji działalności segmentu. Jednocześnie podjęto działania mające na celu dalsze optymalizacje działalności segmentu przy jednoczesnej kontynuacji działań mających na celu znalezienie partnera lub zbycie majątku.

Ponieważ w dacie bilansowej 30 września 2024 Spółka w sposób niezmienny prowadziła działalność segmentu opakowania i nie posiadała jakiejkolwiek oferty, ani na całość działalności segmentu, ani wybrane jego aktywa, nie były one dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów. Mając na uwadze powyższe, w ocenie Spółki nie zaszyły przesłanki rozpoznania aktywów segmentu opakowania na datę bilansową jako aktywów dostępnych do sprzedaży, a działalności segmentu opakowania jako działalności zaniechanej.

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 30 września 2024 r. | Segment 1 - druk cyfrowy | Segment 2 - opakowania | Segment 3 - etykiety | Pozostałe | Ogółem |
|---|--------------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży na zewnątrz | 88 216 | 9 502 | 22 372 | 0 | 120 089 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem | 88 216 | 9 502 | 22 372 | 0 | 120 089 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (58 180) | (8 729) | (16 402) | (36) | (83 347) |
| Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży | 30 036 | 773 | 5 970 | (36) | 36 743 |
| Amortyzacja | (3 632) | (1 034) | (3 087) | (115) | (7 869) |
| Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej | 6 090 | (1 848) | 1 109 | (984) | 4 367 |
| Przychody finansowe | 16 | 40 | 11 | 3 496 | 3 563 |
| Koszty finansowe | (1 658) | (370) | (366) | (1 531) | (3 925) |
| Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem | 4 449 | (2 179) | 753 | 981 | 4 004 |
| Podatek dochodowy | (680) | 0 | 0 | 519 | (161) |
| Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu | 3 768 | (2 179) | 751 | 4 693 | 3 843 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 36 285 | 915 | 26 269 | 750 | 64 220 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 1 292 | 1 943 | 744 | 11 003 | 14 982 |
| Wartości niematerialne | 5 475 | 8 | 2 | 1 504 | 6 990 |
| Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe) | 8 058 | 1 242 | 19 088 | 22 378 | 50 766 |

| od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | Segment 1 - druk cyfrowy | Segment 2 - opakowania | Segment 3 - etykiety | Pozostałe | Ogółem |
|---|--------------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży na zewnątrz | 111 108 | 14 437 | 24 352 | 0 | 149 897 |
| Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem | 111 108 | 14 437 | 24 352 | 0 | 149 897 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (76 139) | (13 085) | (15 432) | (95) | (104 752) |
| Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży | 34 969 | 1 352 | 8 920 | (95) | 45 145 |
| Amortyzacja | (5 218) | (1 438) | (2 806) | (125) | (9 587) |
| Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej | 7 631 | (1 338) | 4 290 | 186 | 10 769 |
| Przychody finansowe | 2 659 | 8 | 0 | 3 089 | 5 756 |
| Koszty finansowe | (1 412) | (409) | (273) | (30) | (2 124) |
| Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem | 8 877 | (1 739) | 4 017 | 3 245 | 14 401 |
| Podatek dochodowy | (841) | 0 | 0 | (1 744) | (2 584) |
| Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu | 8 037 | (1 739) | 4 017 | 1 501 | 11 816 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 36 835 | 902 | 14 449 | 1 226 | 53 413 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 1 375 | 3 720 | 951 | 9 045 | 15 092 |
| Wartości niematerialne | 5 456 | 37 | 25 | 565 | 6 083 |
| Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe) | 11 302 | 2 693 | 17 773 | 22 790 | 54 558 |

| od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone | Segment 1 - druk cyfrowy | Segment 2 - opakowania | Segment 3 - etykiety | Pozostałe | Ogółem |
|--|--------------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży na zewnątrz | 89 159 | 10 713 | 17 876 | 0 | 117 748 |
| Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem | 89 159 | 10 713 | 17 876 | 0 | 117 748 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | (59 434) | (9 902) | (11 432) | (65) | (80 832) |
| Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży | 29 725 | 812 | 6 444 | (65) | 36 916 |
| Amortyzacja | (3 832) | (1 090) | (2 084) | (104) | (7 110) |
| Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej | 8 838 | (1 184) | 3 439 | 99 | 11 192 |
| Przychody finansowe | 555 | 1 | 0 | 1 090 | 1 646 |
| Koszty finansowe | (974) | (286) | (189) | (254) | (1 704) |
| Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem | 8 420 | (1 470) | 3 250 | 934 | 11 134 |
| Podatek dochodowy | (864) | 0 | 0 | (894) | (1 758) |
| Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu | 7 781 | (1 470) | 3 250 | 23 | 9 376 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 37 616 | 940 | 12 455 | 757 | 51 768 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 1 499 | 4 000 | 1 010 | 9 076 | 15 586 |
| Wartości niematerialne | 5 483 | 34 | 23 | 131 | 5 670 |
| Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe) | 11 305 | 3 208 | 8 515 | 18 121 | 41 149 |

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 przyrzonego 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 przyrzonego 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

| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|-------------------------------------|---|---|--|
| Segment druk cyfrowy | 88 184 | 111 275 | 89 159 |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów | 78 497 | 96 589 | 78 751 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 9 687 | 14 687 | 10 408 |
| Segment standy i opakowania | 9 534 | 14 434 | 10 713 |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów | 9 223 | 13 895 | 10 354 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 311 | 539 | 359 |
| Segment etykiety cyfrowe | 22 372 | 24 188 | 17 876 |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów | 21 511 | 23 040 | 17 041 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 861 | 1 148 | 835 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 120 089 | 149 897 | 117 748 |

Struktura terytorialna skonsolidowanych przychodów z umów z klientami

| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|---|---|---|--|
| Polska | 40 732 | 59 750 | 41 609 |
| Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów (WDT) | 73 941 | 83 561 | 70 857 |
| Eksport | 5 416 | 6 585 | 5 282 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 120 089 | 149 897 | 117 748 |

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, z wyjątkiem reklamacji ilościowych lub jakościowych. Wyjątek stanowią typowe niepersonalizowane produkty (np. gotowe konstrukcje lub akcesoria do flag) sprzedawane w kanale e-commerce, które zgodnie z obowiązującymi przepisami każdy konsument może zwrócić na podstawie odstąpienia od umowy bez podania przyczyny, za zwrotem zapłaconej ceny. Ich wartość w skali działalności Grupy i Spółki jest nieistotna. Spółka nie udziela też gwarancji na swoje produkty.

3.3. Inne skonsolidowane przychody i koszty operacyjne

Inne skonsolidowane przychody operacyjne

| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|--|--|---|--|
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 742 | 573 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów | 0 | 28 | 0 |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | 0 | 0 | 2 |
| Dotacje | 184 | 706 | 354 |
| Leasing nieruchomości | 229 | 269 | 195 |
| Leasing maszyn i urządzeń | 12 | 10 | 9 |
| Odszkodowania | 151 | 220 | 81 |
| Pozostałe przychody | 64 | 351 | 295 |
| Razem inne przychody operacyjne | 639 | 2 326 | 1 508 |

Inne skonsolidowane koszty operacyjne

| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|---|--|---|--|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | (103) | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | (750) | (1) | 0 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | (46) | 0 | 0 |
| Utworzenie rezerw | (754) | 0 | 0 |
| Odszkodowania | (1) | 0 | 0 |
| Różnice inwentaryzacyjne | 0 | (13) | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (317) | (304) | (153) |
| Razem inne koszty operacyjne | (1 971) | (318) | (153) |

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.

| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|--|--|---|--|
| Amortyzacja | (7 869) | (9 587) | (7 110) |
| Zużycie materiałów i energii | (45 690) | (62 283) | (48 904) |
| Usługi obce | (18 494) | (20 009) | (15 325) |
| Podatki i opłaty | (333) | (258) | (192) |
| Koszty świadczeń pracowniczych | (36 376) | (42 231) | (31 286) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (4 975) | (6 200) | (4 588) |
| Razem koszty rodzajowe | (113 738) | (140 568) | (107 405) |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | 0 | 0 | 0 |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów | (653) | (567) | (506) |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 0 | 0 | 0 |
| Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu, w tym: | (114 390) | (141 135) | (107 911) |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów | (83 347) | (104 752) | (80 832) |
| Koszty sprzedaży | (23 796) | (26 879) | (20 017) |
| Koszty ogólnego zarządu | (7 248) | (9 505) | (7 061) |

3.5. Skonsolidowane przychody i koszty finansowe

Skonsolidowane przychody finansowe

| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|--|--|---|--|
| Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym: | | | |
| Od lokat | 1 | 29 | 25 |
| Od udzielonych pożyczek | 0 | 19 | 21 |
| Od należności | 3 | 9 | 9 |
| Pozostałe odsetki | 0 | 2 | 2 |
| | 4 | 60 | 58 |
| Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | | | |
| Przychody z tytułu rozliczeń opcji | 0 | 91 | 0 |
| Przychody z tytułu IRS | 0 | 354 | 0 |
| Bankowa wycena instrumentów finansowych | 0 | 1 302 | 0 |
| | 0 | 1 747 | 0 |
| Inne przychody finansowe, w tym: | | | |
| Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi) | 3 466 | 3 775 | 1 525 |
| Pozostałe | 0 | 8 | 0 |
| | 3 466 | 3 783 | 1 525 |
| Razem przychody finansowe | 3 471 | 5 590 | 1 583 |

Skonsolidowane koszty finansowe

| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|---|--|---|--|
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | | | |
| Od kredytów bankowych | (1 931) | (1 569) | (1 171) |
| Od leasingów | (130) | (172) | (117) |
| Od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | (0) | (1) | (1) |
| Odsetki budżetowe | (6) | (48) | (41) |
| Prowizje bankowe | (65) | (114) | (2) |
| Inne | 0 | (5) | 0 |
| | (2 132) | (1 909) | (1 332) |
| Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | | | |
| Bankowa wycena instrumentów finansowych | (1 490) | 0 | (230) |
| Dyskonto | (207) | (120) | (87) |
| | (1 697) | (120) | (317) |
| Inne koszty finansowe, w tym: | | | |
| Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi) | (96) | (87) | (46) |
| Pozostałe koszty finansowe | (1) | (9) | (9) |
| | (96) | (96) | (55) |
| Razem koszty finansowe | (3 925) | (2 124) | (1 704) |

| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|---|--|---|--|
| Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe | 92 | 166 | 63 |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| Razem zysk z tytułu oczekiwanych strat kredytowych | 92 | 166 | 63 |

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 uwzględni 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

| | od 1 stycznia do 30 września 2024 r. | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|--|--|---|--|
| Podatek bieżący | (988) | (1 723) | (1 839) |
| Podatek odroczony | 827 | (861) | 80 |
| Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | (161) | (2 584) | (1 758) |

Odroczony podatek dochodowy

| | 1 stycznia 2024 r. | Wynik finansowy uznanie (obciążenie) | Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie) | 30 września 2024 r. |
|---|-----------------------|---|---|------------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Podatek bieżący | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | 519 | 244 | 0 | 762 |
| Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego | 519 | 244 | 0 | 762 |
| Kompensata | (519) | (588) | 0 | (669) |
| Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto | 0 | (344) | 0 | 93 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Podatek bieżący | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | 1 257 | (588) | 0 | 669 |
| Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 1 257 | (588) | 0 | 669 |
| Kompensata | (519) | 588 | 0 | (669) |
| Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto | 738 | 0 | 0 | 0 |

| | 1 stycznia 2023 r. dane przekształcone | Wynik finansowy uznanie (obciążenie) | Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie) | 31 grudnia 2023 r. dane przekształcone |
|---|--|---|---|--|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Podatek bieżący | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczonego | 795 | (276) | 0 | 519 |
| Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego | 795 | (276) | 0 | 519 |
| Kompensata | (795) | 276 | 0 | (519) |
| Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Podatek bieżący | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczonego | 691 | 566 | 0 | 1 257 |
| Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 691 | 566 | 0 | 1 257 |
| Kompensata | (795) | 276 | 0 | (519) |
| Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto | (104) | 843 | 0 | 738 |

| | 1 stycznia 2023 r. dane przekształcone | Wynik finansowy uznanie (obciążenie) | Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie) | 30 września 2023 r. dane przekształcone |
|---|--|---|---|---|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Podatek bieżący | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczonego | 795 | 50 | 0 | 845 |
| Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego | 795 | 50 | 0 | 845 |
| Kompensata | (691) | (48) | 0 | (642) |
| Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto | 104 | 2 | 0 | 203 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | |
| Podatek bieżący | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podatek odroczonego | 691 | (48) | 0 | 642 |
| Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 691 | (48) | 0 | 642 |
| Kompensata | (691) | 48 | 0 | (642) |
| 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 30 września 2024 roku oraz na datę niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba głosów | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|---|------------------|------------------------------|------------------|---------------------------------|
| Krzysztof Fryc, Prezes Zarządu | 1 655 497 | 43,43% | 2 977 497 | 46,12% |
| Wiesław Niedzielski, Wiceprezes Zarządu | 1 655 497 | 43,43% | 2 977 497 | 46,12% |
| Tomasz Paprzycki, Członek Zarządu | 206 524 | 5,42% | 206 524 | 3,20% |
| Jan Łożyński, Członek Zarządu | 36 395 | 0,95% | 36 395 | 0,56% |
| Sławomir Zawierucha, Członek RN | 25 000 | 0,66% | 25 000 | 0,39% |
| pozostali akcjonariusze z udziałem poniżej 5% | 233 087 | 6,11% | 233 087 | 3,61% |
| Razem | 3 812 000 | 100,00% | 6 456 000 | 100,00% |

Struktura nie uległa zmianie wobec stanu na 31 grudnia 2023.

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. Objęcie akcji nastąpiło za kwotę 311,0 tys. zł, a nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną zwiększyła kapitał zapasowy (agio).

Dnia 5 września 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę dot. wyrażenia zgody na skup akcji własnych w liczbie nie wyższej niż 120 tys. sztuk i za cenę jednostkową nie wyższą niż 19 zł. Szczegóły przedstawiono w raporcie bieżącym 24/2024.

W 2024 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. Jeśli 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 godziwej

Na dzień 30 września 2024 r.

| | Wartość księgowa | Kategoria instrumentu | Wartość godziwa | | |
|--|------------------|---|-----------------|----------|----------|
| | | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 1 857 | Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | X | |
| | 1 857 | | | | |
| Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Należności handlowe | 9 447 | | | X | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 225 | | | X | |
| | 18 672 | | | | |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 351 | | | X | |
| Kredyty bankowe | 42 179 | Pozostałe zobowiązania finansowe | | X | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 8 602 | | | X | |
| Zobowiązania handlowe | 11 444 | | | X | |
| | 62 576 | | | | |

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

| | Wartość księgowa | Kategoria instrumentu | Wartość godziwa | | |
|--|------------------|---|-----------------|----------|----------|
| | | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 2 947 | Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | X | |
| | 2 947 | | | | |
| Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Pożyczki udzielone | 4 | | | X | |
| Należności handlowe | 6 603 | | | X | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 089 | | | X | |
| | 20 696 | | | | |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 5 908 | | | X | |
| Kredyty bankowe | 41 857 | Pozostałe zobowiązania finansowe | | X | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 6 794 | | | X | |
| Zobowiązania handlowe | 8 927 | | | X | |
| | 63 485 | | | | |

Na dzień 30 września 2023 r.

| | Wartość księgowa | Kategoria instrumentu | Wartość godziwa | | |
|--|------------------|---|-----------------|----------|----------|
| | | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 1 481 | Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | X | |
| | 1 481 | | | | |
| Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Należności handlowe | 9 747 | | | X | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 155 | | | X | |
| | 17 902 | | | | |
| Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 51 | | | X | |
| Kredyty bankowe | 33 476 | Pozostałe zobowiązania finansowe | | X | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7 621 | | | X | |
| Zobowiązania handlowe | 11 356 | | | X | |
| | 52 505 | | | | |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 347 | | | X | |
| | 347 | | | | |

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. W Grupie nie występują instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej klasyfikowane do tej kategorii.

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 Grupa zalicza kredyty bankowe, zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu zapłaty warunkowej, instrumenty pochodne, pożyczki udzielone, należności z tytułu leasingu, należności handlowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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. W Grupie nie występują instrumenty finansowe z tej kategorii.

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 pożyczek 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

Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

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 trzech kwartałach 2024 roku Grupa osiągnęła przychody skonsolidowane w wysokości 120.089 tys. zł, co stanowi wzrost o 2% w stosunku do trzech kwartałów 2023 roku (117.748 tys. zł). Przychody jednostkowe Spółki w trzech kwartałach 2024 roku wyniosły 109.011 tys. zł, co stanowi wzrost o 2% w stosunku do trzech kwartałów 2023 roku (106.382 tys. zł).

Grupa dzieli swoją działalność na trzy segmenty:

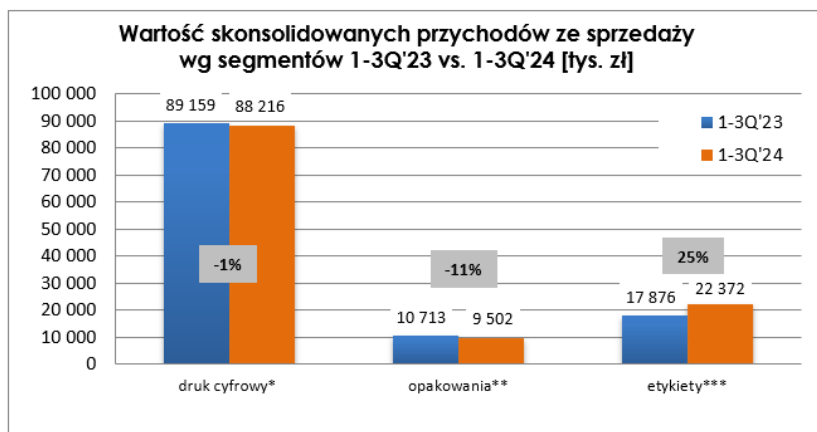
- **druk cyfrowy**, tj. druk cyfrowy na nośnikach rolowych i płaskich oraz tekturze, produkcja liter przestrzennych oraz żagli i przesłon ogrodowych (a w roku 2022 również dekoracji ściennych),
- **opakowania**, tj. produkcja opakowań i standów z tektury w technice offsetowej i fleksograficznej,
- **etykiety**, tj. cyfrowa produkcja etykiet i kubków tekturowych.

Na wartość przychodów skonsolidowanych ogółem w trzech kwartałach 2024 roku wpłynęły w szczególności:

- aprecjacja wartości złotego wobec euro o 6% (porównanie średnich kursów na koniec miesiąca za okres trzech kwartałów 2023 i 2024) i innych walut obcych, co wobec 66% przychodów skonsolidowanych zrealizowanych w trzech kwartałach 2024 roku poza Polską wpłynęło negatywnie na wartość tych przychodów wyrażoną w złotym;
- niewielki wzrost liczby zleceń w segmencie druku cyfrowego;
- znaczący wzrost liczby zleceń i przychodów z rozwijającego się systematycznie segmentu etykiet, zarówno z Polski, jak i z zagranicy.

Przychody osiągnięte przez jednostki zależne należały niemal w całości do segmentu druku cyfrowego. Przychody w segmentach opakowań oraz etykiet zostały wygenerowane niemal w całości przez Spółkę.

Za wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w trzech kwartałach 2024 roku wobec trzech kwartałów 2023 roku poszczególne segmenty odpowiadały w różnym stopniu. Szczegółowe wartości dla poszczególnych segmentów zaprezentowano na wykresie poniżej.



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

** technologia offsetowa i fleksograficzna

*** w tym produkcja kubków z tektury i opakowań elastycznych

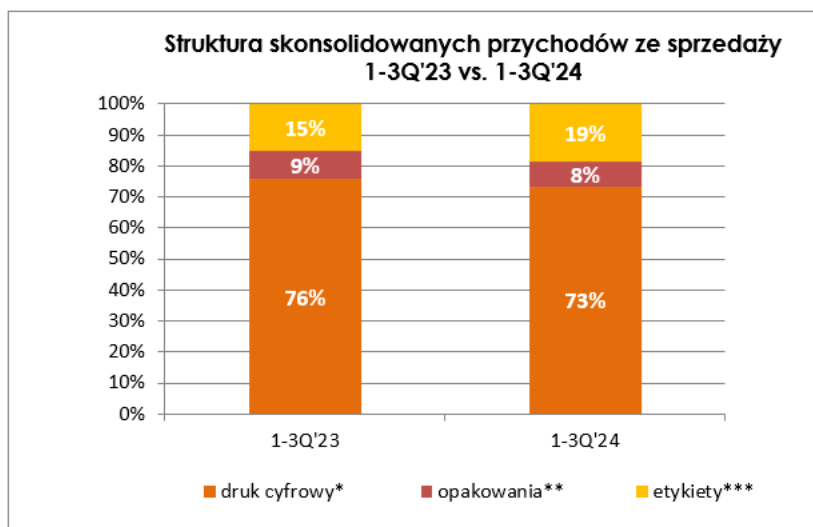
Źródło: Spółka

Nieznaczny spadek skonsolidowanej sprzedaży w **segmencie druk cyfrowy** do 88.216 tys. zł z 89.159 tys. zł był efektem głównie (i) aprecjacji wartości złotego wobec euro o 6% (porównanie średnich kursów na koniec miesiąca za okres trzech kwartałów 2023 i 2024) i innych walut obcych co wobec 83% przychodów skonsolidowanych ze sprzedaży segmentu druk cyfrowy zrealizowanych poza Polską (prócz sprzedaży Spółki, sprzedaż poza Polską prowadzi również Printing4Europe, shade4you i Reakcja), wpłynęło negatywnie na wartość tych przychodów wyrażoną w złotym, (ii) obniżenia konkurencyjności cenowej wybranych linii produktowych ze względu na wzrost kosztów, w szczególności pracy, (iii) obniżenia konkurencyjności cenowej wyrobów o znaczących gabarytach ze względu na rosnące koszty transportu międzynarodowego, (iv) osłabienia koniunktury gospodarczej w wybranych krajach Unii Europejskiej, w szczególności w Niemczech.

Spadek skonsolidowanej sprzedaży w **segmencie opakowania** do 9.502 tys. zł z 10.713 tys. zł był efektem konkurencji cenowej ze strony znacznie większych podmiotów specjalizujących się w produkcji opakowań, nierzadko będących również producentami tektury. Jest to efektem nadwyżek mocy produkcyjnych tektury i opakowań oraz osłabieniem popytu ze strony części odbiorców, szukających tańszej alternatywy. Sprzedaż wyrobów tego segmentu była prowadzona w ponad 99% przez Spółkę.

Wzrost sprzedaży w **segmencie etykiety** do 22.372 tys. zł z 17.876 był możliwy – podobnie jak w latach poprzednich – głównie dzięki wzrostowi aktywności działu handlowego i rozwojowi sklepu [www.\[.\]labelexpress\[.\]eu](http://www.[.]labelexpress[.]eu). Na wzrost sprzedaży zauważalny wpływ wywarła po raz pierwszy sprzedaż opakowań elastycznych, której wartość wyniosła 853 tys. zł. Sprzedaż wyrobów tego segmentu była prowadzona w ponad 99% przez Spółkę.

Poniżej przedstawiono dane dotyczące struktury sprzedaży skonsolidowanej pomiędzy segmentami. Zmiany udziałów poszczególnych segmentów w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży ogółem były efektem zmian omówionych powyżej.



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

** technologia offsetowa i fleksograficzna

*** w tym produkcja kubków z tektury i opakowań elastycznych

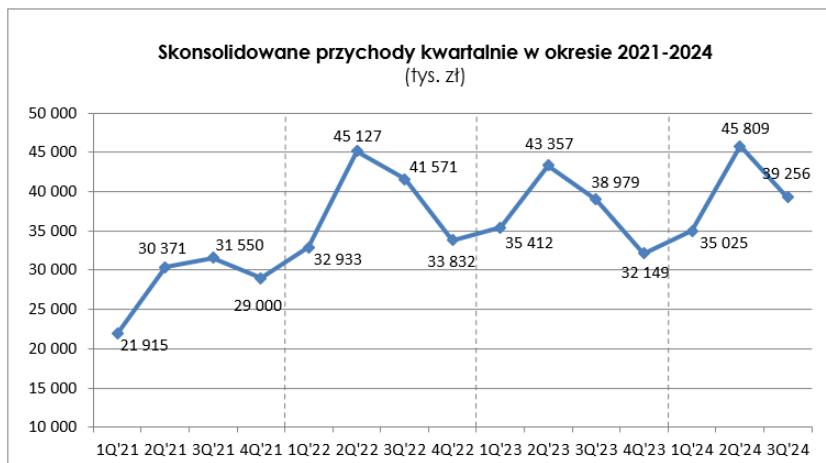
Źródło: Spółka

Sezonowość

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

ponadprzeciętnie wysoki ze względu na realizację wielu zamówień przesuniętych z kwartału drugiego). W roku 2023 sezonowość Spółki była zbliżona do sezonowości obserwowanej w roku 2022, przy czym ze względu na istotną aprecjację złotego do euro w drugim półroczu 2023, a w szczególności czwartym kwartale 2023, przychody skonsolidowane w tych okresach były niższe niż rok wcześniej.

Szczegóły dotyczące sezonowości przychodów Grupy przedstawiono na poniższym wykresie.



Źródło: Spółka

Za sezonowość przychodów odpowiedzialny jest przede wszystkim segment druk cyfrowy 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 2022 było to dopiero od połowy marca, a w roku 2023 już od przełomu stycznia i lutego;
- 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.

Począwszy od roku 2021, na sezonowość działalności Grupy w zakresie druku cyfrowego wielkoformatowego dodatkowy wpływ wywiera działalność Reakcji oraz shade4you, których produkty – w większości dostarczane przez Spółkę – 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 latach 2021-2023 segment etykiety 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 Grupy ogółem oraz stały i systematyczny wzrost przychodów segmentu, sezonowość segmentu nie wpływa jednak istotnie na sezonowość przychodów Grupy.

Segment opakowania nie wykazuje istotnej sezonowości, a realizowane odchylenia wynikają

raczej ze zmian terminów realizowania i fakturowania większych dostaw. W latach 2021-2023 wpływ miały również znaczące zmiany cen surowca, którego wartość w cenie sprzedaży wynosi średnio około 50%.

Wyniki

W trzech kwartałach 2024 roku na wszystkich poziomach Grupa osiągnęła skonsolidowane wyniki niższe niż w trzech kwartałach 2023 roku.

Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2024 roku (36.743 tys. zł) był bardzo zbliżony do skonsolidowanego zysku brutto ze sprzedaży za trzy kwartały 2023 (36.916 tys. zł). Złożyły się na to:

- (i) symboliczny spadek, tj. (-)1%, przychodów ze sprzedaży w najistotniejszym segmencie druku cyfrowego, który jednak został zrównoważony aktywnymi działaniami w zakresie optymalizacji kosztów zmiennych, w tym zatrudnienia, dzięki czemu w trzech kwartałach 2024 roku wynik brutto ze sprzedaży tego segmentu był o 1% wyższy od wyniku trzech kwartałów 2023 (30.036 tys. zł vs. 29.725 tys. zł);
- (ii) spadek o (-)11% przychodów ze sprzedaży w segmencie opakowań, który w trzech kwartałach 2024 roku spowodował obniżenie wyniku brutto ze sprzedaży tego segmentu do 773 tys. zł z 812 tys. zł w trzech kwartałach 2023 roku, tj. o (-)5%;
- (iii) wzrost o 25% przychodów ze sprzedaży w segmencie etykiet, który – ze względu na ponoszenie kosztów przygotowania i rozpoczęcia działalności w zakresie opakowań elastycznych – osiągnął w trzech kwartałach 2024 roku wynik brutto ze sprzedaży 5.970 tys. zł wobec 6.444 tys. zł w trzech kwartałach 2023 roku (spadek o 7%);
- (iv) wzrost kosztów sprzedaży łącznie, które w trzech kwartałach 2024 wyniosły 23.796 tys. zł wobec 20.017 tys. zł w pierwszym półroczu 2023 roku, co oznacza wzrost o 19%, oraz wzrost kosztów ogólnego zarządu łącznie, które w trzech kwartałach 2024 wyniosły 7.248 tys. zł wobec 7.061 tys. zł w pierwszym półroczu 2023 roku, co oznacza wzrost o 3%.

Tempo wzrostu skonsolidowanych kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu było efektem w szczególności wzrostu kosztów pracy oraz kosztów usług opartych o koszty pracy. Przełożyło się to na spadek skonsolidowanego zysku ze sprzedaży do 5.699 tys. zł w trzech kwartałach 2024 roku wobec 9.837 tys. zł w trzech kwartałach 2023 roku, tj. o (-)42%;

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej Grupy po trzech kwartałach 2024 roku wyniósł 4.367 tys. zł przy 11.192 tys. zł w trzech kwartałach 2023 roku, tj. był o (-)61% niższy.

Saldo skonsolidowanych przychodów i kosztów finansowych, które po trzech kwartałach 2024 roku wyniosło (-)363 tys. zł przy (-)58 tys. zł po trzech kwartałach 2023. Głównymi czynnikami stojącymi za zmianą były wzrost kosztów obsługi zadłużenia oraz wzrost wartości ujemnej wyceny instrumentów finansowych.

W trzech kwartałach 2024 roku Grupa osiągnęła skonsolidowany zysk netto w wysokości 3.843 tys. zł, co oznacza spadek wartości wyniku w stosunku do wyniku za trzy kwartały 2023 roku (9.376 tys. zł) o 5.533 tys. zł i 59%.

W trzech kwartałach 2024 roku Jednostka Dominująca wypracowała jednostkowy zysk netto w wysokości 2.985 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do wyniku za trzy kwartały 2023 roku (6.803 tys. zł) o (-)3.818 tys. zł, tj. (-)56%.

Sytuacja majątkowa

Na koniec trzeciego kwartału 2024 roku Grupa odnotowała spadek wartości skonsolidowanej sumy aktywów do 124.280 tys. zł ze 124.565 tys. zł na koniec roku 2023, tj. o mniej niż 1%.

Istotnie zmieniła się natomiast struktura aktywów – wartość aktywów trwałych wzrosła do 88.430 tys. zł na koniec trzeciego kwartału 2024 roku z 76.738 tys. zł na koniec 2023 roku, tj. o 15%. Było to efektem realizacji nowych inwestycji w urządzenia, w szczególności dla nowego obszaru produktowego – opakowań elastycznych, oraz przeszacowania wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości.

Jednocześnie do 35.850 tys. zł na koniec trzeciego kwartału 2024 roku z 47.827 tys. zł na koniec 2023 roku, tj. o (-)25%, obniżyła się wartość aktywów obrotowych. Wpłynął na to głównie spadek wartości pozostałych należności (m. in. z tytułu zmniejszenia wartości zaliczek na środki trwałe) oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów ze względu na niższe wartości generowanej gotówki operacyjnej oraz zrealizowanie kilku inwestycji w urządzenia ze środków własnych (łącznie ponad 2 mln zł), przy jednoczesnym wzroście wartości należności handlowych, co było efektem wzrostu sprzedaży w sierpniu i wrześniu, zgodnie z sezonowością obserwowaną w Grupie, oraz innych krótkoterminowych aktywów finansowych jako dyskonta od należności faktoringowych.

Po stronie pasywów, wartość skonsolidowanych kapitałów własnych na koniec trzeciego kwartału 2024 wyniosła 54.704 tys. zł przy 52.334 tys. zł na koniec 2023 roku, tj. wzrost o 5%.

Skonsolidowane zobowiązania długoterminowe na koniec trzeciego kwartału 2024 roku obniżyły się do 33.100 tys. zł z 35.951 tys. zł na koniec 2023 roku, tj. o (-)8%, na co wpłynęło spłacanie zobowiązań kredytowych i leasingowych przy braku zwiększania zadłużenia długoterminowego. W pozycji tej znalazło się również zwiększenie wartości zobowiązania z tytułu wyceny wieczystego gruntu.

Zobowiązania krótkoterminowe na koniec trzeciego kwartału 2024 roku (36.475 tys. zł) wzrosły wobec końca roku 2023 roku (36.281 tys. zł) o 1%. Główną przyczyną wzrostu był wzrost zobowiązań handlowych (16%).

Pozostałe informacje dotyczące istotnych zdarzeń i dokonań w trzecim kwartale 2024 roku

W trzecim kwartale 2024 roku nie miały miejsce zdarzenia inne, niż opisane powyżej, wpływające istotnie na wyniki lub sytuację finansową Jednostki Dominującej lub Grupy.

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

aktywa, zobowiązania i kapitały:

- ujęcie w wartości zadłużenia oprocentowanego netto salda 15.790 tys. zł kredytu zaciągniętego na zakup urządzeń dla nowego obszaru opakowań elastycznych (pre-made pouches) – stan na 30 września 2024 roku; szczegółowe informacje przedstawiono w raportach 27/2023 i 32/2023;
- przeksięgowanie ze zobowiązań krótkoterminowych na koniec czerwca 2024 do zobowiązań długoterminowych na koniec września 2024 kwot kredytów inwestycyjnych zaciągniętych w ING Banku Śląskim S.A. w łącznej kwocie 14.169 tys. zł; szczegóły przedstawiono w raporcie bieżącym 26/2024;
- 5 września 2024 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 2,5 mln zł przeznaczonego w całości na sfinansowanie nabywania przez Spółkę jej akcji własnych; Zarząd Spółki został upoważniony do jednokrotnego lub wielokrotnego nabywania akcji Spółki w okresie do dnia 31 grudnia 2027 roku, łączna liczba akcji nabywanych na podstawie niniejszego upoważnienia nie może przekroczyć 120.000, a cena nabycia jednej akcji zostanie określona przez Zarząd, z uwzględnieniem warunków rynkowych, jednak nie będzie wyższa niż 19 zł; szczegóły podano w raporcie bieżącym 24/2024;

wynik i przepływy pieniężne:

- przeszacowanie wartości leasingu wynikającego z prowadzenia działalności gospodarczej na nieruchomości użytkowanej na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntu; związku z wydaniem decyzji w sprawie zmiany wysokości opłaty z tytułu użytkowania wieczystego, wartość zobowiązania wzrosła o 2.812 tys. zł, co jednorazowo wpłynęło negatywnie na wynik w wysokości (-)741 tys. zł;
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość aktywów przypisanych w całości do segmentu opakowania; w związku z toczonymi negocjacjami oraz możliwą do uzyskania maksymalną ceną sprzedaży aktywów własnych oraz leasingowanych przypisanych w całości do segmentu opakowania, Zarząd podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość tych aktywów w kwocie (-)750 tys. zł;
- utworzenie rezerwy w wysokości (-)161 tys. zł w związku z zaległymi zobowiązaniami z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne; łączna wartość rezerwy wynosi 703 tys. zł, jednak ze względu na fakt, że wartość utworzonej rezerwy odnosi się do lat 2022-2024 roku, Zarząd postanowił przyporządkować kwotę rezerwy do poszczególnych lat w następujący sposób: rok 2022: 284 tys. zł, rok 2023: 258 tys. zł, rok 2024: 161 tys. zł; szczegóły przedstawiono w raporcie bieżącym 20/2024;
- obciążenie okresu kosztami przygotowania i rozpoczęcia działalności w zakresie opakowań elastycznych w kwocie ok. (-)2,2 mln zł netto ((-)1,7 mln zł netto bez wartości materiałów do produkcji); koszty te obciążyły wynik segmentu etykiety;
- utworzone odpisy aktualizujące na zapasy materiałów i surowców w łącznej kwocie (-)55 tys. zł netto.

Łączny negatywny wpływ ww. pozycji kosztowych na skonsolidowany wynik brutto za trzy kwartały 2024 roku wyniósł ok. (-)3,5 mln zł.

Na wysokość jednostkowego wyniku brutto za trzy kwartały 2024 roku istotny dodatni wpływ miały dywidendy uchwalone i wypłacone przez podmioty zależne, tj. shade4you sp. z o.o., W2P sp. z o.o. i Reakcja Flagi Reklamowe sp. z o.o., których łączna wartość wyniosła

3.190 tys. zł. Zgodnie z przewidywaniami Spółki, ww. podmioty zależne powinny wypłacać dywidendy również w kolejnych latach, przeznaczając na ten cel istotną część wypracowywanego zysku.

Poza powyższym, w trzech kwartałach nie wystąpiły czynniki nietypowe, mające wpływ na wartość aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, wyniku finansowego lub przepływów pieniężnych.

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

W trzech kwartałach 2024 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie (-)55 tys. zł. Jednocześnie, w tym okresie wystąpiło odwrócenie odpisów z lat poprzednich na kwotę 9 tys. zł.

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 utworzyła odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie (-)750 tys. zł. Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących na wartości niematerialne, 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 30 września 2024 r.

| | rezerwa na odprawy emerytalne | rezerwa na urlopy | Razem |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|
| 1 stycznia 2024 r. | 19 | 713 | 732 |
| Utworzenie | 20 | 539 | 559 |
| Rozwiązanie | 0 | (187) | (187) |
| Wykorzystanie | (6) | 0 | (6) |
| 30 września 2024 r. | 33 | 1 066 | 1 099 |
| Długoterminowe | 33 | 0 | 33 |
| Krótkoterminowe | 0 | 1 066 | 1 066 |

Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

| | rezerwa na odprawy emerytalne | rezerwa na urlopy | Razem |
|---|-------------------------------|-------------------|--------------|
| 1 stycznia 2023 r. - dane przekształcone | 19 | 557 | 576 |
| Utworzenie | 5 | 568 | 573 |
| Rozwiązanie | (5) | (412) | (417) |
| Wykorzystanie | 0 | 0 | 0 |
| 31 grudnia 2023 r. - dane przekształcone | 19 | 713 | 732 |
| Długoterminowe | 19 | 0 | 19 |
| Krótkoterminowe | 0 | 713 | 713 |

Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 30 września 2023 r.

| | rezerwa na odprawy emerytalne | rezerwa na urlopy | Razem |
|--|-------------------------------|-------------------|--------------|
| 1 stycznia 2023 r. - dane przekształcone | 19 | 557 | 576 |
| Utworzenie | 0 | 506 | 506 |
| Rozwiązanie | (5) | (411) | (416) |
| Wykorzystanie | 0 | 0 | 0 |
| 30 września 2023 r. - dane przekształcone | 14 | 652 | 666 |
| Długoterminowe | 14 | 0 | 14 |
| Krótkoterminowe | 0 | 652 | 652 |

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 trzech kwartałach 2024 roku wyniosła 13.367 tys. zł. Znacząca część tej kwoty była związana z zakupem urządzeń związanych z inwestycją w nowy obszar produktowy – opakowania elastyczne i została sfinansowana w 90% kredytem inwestycyjnym udzielonym przez PKO Bank Polski S.A.

Inwestycje sfinansowane ze środków własnych w łącznej kwocie 1,9 mln zł zostały w większości zrefinansowane leasingiem zwrotnym w czwartym kwartale 2024 roku.

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

Na koniec trzeciego kwartału 2024 roku Grupa posiadała zobowiązania bilansowe do zapłaty ceny za maszyny i urządzenia do produkcji na łączną kwotę ok. 87 tys. zł. Zobowiązania te będą finansowane środkami z (i) kredytu celowego w PKO Banku Polskim S.A. oraz (ii) własnymi. Powyższa kwota nie obejmuje wartości złożonych, ale nie zafakturowanych zamówień.

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

Z zastrzeżeniem zdania drugiego, w okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem Jednostka Dominująca ani podmioty od niej zależne nie były stroną innych istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności Jednostki Dominującej. W pierwszym półroczu 2024 roku w Jednostce Dominującej rozpoczęła się kontrola Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, zakończona w lipcu 2024 roku. W jej wyniku Spółka utworzyła rezerwę opisaną w pkt. 8.1.

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

8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów oraz zmian porównywalności danych

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa dokonała korekt błędów lat poprzednich. Wprowadzone korekty błędów w skonsolidowanych danych finansowych za 2023 rok dotyczyły utworzonej rezerwy w związku z zaległymi zobowiązaniami z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne.

Zgodnie z protokołem kontroli otrzymanym 31 lipca 2024 roku, zaległość Spółki z tytułu różnicy w naliczeniu składek na ubezpieczenia społeczne za okres od stycznia 2022 do listopada 2023 wynosi 532 tys. zł, bez uwzględnienia odsetek za zwłokę. Podstawą prawną identyfikacji zaległości jest art. 8 pkt 2a ustawy o systemie ubezpieczeń społecznych z 13 października 1998 r., w zakresie nieobjęcia pełnym oskładkowaniem pracowników Spółki, zatrudnionych w podmiocie trzecim wykonującym prace, których finalnym beneficjentem była Spółka.

Ze względu na fakt, że wartość utworzonej rezerwy odnosi się do lat 2022-2024 roku, Zarząd postanowił przyporządkować kwotę rezerwy do poszczególnych lat w następujący sposób: rok 2022: 284 tys. zł, rok 2023: 258 tys. zł, rok 2024: 161 tys. zł.

Ponadto dokonano korekty prezentacyjnej wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wypłaty dywidend otrzymanych przez Jednostkę Dominującą od jednostek zależnych w kwocie 1.785 tys. zł.

W związku z istotnością błędów dane porównawcze zostały skorygowane retrospektywnie. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ zmian na przekształcone dane porównawcze poszczególnych elementów skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

| Przed zmianą | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. | Po zmianie | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | -104 648 | Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | -104 752 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 45 249 | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 45 145 |
| Inne koszty operacyjne | -205 | Inne koszty operacyjne | -318 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 986 | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 769 |
| Koszty finansowe | -2 084 | Koszty finansowe | -2 124 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 14 658 | Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 14 400 |
| Podatek odroczony | -881 | Podatek odroczony | -861 |
| Razem podatek dochodowy | -2 604 | Razem podatek dochodowy | -2 584 |
| Zysk (strata) netto | 12 054 | Zysk (strata) netto | 11 816 |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 r.

| Przed zmianą | 31 grudnia 2023 r. | Po zmianie | 31 grudnia 2023 r. |
|---|--------------------|---|--------------------|
| Kapitał własny | 49 756 | Kapitał własny | 49 253 |
| Zyski zatrzymane | 42 683 | Zyski zatrzymane | 42 180 |
| - w tym wynik okresu | 10 982 | - w tym wynik okresu | 10 744 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 777 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 738 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 35 739 | Zobowiązania krótkoterminowe | 36 281 |
| Pozostałe zobowiązania | 6 343 | Pozostałe zobowiązania | 6 884 |
| | 86 272 | | 86 272 |

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

| Przed zmianą | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. | Po zmianie | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. |
|--|-------------------------------------|--|-------------------------------------|
| Zysk (strata) brutto | 14 658 | Zysk (strata) brutto | 14 400 |
| Korekty o: | | Korekty o: | |
| Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | 1 785 | Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | |
| Pozostałe operacje niepieniężne | -5 000 | Pozostałe operacje niepieniężne | -3 499 |
| Podatek dochodowy | -2 603 | Podatek dochodowy | -2 583 |
| Zmiany stanu: | | Zmiany stanu: | |
| Dotacji i pozostałych zobowiązań | 2 332 | Dotacji i pozostałych zobowiązań | 2 853 |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

| Przed zmianą | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. | Po zmianie | od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. |
|--|-------------------------------------|--|-------------------------------------|
| Zyski zatrzymane | | Zyski zatrzymane | |
| Korekta błędów z lat poprzednich | 0,00 | Korekta błędów z lat poprzednich | -265 |
| Zysk (strata) netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. | 10 982 | Zysk (strata) netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. | 10 744 |
| Zyski zatrzymane na dzień 31.12.2023 r. | 42 683 | Zyski zatrzymane na dzień 31.12.2023 r. | 42 180 |
| Razem kapitał własny na dzień 31.12.2023 r. | 52 838 | Razem kapitał własny na dzień 31.12.2023 r. | 52 335 |

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

| Przed zmianą | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. | Po zmianie | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. |
|---|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | -80 742 | Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | -80 832 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 37 006 | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 36 916 |
| Inne koszty operacyjne | -55 | Inne koszty operacyjne | -153 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 11 381 | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 11 192 |
| Koszty finansowe | -1 667 | Koszty finansowe | -1 704 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 11 360 | Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 11 134 |
| Podatek odroczony | 63 | Podatek odroczony | 80 |
| Razem podatek dochodowy | -1 775 | Razem podatek dochodowy | -1 758 |
| Zysk (strata) netto | 9 584 | Zysk (strata) netto | 9 376 |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2023 r.

| Przed zmianą | 30 września 2023 r. | Po zmianie | 30 września 2023 r. |
|---|---------------------|---|---------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 167 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 203 |
| Kapitał własny | 50 819 | Kapitał własny | 50 345 |
| Zyski zatrzymane | 40 421 | Zyski zatrzymane | 39 947 |
| - w tym wynik okresu | 8 495 | - w tym wynik okresu | 8 286 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 30 674 | Zobowiązania krótkoterminowe | 31 183 |
| Pozostałe zobowiązania | 5 752 | Pozostałe zobowiązania | 6 261 |

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

| Przed zmianą | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. | Po zmianie | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. |
|--|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| Zysk (strata) brutto | 11 360 | Zysk (strata) brutto | 11 134 |
| Korekty o: | | Korekty o: | |
| Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | 1 785 | Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności | 0 |
| Pozostałe operacje niepieniężne | 23 | Pozostałe operacje niepieniężne | 1 524 |
| Podatek dochodowy | -1 775 | Podatek dochodowy | -1 758 |
| Zmiany stanu: | | Zmiany stanu: | |
| Dotacji i pozostałych zobowiązań | 2 695 | Dotacji i pozostałych zobowiązań | 3 187 |

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

| Przed zmianą | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. | Po zmianie | od 1 stycznia do 30 września 2023 r. |
|---|--------------------------------------|---|--------------------------------------|
| Zyski zatrzymane | | Zyski zatrzymane | |
| Korekta błędów z lat poprzednich | 0 | Korekta błędów z lat poprzednich | -265 |
| Zysk (strata) netto za okres od 1 stycznia do 31 września 2023 r. | 8 495 | Zysk (strata) netto za okres od 1 stycznia do 31 września 2023 r. | 8 286 |
| Zyski zatrzymane na dzień 31.09.2023 r. | 40 421 | Zyski zatrzymane na dzień 31.09.2023 r. | 39 947 |
| Razem kapitał własny na dzień 31.09.2023 r. | 50 819 | Razem kapitał własny na dzień 31.09.2023 r. | 50 345 |

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 sierpniu 2024 roku, na podstawie analizy wstępnych wyników jednostkowych Spółki za pierwsze półrocze 2024 roku, wykazujących stratę z działalności operacyjnej w wysokości (-)175 tys. zł, Zarząd zidentyfikował naruszenie przez Spółkę zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych przez Spółkę z ING Bankiem Śląskim S.A. (dalej Bank). Naruszenie dotyczyło 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). 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. Szczegóły przedstawiono w raporcie bieżącym 22/2024. Po zakończeniu prac nad jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz dokonaniu kompletu szacunków przez Zarząd, po konsultacji z Przewodniczącym Komitetu Audytu, podjęta została decyzja o dotworzeniu odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu opakowania w łącznej kwocie (-)750 tys. zł. Szczegóły przedstawiono w raporcie bieżącym 23/2024. Utworzenie ww. odpisów oraz uwzględnienie korekt biegłego rewidenta ukształtowało jednostkową stratę z działalności operacyjnej na poziomie (-)925 tys. zł. Po uwzględnieniu powyższego, wartość Wskaźnika na koniec pierwszego półrocza 2024 wyniosła 4,6. Dnia 6 września 2024 roku otrzymał pocztą elektroniczną od Banku informację, w której Bank oświadczył, że „podjął decyzję o niewyciąganiu konsekwencji umownych” w związku ze zdarzeniem opisanym w raporcie 22/2024. Powyższe oznacza, że Bank nie skorzysta ze swoich praw zastrzeżonych w umowach w przypadku naruszenia przez kredytobiorcę zobowiązań umownych tj. prawa do m. in. obniżenia kwoty niewykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym lub wypowiedzenia jednej lub wszystkich umów łączących Spółkę z Bankiem w całości albo w części. Niezależnie od otrzymanej informacji, Spółka rozpoczęła z Bankiem rozmowy w sprawie ustalenia

warunków umownych współpracy na kolejne okresy sprawozdawcze, które to rozmowy toczyły się w dniu publikacji niniejszego sprawozdania, a podpisanie aneksów do umów kredytowych zaplanowano na przełom listopada i grudnia 2024 roku.

Na 30 września 2024 roku Spółka spełniała warunki wynikające z umów z bankami.

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

W trzech kwartałach 2024 roku Spółka ani jednostki od niej zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi 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 udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W trzech kwartałach 2024 roku Spółka ani jednostki od niej zależne nie przeprowadzały emisji ani wykupu lub spłaty 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

25 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Jednostki Dominującej za 2023 rok, przeznaczając całość zysku na kapitał zapasowy.

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

6 listopada 2024

Spółka zawarła transakcje sprzedaży kontraktów typu forward o łącznej wartości 8,8 mln zł, zabezpieczając około 40% planowanych przychodów w walucie w okresie od lutego 2025 do lutego 2026 roku po kursie ok. 4,46 EUR/PLN. Szczegóły podano w raporcie bieżącym 31/2024.

Pozostałe informacje

We wrześniu i październiku 2024 roku Spółka kontynuowała rozpoczęte w maju br. działania zmierzające do poprawy rentowności segmentu druk cyfrowy. Wprowadzono między innymi nowe zasady kalkulacji cen wydruków dla małych i średnich klientów, przekładające się na wyższe ceny za m² gotowego wyrobu najbardziej pracochłonnych wydruków o małej powierzchni. W listopadzie 2024 roku zasady te będą wdrażane wobec dużych klientów. Zaproponowane nowe zasady kalkulacji cen spotkały się ze zrozumieniem części klientów, głównie na rynku niemieckim, natomiast z częścią dużych klientów kontynuowane są rozmowy dopasowujące nowe cenniki do specyfik ich działalności.

Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w październiku 2024 wyniosła 13.767 tys. zł, co stanowi wzrost o 8% w stosunku do października 2023 roku, kiedy to wyniosły one 12.811 tys. zł. Biorąc pod uwagę informację zarządczą o kształtowaniu się przychodów w listopadzie 2024 wg stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, Zarząd widzi możliwość osiągnięcia w całym 2024 roku przychodów niższych od przychodów osiągniętych w 2023 roku.

8.14. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**Rok 2024**

Wyniki Spółki i Grupy za cały rok 2024 będą zależały od (i) wartości przychodów ze sprzedaży w segmencie druk cyfrowy, będących pochodną kursu EUR/PLN oraz ostatecznego przyjęcia przez klientów nowych zasad kalkulacji cen wydruków wprowadzonych w czwartym kwartale 2024 roku, (ii) wyników segmentu etykiety, obciążonego kosztami nowego obszaru produktowego opakowań elastycznych, oraz (iii) efektów działań mających na celu optymalizację kosztów w obszarach kosztów materiałów do produkcji i pracy.

Jednorazowym czynnikiem, który może mieć niekorzystny wpływ na wyniki Spółki i Grupy za rok 2024, mogłoby być podjęcie decyzji o zakończeniu działalności zakładu w Kijewie, co najprawdopodobniej przełożyłoby się na konieczność utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu opakowania oraz koszty ewentualnych odpraw dla pracowników.

Mając na uwadze znaczące zaangażowanie kapitałowe i organizacyjne w nowy obszar produktowy, do końca 2024 roku oraz w 2025 roku Grupa nie planuje istotnych nakładów inwestycyjnych poza tym obszarem, a tym samym istotnego wzrostu zadłużenia finansowego netto. Wyjątkami mogą być dodatkowe pojedyncze urządzenia służące wykańczaniu produkcji dla segmentów druk cyfrowy i etykiety.

Zarząd ocenia, że sytuacja finansowa Spółki i Grupy na koniec 2024 roku ulegnie w wybranych aspektach pogorszeniu wobec roku 2023. W szczególności będzie to dotyczyło wyniku na działalności operacyjnej oraz przepływów z działalności operacyjnej netto. Będzie to głównie efektem niższych od oczekiwanych przychodów ze sprzedaży segmentu druk cyfrowy.

W związku z realizacją projektu opakowań elastycznych, na koniec 2024 roku Spółka zwiększy swoje zadłużenie procentowane netto wobec końca 2023 roku. Brak dodatniego jednostkowego wyniku na poziomie operacyjnym po trzech kwartałach 2024 roku wpłynie niekorzystnie na wynik EBITDA w całym 2024 roku, co negatywnie przełoży się na zdolność Spółki do wywiązania się z postanowień umów kredytowych. W tej sytuacji niezwykle istotnym będzie ostateczny rezultat rozmów Spółki z ING Bankiem Śląskim S.A. w kwestii nowych zobowiązań Spółki wynikających z umów kredytowych Spółki.

Rok 2025

Czynniki, które będą miały lub mogą mieć wpływ na sytuację finansową Spółki i Grupy do końca w 2025 roku wymieniono poniżej.

Przychody Spółki i Grupy

Przychody Spółki i Grupy w roku 2025 będą zależały od (i) popytu na wyroby segmentu druk cyfrowy oraz efektywności działań wdrażanych w roku 2024 w celu poprawy rentowności tego segmentu, (ii) wyników nowego obszaru produktowego – opakowania elastyczne (w ramach segmentu etykiety), (iii) wzrostu sprzedaży etykiet, (iv) decyzji dotyczącej segmentu opakowania oraz (v) kształtowania się kursu EUR/PLN.

Koszty Spółki i Grupy

Wobec szeregu podjętych w 2024 roku działań optymalizujących, w roku 2025 Spółka nie oczekuje istotnych wzrostów kosztów z wyjątkiem (i) kosztów pracy, których wzrost będzie spowodowany kolejnym podniesieniem minimalnego wynagrodzenia, (ii) kosztów usług obcych opartych o pracę, (iii) kosztów amortyzacji w związku ze skompletowaniem urządzeń na potrzeby produkcji opakowań elastycznych.

W 2025 roku Spółka ani Grupa nie planuje istotnych nakładów inwestycyjnych, a tym samym wzrostu zadłużenia.

Sytuacja na rynku walutowym

Czynnikami, który może wpłynąć na przychody i wyniki Spółki i Grupy w 2025 roku mogą być zmiany na rynku walutowym. W przypadku istotnego trwałego umocnienia się euro wobec złotego wzrostowi powinny ulec przychody, wynik na działalności operacyjnej oraz przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, jednak ze względu na zawarte kontrakty forward obniżeniu może ulec wynik na działalności finansowej.

Oslabienie koniunktury gospodarczej w Europie Zachodniej

Pogłębiające się w roku 2024 w Europie Zachodniej, w szczególności w Niemczech, osłabienie koniunktury gospodarczej, wynikające z kryzysu branży motoryzacyjnej oraz utrzymującej się inflacji przekładającej się na wysoki koszt kredytu, ograniczające skłonność do inwestycji i konsumpcji, rodzą obawy o skalę popytu na produkty Spółki i Grupy w Niemczech i Europie Zachodniej ogółem. Trendy makroekonomiczne będą najprawdopodobniej miały wpływ na wartość przychodów ze sprzedaży, zarówno w rozumieniu ilościowym, jak i poprzez presję na obniżenie cen.

Konkurencja

Rynek cyfrowych usług poligraficznych jest silnie rozdrobniony. W Polsce i Europie działają setki podmiotów, w tym kilkanaście podmiotów, które Spółka uznaje za bezpośrednią konkurencję swoją i Grupy. Postrzeganie danego podmiotu, jako bezpośrednio konkurencyjnego, Spółka opiera w szczególności na spektrum oferowanych usług, ich zakresie i skali działalności podmiotu. W zakresie druku cyfrowego wielkoformatowego podmioty te odróżnia jednak często od Spółki mniej zdywersyfikowana baza klientów (większa koncentracja na kilku kluczowych klientach).

Począwszy od drugiej połowy 2023 roku Spółka obserwuje rosnącą konkurencję na wybranych rynkach produktowych i geograficznych w Europie Zachodniej, głównie w Beneluksie, a ostatnio również w Niemczech. Wynika ona z rozwoju oferty produktowej niektórych lokalnych podmiotów oraz oferowanych przez nich krótkich terminów i niższych cen dostaw, nieosiągalnych dla Spółki i Grupy z racji odległości od miejsc dostawy.

Zmiany w zakresie kluczowego oprogramowania produkcyjnego

Ze względu na znaczący rozwój skali działalności w ostatnich latach, w maju 2023 roku Spółka rozpoczęła wprowadzanie istotnych zmian w zakresie systemu informatycznego służącego zarządzaniu produkcją w zakresie druku cyfrowego i etykiet. Proces zaplanowano wstępnie na lata 2023-2024, jednak obecnie wiadomo, że przeciągnie się on na rok 2025. Wprowadzenie zmian jest niezbędne dla efektywnej obsługi rosnącej liczby zleceń oraz umożliwienia wprowadzania nowych technologii w zakresie obsługi klientów. Z wdrożeniem nowego oprogramowania wiąże się ryzyko, w szczególności (i) istotnego błędu w kodzie, (ii) trudności z integracją z pozostałymi systemami Spółki, w szczególności księgowym, (iii) sprawności i efektywności procesu wdrożenia. Realizacja każdego z tych ryzyk, pomimo przeprowadzenia szeregu testów, może mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki i jej wyniki finansowe.

Ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o.

W związku z osiągnięciem w pierwszych trzech kwartałach 2024 roku przez Reakcję przychodów niższych od planowanych, podmiot ten generuje niższe od planowanych wyniki finansowe. Brak oczekiwanych efektów działań optymalizujących działalność Reakcji podjętych w roku 2024 może spowodować osiągnięcie przez Reakcję w całym roku 2024 wyników niższych od zakładanych, a tym samym spowodować konieczność dokonania częściowego odpisu na utratę wartości udziałów w Reakcji przez Jednostkę Dominującą.

8.15. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Nie zostały opublikowane prognozy Jednostki Dominującej ani Grupy na rok 2024 ani na lata kolejne.

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

Ani Spółka, ani Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych.

Spółka jest wystawcą weksli, które jednak stanowią jedynie zabezpieczenie zobowiązań zaprezentowanych w bilansie oraz udzielonych dotacji.

Ani Spółka, ani Grupa nie posiada należności warunkowych.

Ani Spółka, ani Grupa nie udzielała poręczeń ani gwarancji ani nie była beneficjentem gwarancji lub poręczeń udzielonych przez inne podmioty.

Spółka ani podmioty z Grupy nie posiadają wobec siebie należności ani zobowiązań innych, niż wynikających z bieżącej współpracy operacyjnej.

8.17. Informacje pozostałe

W okresie objętym sprawozdaniem 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 do 30 września 2024 r. („skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe”). Informacje porównawcze zostały zaprezentowane:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku i 30 września 2023 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za trzy kwartały 2023 roku, tj. dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku, dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za trzy kwartały 2023 roku, tj. dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku, oraz za rok 2023 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 3.1.
- o Przychody ze sprzedaży – w nocie 3.2.
- o Inne przychody i koszty operacyjne – w nocie 3.3.
- o Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu – w nocie 3.4.
- o Przychody i koszty finansowe - w nocie 3.5.
- 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 Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału – w nocie 8.14.
- 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.