

# Grupa Kapitałowa Labo Print

## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Labo Print za trzeci kwartał 2021 roku

tj. za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku,  
zawierający  
skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe  
oraz  
jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe  
sporządzone wg MSSF  
wraz z wybranymi informacjami objaśniającymi

Poznań, 29 listopada 2021 roku

**SPIS TREŚCI**

SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	13
Jednostkowe wybrane dane finansowe	13
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	14
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	15
Jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	17
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	18
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	23
1. Informacje ogólne	23
1.1. Dane Spółki	23
1.2. Skład Grupy 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. Nabycie jednostek zależnych	35
3.2. Segmenty operacyjne – dane skonsolidowane	39
3.3. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży	40
3.4. Inne skonsolidowane przychody i koszty operacyjne	42
3.5. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu (dane skonsolidowane)	42
3.6. Skonsolidowane przychody i koszty finansowe	43
4. Opodatkowanie	45
4.1. Podatek dochodowy oraz informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
5. Kapitały	48
6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	50
6.1. Instrumenty finansowe	50
6.2. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	55
6.3. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	55
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)	55
7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Labo Print oraz czynników lub zdarzeń mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	56
8. Pozostałe noty objaśniające	62
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	62

8.2.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu	62
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	62
8.4.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	63
8.5.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	64
8.6.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	64
8.7.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych oraz o toczących się istotnych postępowaniach sądowych	64
8.8.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów oraz zmian porównywalności danych	64
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	65
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	66
8.11.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	66
8.12.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	66
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	66
8.14.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	67
8.15.	Zobowiązania i należności warunkowe oraz zobowiązania i należności Spółki wobec podmiotów z Grupy	67
8.16.	Informacje pozostałe	68
	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LABO PRINT S.A., UJĘTE W POSTACI SKRÓCONEJ INFORMACJI DODATKOWEJ	69
1.	Informacje podstawowe	69
1.1.	Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	69

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 2021 roku, oraz
- (ii) jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Labo Print S.A., sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku,

zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Labo Print S.A. 26 listopada 2021 roku.

---

**Podpisy Członków Zarządu**

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
Krzysztof Fryc	Prezes Zarządu	
Wiesław Niedzielski	Wiceprezes Zarządu	

---

**Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego**

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
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 2021 r.		od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 832	18 390	69 304	15 490
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 358	1 395	9 400	2 101
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 671	1 683	5 700	1 274
Zysk (strata) netto	6 103	1 339	4 627	1 034
	<b>30 września 2021 r.</b>		<b>31 grudnia 2020 r.</b>	
Suma bilansowa	86 695	18 713	63 624	13 787
Aktywa trwałe	54 991	11 870	44 704	9 687
Aktywa obrotowe	31 704	6 843	18 920	4 100
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 845	11 622	39 878	8 641
Zobowiązania długoterminowe	21 992	4 747	20 320	4 403
Zobowiązania krótkoterminowe	31 853	6 875	19 557	4 238
Kapitał własny	29 894	6 453	23 747	5 146
Kapitał podstawowy	3 812	823	3 618	784
	<b>od 1 stycznia do 30 września 2021 r.</b>		<b>od 1 stycznia do 30 września 2020 r.</b>	
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	8 959	1 965	10 691	2 389
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-4 156	-912	-7 559	-1 689
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	-5 318	-1 167	-986	-220
Przepływy netto razem	-515	-113	2 146	480
Liczba akcji/udziałów (szt.)	3 812 000	3 812 000	3 617 600	3 617 600
	<b>od 1 stycznia do 30 września 2021 r.</b>		<b>od 1 stycznia do 30 września 2020 r.</b>	
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	3 686 673	3 686 673	3 617 600	3 617 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	3 686 673	3 686 673	3 617 600	3 617 600
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	1,66	0,36	1,28	0,29
Zysk/strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,66	0,36	1,28	0,29
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla zysku zannualizowanego	3 718 262	3 718 262	3 617 600	3 617 600
Zysk (strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	1,58	0,35	1,63	0,36
Zysk (strata) zannualizowany (fys. zł/fys. EUR)	5 807	1 274	5 905	1 320
	<b>30 września 2021 r.</b>		<b>31 grudnia 2020 r.</b>	
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	8,11	1,75	6,56	1,42
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	8,11	1,75	6,56	1,42
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,20	0,04	0,15	0,03
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30 września 2021 r.</b>	<b>31 grudnia 2020 r.</b>	<b>30 września 2020 r.</b>	
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu		4,6329	4,6148	4,5268
Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie		4,5585	4,4742	4,4742
Najwyższy kurs w okresie	4,6603 z dn. 31.03.2021	4,6330 z dn. 29.10.2020	4,6044 z dn. 24.03.2020	
Najniższy kurs w okresie	4,4541 z dn. 09.06.2021	4,2279 z dn. 15.01.2020	4,2279 z dn. 15.01.2020	

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 1 lipca do 30 września 2021 r.	od 1 stycznia do 30 września 2021 r.	od 1 lipca do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>				
Przychody ze sprzedaży	31 545	83 832	22 191	69 304
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-21 857	-57 423	-14 891	-45 204
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 688</b>	<b>26 409</b>	<b>7 300</b>	<b>24 100</b>
Koszty sprzedaży	-4 944	-13 359	-3 703	-11 089
Koszty ogólnego zarządu	-2 420	-7 214	-1 504	-4 987
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 325</b>	<b>5 836</b>	<b>2 094</b>	<b>8 024</b>
Inne przychody operacyjne	213	861	1 648	2 370
Inne koszty operacyjne	-128	-339	-51	-994
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 410</b>	<b>6 358</b>	<b>3 691</b>	<b>9 400</b>
Przychody finansowe	-1 250	2 116	-72	140
Zysk z okazjowego nabycia	252	360	0	0
Koszty finansowe	-409	-1 220	-1 101	-3 767
Utrata wartości należności handlowych i pozostałych należności	-14	58	-115	-73
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>989</b>	<b>7 671</b>	<b>2 404</b>	<b>5 700</b>
Podatek bieżący	-476	-1 284	-621	-1 941
Podatek odroczony	261	-284	213	867
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>-215</b>	<b>-1 568</b>	<b>-409</b>	<b>-1 073</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>774</b>	<b>6 103</b>	<b>1 995</b>	<b>4 627</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>				
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>774</b>	<b>6 103</b>	<b>1 995</b>	<b>4 627</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	42	79	26	83
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
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>42</b>	<b>79</b>	<b>26</b>	<b>83</b>
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
<b>Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>42</b>	<b>79</b>	<b>26</b>	<b>83</b>
<b>Łączne całkowite dochody netto za okres</b>	<b>816</b>	<b>6 182</b>	<b>2 021</b>	<b>4 710</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadająca na:</b>				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	715	5 431	1 995	4 627
Udziałowców niekontrolujących	59	672	0	0
	774	6 103	1 995	4 627
<b>Całkowity dochód przypadający na:</b>				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	757	5 510	2 021	4 710
Udziałowców niekontrolujących	59	672	0	0
	816	6 182	2 021	4 710
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):</b>				
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):</b>	<b>0,21</b>	<b>1,66</b>	<b>0,55</b>	<b>1,28</b>
<b>Całkowity dochód przypadający na akcję (w złotych):</b>	<b>0,22</b>	<b>1,68</b>	<b>0,56</b>	<b>1,30</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	30 września 2021 r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 września 2020 r.
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	33 974	32 361	29 841	30 818
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11 148	10 452	10 542	10 744
Wartości niematerialne	6 469	6 676	2 501	2 417
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 183	1 183	148	148
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	725	568	530	0
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	180	0	408	442
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 089	1 094	226	816
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223	0	508	198
	<b>54 991</b>	<b>52 334</b>	<b>44 704</b>	<b>45 582</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	9 078	6 586	5 589	6 038
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	297	270	0	0
Należności handlowe	10 233	8 589	4 440	6 919
Aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	107	0	0
Pozostałe należności	4 672	5 945	1 506	1 301
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	193	0	133	130
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	381	357	289	48
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	347	369	207	327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 503	6 932	6 756	5 496
	<b>31 704</b>	<b>29 154</b>	<b>18 920</b>	<b>20 259</b>
<b>Suma aktywów</b>	<b>86 695</b>	<b>81 488</b>	<b>63 624</b>	<b>65 841</b>

	30 września 2021 r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 września 2020 r.
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	3 812	3 618	3 618	3 618
Kapitał zapasowy - agio	3 256	3 259	346	346
Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego, podwyższenie kapitału	102	296	102	102
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	130	88	92	86
Zyski zatrzymane	22 594	21 724	19 590	19 886
- w tym, zysk / strata bieżącego okresu	6 103	5 329	4 331	1 995
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>29 894</b>	<b>28 985</b>	<b>23 747</b>	<b>24 037</b>
Kapitał udziałowców niekontrolujących	2 956	2 729		
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>32 850</b>	<b>31 714</b>	<b>23 747</b>	<b>24 037</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty	13 729	14 976	17 203	18 448
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 456	6 106	3 007	3 123
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	37 405	0	0
Dotacje	0	0	95	167
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 792	1 792	0	0
Pozostałe zobowiązania	16	17	16	11
	<b>21 992</b>	<b>22 929</b>	<b>20 320</b>	<b>21 749</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty	10 209	9 593	5 139	5 149
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 620	1 379	605	666
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	118	231	1 410	1 085
Zobowiązania handlowe	13 343	9 348	6 062	7 782
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 196	108	2 265	1 561
Dotacje	167	240	290	290
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	415	725	397	405
Pozostałe zobowiązania	4 785	5 220	3 390	3 117
	<b>31 853</b>	<b>26 845</b>	<b>19 557</b>	<b>20 055</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>53 845</b>	<b>49 774</b>	<b>39 878</b>	<b>41 804</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>86 695</b>	<b>81 488</b>	<b>63 624</b>	<b>65 841</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 1 lipca do 30 września 2021 r.	od 1 stycznia do 30 września 2021 r.	od 1 lipca do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>989</b>	<b>7 671</b>	<b>2 404</b>	<b>5 700</b>
Korekty o:				
Amortyzację	1 949	5 773	1 838	5 288
Wynik ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-11	-129	0	-202
Koszty finansowe netto	394	1 183	114	559
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0	14	0
Zysk z okazjowego nabycia	-252	-360	0	0
Pozostałe operacje niepieniężne	20	26	-89	31
Podatek dochodowy	-215	-1 568	-409	-1 073
	2 874	12 596	3 873	10 303
Zmiany stanu:				
Zapasy	-2 074	-2 260	271	-1 555
Należności handlowych	-1 634	-5 422	-533	-701
Pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-1 419	-3 750	408	903
Zobowiązań handlowych	3 539	6 452	-872	2 050
Dotacji i pozostałych zobowiązań	1 397	4 233	518	514
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>2 683</b>	<b>11 849</b>	<b>3 665</b>	<b>11 514</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-636	-2 890	-255	-823
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 047</b>	<b>8 959</b>	<b>3 410</b>	<b>10 691</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	505		296
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	0	-337	-773	-773
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 349	-7 617	-1 573	-6 747
Udzielenie pożyczek	0	0	-300	-336
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	60	60	0	0
Otrzymane odsetki	21	22	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	3 147	3 212	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-121</b>	<b>-4 156</b>	<b>-2 646</b>	<b>-7 559</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-724	-3 724	-543	-543
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	501	4 566	486	4 448
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 177	-3 815	-1 874	-4 872
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-536	-1 398	-285	-740
Odsetki zapłacone	-416	-1 205	-132	-541
Wpływy z tytułu dotacji	-4	257	1 262	1 262
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 355</b>	<b>-5 318</b>	<b>-1 085</b>	<b>-986</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-429</b>	<b>-515</b>	<b>-321</b>	<b>2 146</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>6 932</b>	<b>7 018</b>	<b>5 817</b>	<b>3 350</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>6 503</b>	<b>6 503</b>	<b>5 496</b>	<b>5 496</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego, podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 lipca 2021 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>3 259</b>	<b>296</b>	<b>21 724</b>	<b>88</b>	<b>28 985</b>	<b>2 729 139</b>	<b>31 714</b>
Podwyższenie kapitału podstawowego	194	-3	-194	0	0	-3	0	-3
Ujęcie instrumentu kapitałowego	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	156	0	156	168	323
	<b>194</b>	<b>-3</b>	<b>-194</b>	<b>156</b>	<b>0</b>	<b>152</b>	<b>168</b>	<b>320</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	715	0	715	59	774
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	42	42	0	42
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>715</b>	<b>42</b>	<b>757</b>	<b>59</b>	<b>816</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>3 812</b>	<b>3 256</b>	<b>102</b>	<b>22 594</b>	<b>130</b>	<b>29 894</b>	<b>2 956</b>	<b>32 850</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego, podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>19 590</b>	<b>92</b>	<b>23 747</b>	<b>0</b>	<b>23 747</b>
Podwyższenie kapitału podstawowego	194	2 910	0	0	0	3 104	0	3 104
Ujęcie instrumentu kapitałowego	0	0	0	-1 792	0	-1 792	0	-1 792
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	48	0	48	2 284	2 332
	<b>194</b>	<b>2 910</b>	<b>0</b>	<b>-1 743</b>	<b>0</b>	<b>1 361</b>	<b>2 284</b>	<b>3 645</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	5 431	0	5 431	672	6 103
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	41	38	79	0	79
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 472</b>	<b>38</b>	<b>5 510</b>	<b>672</b>	<b>6 182</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Wypłata dywidendy	0	0	0	-724	0	-724	0	-724
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-724</b>	<b>0</b>	<b>-724</b>	<b>0</b>	<b>-724</b>
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>3 812</b>	<b>3 256</b>	<b>102</b>	<b>22 594</b>	<b>130</b>	<b>29 894</b>	<b>2 956</b>	<b>32 850</b>

## Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2021 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
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>16 097</b>	<b>3</b>	<b>20 166</b>	<b>0</b>	<b>20 166</b>
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Calkowite dochody za okres</b>								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	4 331	0	4 331	0	4 331
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	89	89	0	89
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 331</b>	<b>89</b>	<b>4 420</b>	<b>0</b>	<b>4 420</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Wypłata dywidendy	0	0	0	-543	0	-543	0	-543
Podział wyniku finansowego	0	0	0	-296	0	-296	0	-296
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-838</b>	<b>0</b>	<b>-838</b>	<b>0</b>	<b>-838</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>19 590</b>	<b>92</b>	<b>23 747</b>	<b>0</b>	<b>23 747</b>
	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Kapitał zapasowy - agio</b>	<b>Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</b>	<b>Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>Kapitał udziałowców niekontrolujących</b>	<b>Razem kapitał własny</b>
<b>Stan na 1 lipca 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>18 490</b>	<b>3</b>	<b>22 558</b>	<b>0</b>	<b>22 558</b>
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Calkowite dochody za okres</b>								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	1 995	0	1 995	0	1 995
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	26	26	0	26
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 995</b>	<b>26</b>	<b>2 021</b>	<b>0</b>	<b>2 021</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Wypłata dywidendy	0	0	0	-543	0	-543	0	-543
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-543</b>	<b>0</b>	<b>-543</b>	<b>0</b>	<b>-543</b>
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>19 943</b>	<b>29</b>	<b>24 037</b>	<b>0</b>	<b>24 037</b>

## Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2021 roku

kwoty w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej



<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>16 097</b>	<b>3</b>	<b>20 166</b>	<b>0</b>	<b>20 166</b>
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>								
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Korekta błędów z lat poprzednich	0	0	0	-296	0	-296	0	-296
<b>Całkowite dochody za okres</b>								
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	4 627	0	4 627	0	4 627
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	83	83	0	83
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 331</b>	<b>83</b>	<b>4 414</b>	<b>0</b>	<b>4 414</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>								
Wypłata dywidendy	0	0	0	-543	0	-543	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-543</b>	<b>0</b>	<b>-543</b>	<b>0</b>	<b>-543</b>
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>19 886</b>	<b>86</b>	<b>24 037</b>	<b>0</b>	<b>24 037</b>

## JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

### Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	od 1 stycznia do 30 września 2021r.		od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 436	16 329	67 669	15 124
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 618	794	8 705	1 946
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 986	1 094	4 996	1 117
Zysk (strata) netto	3 908	857	3 898	871
	30 września 2021r.		31 grudnia 2020 r.	
Suma bilansowa	80 496	17 375	63 218	13 699
Aktywa trwałe	54 005	11 657	45 255	9 806
Aktywa obrotowe	26 491	5 426	17 963	3 892
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	50 789	10 963	39 800	8 624
Zobowiązania długoterminowe	20 200	4 360	20 320	4 403
Zobowiązania krótkoterminowe	30 589	6 602	19 480	4 221
Kapitał własny	29 707	6 412	23 418	5 075
Kapitał podstawowy	3 812	823	3 618	784
	od 1 stycznia do 30 września 2021r.		od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	2 389	524	9 257	2 069
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-118	-26	-7 134	-1 595
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	-2 237	-491	-986	-220
Przepływy netto razem	33	7	1 137	254
Liczba akcji/udziałów (szt.)	3 812 000	3 812 000	3 617 600	3 617 600
	od 1 stycznia do 30 września 2021r.		od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	3 686 673	3 686 673	3 617 600	3 617 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	3 686 673	3 686 673	3 617 600	3 617 600
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	1,06	0,23	1,08	0,24
Zysk/strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,06	0,23	1,08	0,24
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla zysku zannualizowanego	3 718 262	3 718 262	3 617 600	3 617 600
Zysk (strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	1,01	0,22	1,24	0,28
Zysk (strata) zannualizowany (zł/EUR)	3 732	819	4 474	1 000
	30 września 2021r.		31 grudnia 2020 r.	
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	7,79	1,68	6,47	1,40
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	7,79	1,68	6,47	1,40
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,20	0,04	0,19	0,04
	30 września 2021r.		31 grudnia 2020 r.	
<b>Wyszczególnienie</b>				
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu		4,6329	4,6148	4,5268
Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie		4,5585	4,4742	4,4742
Najwyższy kurs w okresie	4,6603 z dn. 31.03.2021	4,6330 z dn. 29.10.2020	4,6044 z dn. 24.03.2020	
Najniższy kurs w okresie	4,4541 z dn. 09.06.2021	4,2279 z dn. 15.01.2020	4,2279 z dn. 15.01.2020	

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 1 lipca do 30 września 2021.	od 1 stycznia do 30 września 2021r.	od 1 lipca do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>				
Przychody ze sprzedaży	28 528	74 436	21 465	67 669
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-20 874	-54 624	-14 900	-45 196
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 653</b>	<b>19 813</b>	<b>6 565</b>	<b>22 473</b>
Koszty sprzedaży	-4 449	-12 023	-3 451	-10 309
Koszty ogólnego zarządu	-1 491	-4 988	-1 429	-4 827
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 713</b>	<b>2 802</b>	<b>1 684</b>	<b>7 337</b>
Inne przychody operacyjne	254	1 173	1 594	2 314
Inne koszty operacyjne	-146	-357	-51	-946
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 821</b>	<b>3 618</b>	<b>3 227</b>	<b>8 705</b>
Przychody finansowe	-1 250	2 505	-62	130
Koszty finansowe	-401	-1 195	-1 100	-3 767
Utrata wartości należności handlowych i pozostałych należności	-14	58	-62	-73
<b>Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-4 986</b>	<b>4 986</b>	<b>2 003</b>	<b>4 996</b>
Podatek bieżący	-303	-696	-618	-1 937
Podatek odroczoney	251	-382	203	839
<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>-53</b>	<b>-1 078</b>	<b>-415</b>	<b>-1 098</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>104</b>	<b>3 908</b>	<b>1 588</b>	<b>3 898</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>				
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>104</b>	<b>3 908</b>	<b>1 588</b>	<b>3 898</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Aktualizacja wyceny instrumentów dłużnych wycenianych FVOCI	0	0	0	0
Podatek odroczoney	0	0	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Podatek odroczoney	0	0	0	0
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Łączne całkowite dochody netto za okres</b>	<b>104</b>	<b>3 908</b>	<b>1 588</b>	<b>3 898</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadająca na:</b>				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	104	3 908	1 588	3 898
Udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0
	104	3 908	1 588	3 898
<b>Całkowity dochód przypadający na:</b>				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	104	3 908	1 588	3 898
Udziałowców niekontrolujących	0	0	0	0
	104	3 908	1 588	3 898
<b>Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):</b>	<b>0,03</b>	<b>1,06</b>	<b>0,44</b>	<b>1,08</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):</b>	<b>0,03</b>	<b>1,06</b>	<b>0,44</b>	<b>1,08</b>

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	30 września 2021 r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 września 2020 r.
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	33 409	31 397	29 474	30 438
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11 148	10 452	10 542	10 744
Wartości niematerialne	954	1 087	1 421	1 287
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	6 523	6 523	2 473	2 473
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	194	337	408	442
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 446	1 511	225	285
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	330	79	712	412
	<b>54 005</b>	<b>51 387</b>	<b>45 255</b>	<b>46 080</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	7 532	5 576	5 590	6 038
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	297	270	0	0
Należności handlowe	9 804	8 194	4 590	6 951
Aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	107	0	0
Pozostałe należności	4 205	5 883	1 457	949
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	245	139	133	130
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	623	597	289	867
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	334	350	178	319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 450	3 417	5 727	4 042
	<b>26 491</b>	<b>24 532</b>	<b>17 963</b>	<b>19 296</b>
<b>Suma aktywów</b>	<b>80 496</b>	<b>75 919</b>	<b>63 218</b>	<b>65 375</b>

	30 września 2021r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 września 2020 r.
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	3 812	3 618	3 618	3 618
Kapitał zapasowy - agio	3 256	3 259	346	346
Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego , podwyższenie kapitału	102	296	102	102
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	22 538	22 433	19 353	19 529
- w tym wynik okresu	3 908	3 804	3 721	3 898
- kapitał z przejścia na MSSF	0	0	0	-1 233
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>29 707</b>	<b>29 606</b>	<b>23 418</b>	<b>23 594</b>
Kapitał udziałowców niekontrolujących				
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>29 707</b>	<b>29 606</b>	<b>23 418</b>	<b>23 594</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty	13 729	14 976	17 203	18 448
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 456	6 106	3 007	3 123
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Dotacje	0	0	95	167
Pozostałe zobowiązania	16	17	16	11
	<b>20 200</b>	<b>21 100</b>	<b>20 320</b>	<b>21 749</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Kredyty	9 885	9 254	5 561	5 110
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 620	1 379	605	666
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	1 064	1 085
Zobowiązania handlowe	13 237	9 131	6 284	7 923
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 196	108	2 265	1 561
Dotacje	167	240	290	290
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	415	717	397	394
Pozostałe zobowiązania	4 069	4 384	3 014	3 003
	<b>30 589</b>	<b>25 213</b>	<b>19 480</b>	<b>20 032</b>
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>50 789</b>	<b>46 313</b>	<b>39 800</b>	<b>41 781</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>80 496</b>	<b>75 919</b>	<b>63 218</b>	<b>65 375</b>



## Jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 1 lipca do 30 września 2021 r.	od 1 stycznia do 30 września 2021 r.	od 1 lipca do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>157</b>	<b>4 986</b>	<b>2 003</b>	<b>4 996</b>
Korekty o:				
Amortyzacje	1 817	5 377	1 768	5 079
Wynik ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4	-123		-202
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Koszty finansowe netto	397	1 183	132	541
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Pozostałe operacje niepieniężne	-6	0	-123	-71
Podatek dochodowy	-53	-1 078	-415	-1 098
	2 308	10 346	3 365	9 245
Zmiany stanu:				
Zapasy	-1 956	-1 942	271	-1 555
Należności handlowych	-1 609	-5 214	-495	-1 021
Pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-1 034	-3 722	401	800
Zobowiązań handlowych	3 658	6 953	-975	2 018
Dotacji i pozostałych zobowiązań	1 381	2 962	519	624
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>2 748</b>	<b>9 382</b>	<b>3 087</b>	<b>10 109</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-359	-2 086	-284	-852
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 389</b>	<b>7 297</b>	<b>2 803</b>	<b>9 257</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1	505		296
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	0	-3 951	-773	-773
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-3 341	-7 319	-1 573	-6 747
Udzielenie pożyczek	0	0	-300	-336
Wpływ z tytułu spłat udzielonych pożyczek	60	60	0	425
Otrzymane odsetki	15	15	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	3 147	3 212	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-118</b>	<b>-7 479</b>	<b>-2 646</b>	<b>-7 134</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-724	-724	-543	-543
Wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	501	4 566	486	4 448
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 117	-3 717	-1 874	-4 872
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-498	-1 295	-285	-740
Odselki zapłacone	-397	-1 183	-132	-541
Wpływ z tytułu dotacji	-4	257	1 262	1 262
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 237</b>	<b>-2 094</b>	<b>-1 085</b>	<b>-986</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>33</b>	<b>-2 276</b>	<b>-929</b>	<b>1 137</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 417</b>	<b>5 727</b>	<b>4 971</b>	<b>2 905</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 450</b>	<b>3 450</b>	<b>4 042</b>	<b>4 042</b>

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego, podywższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 lipca 2021 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>3 259</b>	<b>296</b>	<b>22 433</b>	<b>29 606</b>	<b>29 606</b>
Podwyższenie kapitału podstawowego	194	-3	-194	0	0	0
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>						
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0
	194	-3	-194		-3	-3
<b>Całkowite dochody za okres</b>						
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	104	104	104
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	104	104	104
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>3 812</b>	<b>3 256</b>	<b>102</b>	<b>22 538</b>	<b>29 707</b>	<b>29 707</b>

## Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2021 roku

kwoty w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej



	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego, podwyższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	3 618	346	102	19 353	23 418	<b>23 418</b>
Podwyższenie kapitału podstawowego	194	2 910	0	0	0	0
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>						
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0
	194	2 910	0	0	3 104	3 104
<b>Całkowite dochody za okres</b>						
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	3 908	0	0
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	3 908	3 908	3 908
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Wypłata dywidendy	0	0	0	-724	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	-724	-724	-724
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>3 812</b>	<b>3 256</b>	<b>102</b>	<b>22 538</b>	<b>29 707</b>	<b>29 707</b>

## Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2021 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
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>16 470</b>	<b>20 535</b>	<b>20 535</b>
Korekta błędów z lat poprzednich	0	0	0	-296	-296	-296
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>						
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	-296	-296	-296
<b>Całkowite dochody za okres</b>						
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	3 721	3 721	3 721
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	3 721	3 721	3 721
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Wypłata dywidendy	0	0	0	-543	-543	-543
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	-543	-543	-543
<b>Stan na 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>19 057</b>	<b>23 122</b>	<b>23 418</b>

## Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2021 roku

kwoty w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej



	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego, podywższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 lipca 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>18 484</b>	<b>22 549</b>	<b>22 549</b>
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>						
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowite dochody za okres</b>						
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	1 588	1 588	1 588
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	1 588	1 588	1 588
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Wypłata dywidendy	0	0	0	-543	-543	-543
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	-543	-543	-543
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>19 529</b>	<b>23 594</b>	<b>23 594</b>

## Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2021 roku

kwoty w tysiącach PLN, o ile nie podano inaczej



	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy - agio	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego, podywższenie kapitału	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>16 470</b>	<b>20 535</b>	<b>20 535</b>
Korekta błędu z lat poprzednich	0	0	0	-296	-296	-296
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>						
Nabycie jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	-296	-296	-296
<b>Całkowite dochody za okres</b>						
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	3 898	3 898	3 898
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	3 898	3 898	3 898
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Wypłata dywidendy	0	0	0	-543	-543	-543
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	-543	-543	-543
<b>Stan na 30 września 2020 r.</b>	<b>3 618</b>	<b>346</b>	<b>102</b>	<b>19 529</b>	<b>23 594</b>	<b>23 594</b>

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Dane Spółki

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

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

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

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

#### 1.2. Skład Grupy Kapitałowej Labo Print

Na dzień bilansowy 30 września 2021 roku poza Labo Print S.A., w skład Grupy Kapitałowej Labo Print S.A. wchodziły:

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

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

- spółka zależna Cover Art sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (CA), w której Labo Print posiada udziały reprezentujące prawa do 100% głosów oraz 100% kapitału;
- spółka zależna Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Reakcja); udziały reprezentujące prawa do 50,16% głosów oraz 50,16% kapitału należą do Labo Print;

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

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

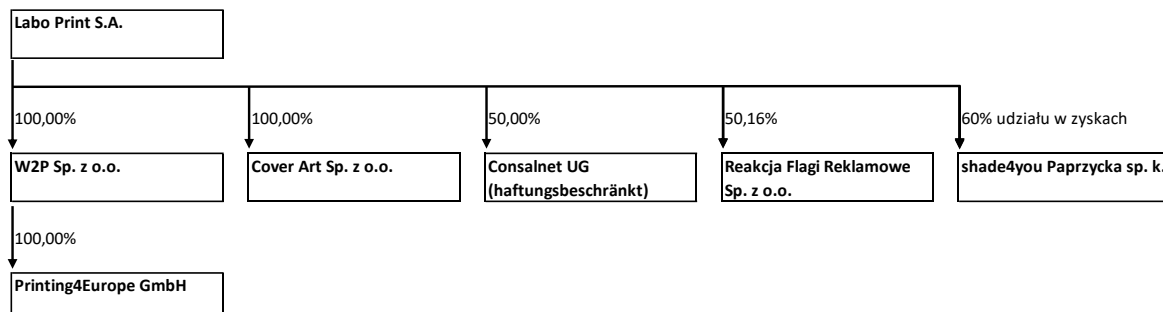
przejęcie kontroli nad shade4you Paprzycka sp. k. przez Labo Print S.A. nastąpiło 16 kwietnia 2021 roku; konsolidacją objęto shade4you Paprzycka sp. k. od dnia przejęcia kontroli.

Do podmiotów powiązanych z Labo Print S.A. w dniu bilansowym 30 września 2021 roku, nie należących jednak na ten dzień do Grupy Kapitałowej Labo Print, należały:

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

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

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



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

#### Opis działalności

Labo Print to nowoczesne przedsiębiorstwo produkcyjne wyrosłe z druku cyfrowego wielkoformatowego, będące obecnie europejskim dostawcą kompleksowych rozwiązań w branży reklamowej, stosowanych zarówno wewnątrz, jak i na zewnątrz budynków. W ciągu ostatnich lat portfolio Grupy uległo znacznemu rozszerzeniu, m. in. o opakowania i standy z tektury falistej (POS), etykiety oraz akcesoria dla potrzeb branży reklamowej, w dużej mierze związane z oferowanymi wydrukami. Od października 2020 roku do oferty włączono spersonalizowane kubki papierowe, od grudnia 2020 roku tapety cyfrowe, a od stycznia 2021 roku żagle i przestony ogrodowe. Szerokie portfolio produktów wytwarzanych w różnych technologiach stanowi istotną przewagę nad wieloma podmiotami konkurencyjnymi.

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

#### Produkty i technologia

W zakresie druku cyfrowego Grupa specjalizuje się w druku opartym o technologię inkjet (druk atramentowy), która jest wykorzystywana niezależnie od wielkości zadrukowywanych formatów. Grupa oferuje wykonywanie prac w technologiach druku solwentowego, druku UV, druku termosublimacyjnego, elektrografii oraz ekologicznego druku lateksowego. Korzystając z rozbudowanego i nowoczesnego parku maszynowego, Grupa ma możliwość wykonania druku w dowolnym formacie na niemal wszystkich rodzajach nośników, począwszy od papierowego plakatu, przez winylowe siatki, banery, materiały tekstylne (poliestry), folie okienne, na zadruku pleksi, PCV, tektury i dużego spektrum materiałów płaskich skończywszy. Klienci mają również możliwość zlecenia bardzo szerokiego zakresu prac wykończeniowych według zindywidualizowanych specyfikacji oraz transportu i montażu zamówionych wyrobów.

Grupa prowadzi również produkcję i sprzedaż opakowań z tektury i standów reklamowych (POS), z nadrukiem wykonanym w technologii cyfrowej, fleksograficznej oraz kaszerowanych nadrukiem wykonanym w technice offsetowej. Wydruki offsetowe Grupa nabywa od dostawców zewnętrznych. Wyroby te, oferowane w średnich i dłuższych seriach, stanowią uzupełnienie oferty krótkoseryjnych opakowań i standów zadrukowywanych i wycinanych



w technologii cyfrowej. Stanowi to o istotnej unikalności oferty Grupy, pozwalając na obsługę w jednym miejscu klientów mających zróżnicowane potrzeby w zakresie nakładów.

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

W 2018 roku do stałej oferty Grupa wprowadziła podświetlane znaki przestrzenne. Dzięki posiadanej technologii możliwe jest wykonanie liter, cyfr lub znaków indywidualnych dowolnych wielkości i kształtów oraz kasetonów zewnętrznych i wewnętrznych, również podświetlanych, montowanych na fasadach zewnętrznych lub ścianach wewnętrznych. Jako uzupełnienie i poszerzenie zakresu w tym segmencie, Grupa wprowadziła do oferty tzw. neony gięte.

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

Od 2021 roku Grupa oferuje również żagle i przestony ogrodowe (przeciwstoneczne), wykonywane z różnego rodzaju materiałów, z zadrukiem lub bez. Klienci mogą nabyć same żagle lub w komplecie z akcesoriami niezbędnymi dla ich montażu.

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

18, 12, Z,	pozostałe drukowanie
73, 12, D,	pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
18, 13, Z,	działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku
49, 41, Z,	transport drogowy towarów
52, 10, B,	magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów
46, 19, Z,	działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju
70, 22, Z,	pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej
74, 10, Z,	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
17, 21, Z,	produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury
17, 29, Z,	produkcja pozostałych wyrobów z papieru i tektury

#### Organizacja

Za pośrednictwem kontrolowanej W2P oraz P4E, Grupa prowadzi działalność w zakresie e-commerce w obszarze sprzedaży wystandaryzowanych produktów służących prowadzeniu kampanii reklamowych i marketingowych, w tym wydruków cyfrowych wraz z akcesoriami, oraz tzw. eventów. Sprzedawane wyroby są dostarczane w całości przez Labo Print. Oferta jest skierowana głównie do klientów biznesowych w Europie Zachodniej.

Cover Art jest podmiotem powołanym do produkcji i sprzedaży dekoracji ściennych w kanałach e-commerce w Polsce. W dacie niniejszego sprawozdania Cover Art prowadziła sprzedaż za pośrednictwem jednej z platform handlowych (marketplace). Samodzielną produkcję oferowanych tapet Cover Art rozpoczęła w maju 2021 roku.

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

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

shade4you prowadzi działalność w zakresie wytwarzania i handlu elementami małej architektury z materiałów tekstylnych (systemy żagli i przeston przeciwstłonecznych).

#### **1.4. Skład władz statutowych Spółki**

Na dzień sporządzenia raportu, skład władz statutowych Spółki był następujący.

##### Zarząd

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

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

##### Rada Nadzorcza

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

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

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

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

Rada Nadzorcza nie powołała Komitetu Wynagrodzeń.

### 1.5. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Labo Print („skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”), jak również zamieszczone w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym kwartalne skrócone jednostkowe 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 sprawozdanie finansowe obejmuje informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku. Informacje porównawcze zostały zaprezentowane:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku i 30 września 2020 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za trzeci kwartał 2020 roku, tj. dane finansowe za okres od 1 lipca do 30 września 2020 roku, oraz za trzy kwartały 2020 roku narastająco, tj. dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku, dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za trzeci kwartał 2020 roku, tj. dane finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku, oraz za rok 2020 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

W związku z istnieniem Grupy Kapitałowej Labo Print, w skład której wchodzi Labo Print S.A., W2P Sp. z o.o. (wraz z Printing4Europe GmbH), Cover Art sp. z o.o., Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o. i shade4you Paprzycka sp. k., niniejszy skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2021 roku obejmuje (i) skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Labo Print za okres 1 stycznia do 30 września 2021 roku oraz (ii) jednostkowe dane finansowe Labo Print S.A., jako jednostki dominującej, za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 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 część spółek zależnych (W2P Sp. z o.o., Cover Art. Sp. z o.o., Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o. i shade4you Paprzycka sp.k.) prowadzą działalność, jest polski złoty (zł, PLN). Walutą funkcjonalną tylko jednej ze spółek zależnych (Printing4Europe GmbH) 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 większości surowców i materiałów, koszty energii oraz inne koszty bieżącego funkcjonowania Grupy Kapitałowej. Ponadto większość finansowania obcego Jednostka Dominująca pozyskuje w złotym polskim.

Wszystkie kwoty w niniejszym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały podane w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszych 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 2021

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 -reforma IBOR -Faza 2. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” –odroczenie MSSF 9 Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

### Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

### Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Grupa Kapitałowa Labo Print 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 powyższych zmian. Według szacunków Zarządu Jednostki Dominującej, 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.

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

Standard	Opis	Data wejścia w życie
Zmiana w MSSF 16 „Leasing”: Ulgi związane z COVID-19	Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku Jeżeli zaistnieją określone w tym standardzie okoliczności, Grupa zastosuje zmieniony standard po jego zatwierdzeniu do stosowania przez Komisję Europejską.	Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później.
Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”	Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.	Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Standard	Opis	Data wejścia w życie
Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;</li> <li>MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;</li> <li>MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;</li> <li>MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.</li> </ul> <p>Grupa nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>	Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”	Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.	Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”	Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe.	Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
Zmiana MSSF 3 „Potęczenia przedsiębiorstw”	Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe. że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.	Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach: <ul style="list-style-type: none"> <li>doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,</li> <li>intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.</li> </ul> <p>Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.</p>	Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Standard	Opis	Data wejścia w życie
Zmiana do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości”	Zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych; Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.	Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Zasad Praktyki MSSF 2	Ujawnianie w zakresie zasad rachunkowości; Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.	Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”	Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (wydany 7 maja 2021 r.). Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.	Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

## 1.7. Transakcje w walutach obcych

### Zasady rachunkowości

#### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

#### Transakcje i salda

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

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

Dodatnie 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:

- okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych (wpływ na stawki amortyzacyjne), a także ich wartość końcowa,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych,
- wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży,
- zobowiązania z tytułu leasingu w zakresie stóp procentowych oraz okresów trwania niektórych umów, w szczególności zawartych na czas nieokreślony,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczone,
- założenia dot. wyceny posiadanych opcji nabycia udziałów.

### **Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych, aktywów trwałych oraz wartość rezydualna**

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

### **Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych**

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

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

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

**Utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania**

Na zasadach analogicznych jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych, Grupa 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.

**Należności z tytułu leasingu**

Należność 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 leasingodawca, ma prawo kontynuować leasing składnika aktywów. Obliczając należności z tytułu leasingu Grupa wykorzystuje, jako stopę dyskonta koszt kredytu inwestycyjnego.

**Zobowiązania z tytułu leasingu**

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

**Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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



## Wartość godziwa

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

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnięte. Zarząd Spółki 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 Spółki 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.

#### **Założenia dot. wyceny posiadanych opcji nabycia udziałów.**

Jednostka Dominująca (i) posiada opcje nabycia udziałów pozostających poza jej kontrolą w niektórych jednostkach zależnych oraz (ii) wystawiła opcję zakupu udziałów w jednej z jednostek zależnych.

Na każdy dzień bilansowy Zarząd jednostki ocenia (i) czy nastąpiły istotne zmiany w założeniach przyjętych dla wycen każdej z posiadanych opcji oraz (ii) czy nastąpiły istotne zmiany w założeniach przyjętych dla określenia wartości zobowiązania wynikającego z opcji wystawionej. Do kluczowych założeń należą (i) wewnętrzne prognozy przychodów i rentowności ww. jednostek zależnych, stanowiące podstawę wyliczenia wartości przyszłych potencjalnych cen wykonania opcji, (ii) zakładany rok wykonania opcji, (iii) wysokość stopy dyskonta.

Tytuł	30 września 2021 r.	30 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2020 r.	30 września 2020 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	768	597	977	781
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	438	518	265	370
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	415	725	397	394
Rezerwa na odprawy emerytalne	16	17	16	11
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	888	897	950	777
Odpisy aktualizujące środki trwałe	132	132	132	132
Odpisy aktualizujące wartość należności	348	334	406	518
Należności z tytułu leasingu	440	476	540	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 076	7 486	3 611	3 789
Wartości opcji call	1 419	1 419	0	0
Zobowiązania z opcji put	1 792	1 792	0	0

### 3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

#### 3.1. Nabycie jednostek zależnych

##### Zasady rachunkowości

Nabycie jednostki zależnej Grupa ujmuje metodą nabycia, tj. poprzez alokację przekazanej zapłaty (ceny nabycia) na dzień objęcia kontroli nad jednostką zależną.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia, wartości udziałów mniejszościowych w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej wcześniej posiadanych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejścia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto, ujmuje się jako wartość firmy.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z nabyciem jednostek, ujmuje się jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

##### Istotne szacunki i osądy

Istotne osądy zostały poczynione w zakresie ujęcia połączenia jednostek. Najbardziej istotny z nich dotyczy ustalenia wartości godziwych wartości niematerialnych. Przy ustalaniu wartości godziwych wartości niematerialnych Zarząd przyjął założenia dotyczące okresu i wartości przyszłych przepływów pieniężnych Grupy, zasadnych stóp wzrostu, stopy dyskontowej a także porównywalnych stawek opłat licencyjnych w podmiotach prowadzących zbliżoną działalność.

#### Nabycie udziałów w Reakcja Flagi Reklamowe sp. z o.o.

##### Opis zdarzenia

4 lutego 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z osobą fizyczną (dalej Sprzedający), będącą jedynym wspólnikiem spółki Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o, KRS 0000825046 (dalej Reakcja):

- o umowę nabycia udziałów w Reakcji, dających prawo do 50,16% kapitału i głosów na Zgromadzeniu Wspólników Reakcji (dalej Umowa) za cenę 1.049 tys. zł,
- o porozumienie inwestycyjne (dalej Porozumienie).

Porozumienie reguluje m. in. zasady możliwego nabycia przez Spółkę udziałów w Reakcji pozostających własnością Sprzedającego, tj. przysługujące Spółce od 1 kwietnia 2023 roku prawo nabycia udziałów w Reakcji należących do Sprzedającego (Opcja Call), oraz przysługujące Sprzedającemu od 1 kwietnia 2023 roku prawo sprzedaży udziałów w Reakcji należących do Sprzedającego (Opcja Put). Ważność Opcji Call i Opcji Put wygaśnie 30 czerwca 2030 roku. Cena wykonania Opcji Call oraz Opcji Put nie może być wyższa niż 3.000 tys. zł.

W tabeli poniżej zaprezentowano wartości prowizoryczne zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki oraz alokację zapłaconego wynagrodzenia za udziały w tej spółce do nabytych aktywów i zobowiązań, jak również prowizoryczne ustalenie wartości firmy na dzień przejścia kontroli.

	Na dzień objęcia kontroli
	4 lutego 2021 r.*
<b>SUMA (CENA NABYCIA UDZIAŁÓW)</b>	<b>1 050</b>
Wartość godziwa przekazanej zapłaty na dzień przejęcia	1 050
<b>WARTOŚĆ GODZIWA NA DZIEŃ PRZEJĘCIA MOŻLIWYCH DO ZIDENTYFIKOWANIA NABYTYCH AKTYWÓW NETTO (kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań )</b>	
	<b>87</b>
<b>Reakcja</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	10
Zapasy	79
Aktywa z tytułu umów i pozostałe należności	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51
<b>Razem nabyte aktywa</b>	<b>175</b>
Zobowiązania handlowe	65
Pozostałe zobowiązania	22
<b>Razem przejęte zobowiązania</b>	<b>87</b>
<b>Wartość godziwa na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów netto</b>	<b>87</b>

\* w związku z faktem, iż pomiędzy dniem 31 stycznia 2021 r. a dniem nabycia kontroli, tj. dniem 4 lutego 2021 r. w spółce zależnej nie wystąpiły transakcje ani zdarzenia mające istotny wpływ na dane finansowe spółki zależnej, na potrzeby rozliczenia połączenia przyjęto dane finansowe jednostek zależnych na dzień 31 stycznia 2021 r.

#### Zidentyfikowane aktywa netto

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartości księgowe na dzień 4 lutego 2021 roku wszystkich zaprezentowanych wyżej aktywów i zobowiązań przejętej spółki odpowiadają ich wartości godziwej.

#### Zapłata przekazana przez przejmującego

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu udziałów, która do dnia 4 lutego 2021 roku została opłacona środkami pieniężnymi w kwocie 1 050 tys. zł. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych ujęte w niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosły jak poniżej.

	od 1 stycznia do 30 września 2021 r.
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych i koszty nabycia (-)	-1 050
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	51
Wydatki netto w bieżącym okresie	-999
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych i koszty nabycia nabycia w poprzednich okresach (-)	
<b>Wydatki netto ogółem</b>	<b>-999</b>

#### Udziały niedające kontroli

Ujęta na datę przejęcia wartość udziałów niedających kontroli w spółce Reakcja Sp. z o.o. w kwocie 44 tys. zł została określona jako przypadający na niekontrolujących udział w wartości godziwej aktywów netto przejmowanej jednostki.

#### Wartość firmy

<b>Wartość firmy na dzień nabycia kontroli</b>	
Cena nabycia	1 050
Wartość godziwa aktywów netto	87
Udziały niekontrolujące	44
<b>(+)Wartość firmy/(-)Zysk z okazijnego nabycia</b>	<b>1 006</b>

Wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia przejęcia spółki Reakcja wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności ww. spółek z Jednostką Dominującą oraz przedstawia wartość aktywów, których na moment sporządzenia niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie można było ująć odrębnie.

Wartość firmy wynikająca z rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych nie ma wpływu na ustalenie podstawy podatku dochodowego.

### **Objęcie udziałów w shade4you Paprzycka sp. k.**

#### Opis zdarzenia

21 grudnia 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z dwiema osobami fizycznymi będącymi współnikami shade4you Paprzycka spółka komandytowa, KRS 0000870379, Porozumienie współników regulujące w szczególności zasady współdziałania Spółki i Partnerów w Podmiocie, zasady możliwego wyjścia Partnerów z Podmiotu i przeprowadzenia transakcji nabycia Podmiotu przez Jednostkę Dominującą (tj. przysługujące Jednostce Dominującej od 1 kwietnia 2024 roku prawo nabycia do 100% udziałów w Podmiocie, po jego przekształceniu w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (Opcja Call), z ceną wykonania Opcji Call nie wyższą niż 4.000 tys. zł) a także reguły dotyczące zakazu konkurencji.

W Porozumieniu strony zobowiązały się do podwyższenia wkładów w Podmiocie. Jednocześnie aktem notarialnym z dnia 21 grudnia 2020 roku strony Porozumienia ustaliły docelową treść umowy spółki komandytowej oraz podwyższyły wkłady w Podmiocie:

- Jednostka Dominująca, jako komandytariusz Podmiotu, dokonała gotówkowego podwyższenia wkładu w Podmiocie w kwocie 3.000 tys. zł, w tym 100 tys. zł w okresie do 31 grudnia 2020 roku oraz 2.900 tys. zł w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku,
- Partnerzy dokonali podwyższenia wkładów w Podmiocie poprzez wniesienie do niego aportami prowadzonych przez siebie przedsiębiorstw o łącznej wartości 5.000 tys. zł.

Odpowiedzialność Jednostki Dominującej za zobowiązania Podmiotu wobec jego wierzycieli została ograniczona do kwoty 100 tys. zł (suma komandytowa).

Na koniec marca nastąpiło ziszczenie się warunku dopłaty do shade4you. W kwietniu 2021 roku po sfinalizowaniu transakcji, łączna wartość wkładu wpłaconego przez Jednostkę Dominującą do shade4you Paprzycka sp. k. wzrosła do 3.000 tys. zł. Nastąpiło również zwiększenie udziału w zyskach do 60% oraz objęcie kontroli w shade4you Paprzycka sp. k.

W tabeli poniżej zaprezentowano wartości zidentyfikowanych aktywów netto na dzień objęcia kontroli w shade4you Paprzycka sp. k., ustalenie wartości firmy na dzień objęcia kontroli, jak również wpływ podwyższenia udziałów w kapitale na podział wyniku finansowego Jednostki Dominującej.

	Na dzień objęcia kontroli
	16 kwietnia 2021
<b>A) SUMA (CENA NABYCIA UDZIAŁÓW)</b>	<b>5 001</b>
Wartość godziwa wniesionych wkładów	3 001
Udziały niekontrolujące	2 000
<b>B) WARTOŚĆ GODZIWA NA DZIEŃ PRZEJĘCIA MOŻLIWYCH DO ZIDENTYFIKOWANIA NABYTYCH AKTYWÓW NETTO (wartość wniesionych do Spółki wkładów na dzień utworzenia)</b>	<b>3 001</b>
<b>Wartość godziwa na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów netto</b>	<b>3 001</b>
<b>Wartość firmy na dzień objęcia kontroli</b>	
Cena nabycia	3 001
Wartość godziwa aktywów netto	5 601
Udziały niekontrolujące	2 240
<b>(+)Wartość firmy/(-)Zysk z okazynego nabycia</b>	<b>-360</b>
<b>AKTYWA NETTO SPÓŁKI NA DZIEŃ 30.09.2021 R., w tym:</b>	<b>7 117</b>
Wynik finansowy od 01.01.-30.09.2021 roku	2 116
Wynik finansowy od 16.04.-30.09.2021 roku	1 516
Wynik finansowy od 01.01.-16.04.2021 roku	600
<b>AKTYWA NETTO PRZYPADAJĄCE NA WSPÓLNIKÓW PO PODWYŻSZENIU UDZIAŁU W KAPITALE</b>	
Tomasz Paprzycki	1 423
Barbara Paprzycka	1 423
Labo Print	4 270
<b>WYNIK PRZYPADAJĄCY KAPITAŁOM MNIejszości</b>	
od 16.04.-30.09.2021 roku	606
od 01.01.-16.04.2021 roku	375
<b>Razem</b>	<b>981</b>
<b>WYNIK PRZYPADAJĄCY LABO PRINT SA</b>	
od 16.04.-30.06.2021 roku	910
od 01.01.-16.04.2021 roku	225
<b>Razem</b>	<b>1 134</b>

#### Wartość firmy/ Zysk z okazynego nabycia

W wyniku rozliczenia objęcia kontroli w shade4you Paprzycka sp. k., do którego doszło na skutek obniżenia wkładu pozostałych wspólników, wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przewyższyła cenę ich nabycia, w związku z czym zidentyfikowano zysk z okazynego nabycia. W trzecim kwartale 2021 roku na skutek rozpoznania błędu w danych finansowych spółki zależnej dokonano korekty z rozliczenia nabycia kontroli. Skutki ww. operacji zostały opisane w nocie 8.8.

#### Zidentyfikowane aktywa netto

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartości księgowe na dzień 16 kwietnia 2021 roku wszystkich zaprezentowanych wyżej aktywów netto przejętej spółki odpowiadają ich wartości godziwej.

#### Wartość nabytych udziałów

Z uwagi na krótki okres pomiędzy datą nabycia udziałów, a momentem nabycia kontroli nad shade4you, Zarząd Jednostki Dominującej przyjął, że zapłacona i rozpoznana w księgach cena nabycia udziałów jest równa ich wartości godziwej na moment nabycia kontroli.

#### Zapłata przekazana przez przejmującego

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu udziałów, która od dnia 1 stycznia do 16 kwietnia 2021 roku została opłacona środkami pieniężnymi w kwocie 2.900 tys. zł. Wydatki netto na

nabycie jednostek zależnych ujęte w okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniósł jak poniżej.

	<b>od 1 stycznia do 30 września 2021 r.</b>
Zapłała przekazana w środkach pieniężnych i koszty nabycia (-)	-2 900
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	1 615
Wydatki netto w bieżącym okresie	-1 285
Zapłała przekazana w środkach pieniężnych i koszty nabycia nabycia w poprzednich okresach (-)	
<b>Wydatki netto ogółem</b>	<b>-1 285</b>

### 3.2. Segmenty operacyjne – dane skonsolidowane

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

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

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

#### Skonsolidowane dane finansowe dotyczące segmentów operacyjnych

01 stycznia do 30 września 2021 r.	Segment 1 - druk cyfrowy	Segment 2 - opakowania	Segment 3 - etykiety	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	61 712	11 663	10 456	0	<b>83 832</b>
<b>Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem</b>	<b>61 712</b>	<b>11 663</b>	<b>10 456</b>	<b>0</b>	<b>83 832</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-39 258	-10 950	-7 116	-99	<b>-57 423</b>
<b>Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży</b>	<b>22 454</b>	<b>714</b>	<b>3 340</b>	<b>-99</b>	<b>26 409</b>
Amortyzacja	-3 643	-678	-1 363	-90	<b>-5 773</b>
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	5 066	-491	1 820	-37	<b>6 358</b>
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem	6 057	-648	1 788	473	<b>7 671</b>
Podatek dochodowy	-559	0	0	-1 009	<b>-1 568</b>
<b>Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu</b>	<b>5 499</b>	<b>-648</b>	<b>1 788</b>	<b>-536</b>	<b>6 103</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	22 691	4 336	6 550	397	<b>33 974</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	964	1 196	30	8 958	<b>11 148</b>
Wartości niematerialne	6 072	63	202	132	<b>6 469</b>
Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe)	13 237	4 414	5 822	8 458	<b>31 932</b>
<hr/>					
01 stycznia do 31 grudnia 2020 r.	Segment 1 - druk cyfrowy	Segment 2 - opakowania	Segment 3 - etykiety	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	69 063	10 963	11 540	0	<b>91 567</b>
<b>Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem</b>	<b>69 063</b>	<b>10 963</b>	<b>11 540</b>	<b>0</b>	<b>91 567</b>
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-43 465	-9 786	-7 889	-151	<b>-61 291</b>
<b>Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży</b>	<b>25 598</b>	<b>1 178</b>	<b>3 651</b>	<b>-151</b>	<b>30 276</b>
Amortyzacja	-4 730	-730	-1 506	-119	<b>-7 085</b>
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	6 999	-136	1 811	1 649	<b>10 323</b>
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem	6 571	-274	1 751	-2 347	<b>5 701</b>
Podatek dochodowy	-309	0	0	-1 061	<b>-1 370</b>
<b>Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu</b>	<b>6 262</b>	<b>-274</b>	<b>1 751</b>	<b>-3 409</b>	<b>4 331</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	20 714	1 190	7 486	451	<b>29 841</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	533	923	37	9 048	<b>10 542</b>
Wartości niematerialne	1 896	96	302	207	<b>2 501</b>
Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe)	13 743	1 137	6 051	5 022	<b>25 953</b>

01 stycznia do 30 września 2020 r.	Segment 1 - druk cyfrowy	Segment 2 - opakowania	Segment 3 - etykiety	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	53 627	7 243	8 434	0	<b>69 304</b>
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	<b>53 627</b>	<b>7 243</b>	<b>8 434</b>	<b>0</b>	<b>69 304</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-32 588	-6 766	-5 741	-110	<b>-45 204</b>
Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży	<b>21 039</b>	<b>477</b>	<b>2 694</b>	<b>-110</b>	<b>24 100</b>
Amortyzacja	<b>-3 551</b>	<b>-562</b>	<b>-1 085</b>	<b>-90</b>	<b>-5 288</b>
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	7 382	-428	1 312	1 134	<b>9 400</b>
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem	7 026	-534	1 263	-2 055	<b>5 700</b>
Podatek dochodowy	25	0	0	-1 098	<b>-1 073</b>
Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu	<b>7 052</b>	<b>-534</b>	<b>1 263</b>	<b>-3 154</b>	<b>4 627</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	21 579	1 277	7 859	103	<b>30 818</b>
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	645	981	40	9 078	<b>10 744</b>
Wartości niematerialne	1 843	83	317	173	<b>2 417</b>
Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe)	15 013	1 221	6 409	4 684	<b>27 326</b>

### 3.3. 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 przyznanego 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 przyznanym 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 2021 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
<b>Segment druk cyfrowy</b>	<b>61 712</b>	<b>69 063</b>	<b>53 627</b>
Przychody ze sprzedaży wyrobów	51 426	63 296	47 193
Przychody ze sprzedaży usług	10 286	5 767	6 434
<b>Segment standy i opakowania</b>	<b>11 663</b>	<b>10 963</b>	<b>7 243</b>
Przychody ze sprzedaży wyrobów	11 357	10 799	7 134
Przychody ze sprzedaży usług	306	164	109
<b>Segment etykiety cyfrowe</b>	<b>10 456</b>	<b>11 540</b>	<b>8 434</b>
Przychody ze sprzedaży wyrobów	9 865	10 894	7 990
Przychody ze sprzedaży usług	591	646	444
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>83 832</b>	<b>91 567</b>	<b>69 304</b>

● **Struktura terytorialna skonsolidowanych przychodów z umów z klientami**

	od 1 stycznia do 30 września 2021 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
Polska	31 749	26 578	17 763
Wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów (WDT)	48 087	62 280	49 561
Eksport	3 996	2 708	1 981
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>83 832</b>	<b>91 567</b>	<b>69 304</b>

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

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

### 3.4. Inne skonsolidowane przychody i koszty operacyjne

#### ● Inne skonsolidowane przychody operacyjne

	od 1 stycznia do 30 września 2021 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
Zysk/strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-106	202	202
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	0	39	38
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	69	94	73
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	475	16	16
Dotacje	0	2 312	1 597
Leasing nieruchomości	206	304	228
Leasing ruchomości	26	44	0
Odszkodowania	20	49	43
Multisport	0	9	9
Pozostałe przychody	171	313	163
<b>Razem inne przychody operacyjne</b>	<b>861</b>	<b>3 381</b>	<b>2 370</b>

#### ● Inne skonsolidowane koszty operacyjne

	od 1 stycznia do 30 września 2021 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	-1 032	-838
Odszkodowania	0	-11	-11
Multisport	0	-9	-9
Różnice inwentaryzacyjne	0	-12	0
Pozostałe koszty operacyjne	-339	-349	-135
<b>Razem inne koszty operacyjne</b>	<b>-339</b>	<b>-1 413</b>	<b>-994</b>

### 3.5. 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 2021 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
Amortyzacja	5 773	7 085	5 288
Zużycie materiałów i energii	36 083	36 456	26 640
Usługi obce	11 497	12 570	9 673
Podatki i opłaty	263	348	260
Koszty świadczeń pracowniczych	20 884	23 057	16 832
Pozostałe koszty rodzajowe	3 061	3 678	2 589
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>77 561</b>	<b>83 193</b>	<b>61 283</b>
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	435	18	-3
Odpisy aktualizujące wartość zapasów			
<b>Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>-77 996</b>	<b>-83 212</b>	<b>-61 280</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-57 423	-61 291	-45 204
Koszty sprzedaży	-13 359	-15 148	-11 089
Koszty ogólnego zarządu	-7 214	-6 773	-4 987

### 3.6. Skonsolidowane przychody i koszty finansowe

- **Skonsolidowane przychody finansowe**

	od 1 stycznia do 30 września 2021 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
<b>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:</b>			
Od udzielonych pożyczek	1	8	4
Od należności	0	30	67
Pozostałe odsetki	1	18	0
	<b>2</b>	<b>56</b>	<b>70</b>
<b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b>			
Przychody z tytułu rozliczeń opcji na udziały	1 045	0	0
Przychody z tytułu rozliczeń swap	-11	0	0
Bankowa wycena instrumentów finansowych	1 069	0	0
	<b>2 103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone</b>			
Zysk z okazjowego nabycia	360	0	0
Sprzedaż / likwidacja/ umorzenie udziałów lub akcji	0	0	0
	<b>360</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne przychody finansowe, w tym:</b>			
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	10	9	60
Pozostałe	1	7	9
	<b>11</b>	<b>16</b>	<b>69</b>
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>2 476</b>	<b>72</b>	<b>140</b>

● **Skonsolidowane koszty finansowe**

	od 1 stycznia do 30 września 2021 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</i>			
Od kredytów bankowych	-357	-523	-424
Od leasingów	-33	-8	-7
Od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1	-1	-1
Prowizje bankowe	-6	-37	-37
Inne			
	<b>-398</b>	<b>-569</b>	<b>-468</b>
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</i>			
Koszty z tytułu rozliczeń opcji	0	0	1
Koszty z tytułu rozliczeń swap	0	-22	-25
Bankowa wycena instrumentów finansowych	0	-3 906	-3 202
Dyskonto	-79	-98	-72
	<b>-79</b>	<b>-4 026</b>	<b>-3 298</b>
<i>Inne koszty finansowe, w tym:</i>			
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	-737	-115	0
Pozostałe koszty finansowe	-6	-2	0
	<b>-743</b>	<b>-116</b>	<b>0</b>
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>-1 220</b>	<b>-4 711</b>	<b>-3 767</b>

## 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 2021 r.	od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
Podatek bieżący	-1 284	-2 548	-1 941
Podatek odroczony	-284	1 178	867
<b>Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-1 568</b>	<b>-1 370</b>	<b>-1 073</b>

● **Odroczony podatek dochodowy**

	1 stycznia 2021 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	30 września 2021 r.
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	977	-111		866
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>977</b>	<b>-111</b>	<b>0</b>	<b>866</b>
<b>Kompensata</b>	<b>-469</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>-643</b>
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto</b>	<b>507</b>	<b>-284</b>	<b>0</b>	<b>223</b>

	1 stycznia 2021 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	30 września 2021 r.
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	469	173		643
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>469</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>643</b>
<b>Kompensata</b>	<b>-469</b>	<b>-173</b>	<b>0</b>	<b>-643</b>
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	1 stycznia 2021 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	30 czerwca 2021 r.
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	977	-380	0	597
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>977</b>	<b>-380</b>	<b>0</b>	<b>597</b>
<b>Kompensata</b>	<b>-977</b>	<b>253</b>	<b>0</b>	<b>-517</b>
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto</b>	<b>0</b>	<b>-127</b>	<b>0</b>	<b>79</b>

	1 stycznia 2021 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	30 czerwca 2021 r.
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	265	253	0	517
<b>Razem zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>265</b>	<b>253</b>	<b>0</b>	<b>517</b>
<b>Kompensata</b>	<b>-977</b>	<b>-253</b>	<b>0</b>	<b>-517</b>
<b>Razem zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego netto</b>	<b>-712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	1 stycznia 2020 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	31 grudnia 2020 r.
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczonego	321	655	0	977
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>321</b>	<b>655</b>	<b>0</b>	<b>977</b>
<b>Kompensata</b>	<b>-321</b>	<b>-522</b>	<b>0</b>	<b>-469</b>
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto</b>	<b>0</b>	<b>133</b>	<b>0</b>	<b>508</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczonego	991	-522	0	469
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>991</b>	<b>-522</b>	<b>0</b>	<b>469</b>
<b>Kompensata</b>	<b>-321</b>	<b>522</b>	<b>0</b>	<b>-469</b>
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto</b>	<b>670</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczonego	321	459	0	781
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>321</b>	<b>459</b>	<b>0</b>	<b>781</b>
<b>Kompensata</b>	<b>-321</b>	<b>-408</b>	<b>0</b>	<b>-583</b>
<b>Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto</b>	<b>0</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>198</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczonego	991	-408	0	583
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>991</b>	<b>-408</b>	<b>0</b>	<b>583</b>
<b>Kompensata</b>	<b>-321</b>	<b>408</b>	<b>0</b>	<b>-583</b>
<b>Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto</b>	<b>670</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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 2021 roku oraz na datę niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela.

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

Struktura uległa zmianie wobec stanu na 31 grudnia 2020 i 30 czerwca 2021 roku w związku z przeprowadzoną w 2021 roku i zarejestrowaną 24 września 2021 emisją akcji serii F.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Fryc, prezes Zarządu	1.655.497	45,8%	2.977.497	47,6%
Wiesław Niedzielski, wiceprezes Zarządu	1.655.497	45,8%	2.977.497	47,6%
Sławomir Zawierucha, członek Rady Nadzorczej	25.000	0,7%	25.000	0,4%
pozostali akcjonariusze z udziałem poniżej 5%	281.606	7,7%	281.606	4,4%
<b>Razem</b>	<b>3.617.600</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.261.600</b>	<b>100,0%</b>

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

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



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

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

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

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

W 2021 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
<b>Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	Według wartości godziwej	Różnica z wyceny jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	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><b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b></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><b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b></p>	<p>Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej</p>	<p>Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego</p>

### Istotne szacunki i osądy

#### Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

### Wartość godziwa

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

## ● Instrumenty finansowe według kategorii i ich wartości godziwe

Na dzień 30 września 2021 r.

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>					
Instrumenty pochodne z tytułu opcji nabycia udziałów	1 089	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			X
	<b>1 089</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>					
Pożyczki udzielone	18	Aktywa fin. wyceniane w zamortyzowanym koszcie		X	
Należności z tytułu leasingu	373			X	
Należności handlowe	10 233				X
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 503			X	
	<b>16 736</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>					
Kredyt w rachunku bieżącym	3 841	Pozostałe zobowiązania finansowe		X	
Kredyty bankowe	19 539			X	
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 076			X	
Zobowiązania handlowe	13 343				X
	<b>44 799</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>					
Instrumenty pochodne	2 988			X	
	<b>2 988</b>				

Na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>					
Instrumenty pochodne	1 201	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			X
	<b>1 201</b>				
<b>Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>					
Pożyczki udzielone	21	Aktywa fin. wyceniane w zamortyzowanym koszcie		X	
Należności handlowe	8 589				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 932				
	<b>15 542</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>					
Kredyt w rachunku bieżącym	3 346	Pozostałe zobowiązania finansowe		X	
Kredyty bankowe	21 224			X	
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 486			X	
Zobowiązania handlowe	9 348				X
	<b>41 403</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>					
Instrumenty pochodne	1 900			X	
	<b>1 900</b>				

**Na dzień 31 grudnia 2020 r.**

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>					
Instrumenty pochodne	0	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
<b>Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>					
Pożyczki udzielone	334			X	
Należności z tytułu leasingu	540			X	
Należności handlowe	4 440	Aktywa fin. wyceniane w zamortyzowanym koszcie			X
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 756		X		
	<b>11 195</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>					
Kredyt w rachunku bieżącym				X	
Kredyty bankowe	22 342	Pozostałe zobowiązania finansowe		X	
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 611			X	
Zobowiązania handlowe	6 062				X
	<b>32 015</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>					
Instrumenty pochodne	2 265			X	
	<b>2 265</b>				

**Na dzień 30 września 2020 r.**

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>					
Instrumenty pochodne	0	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
<b>Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>					
Pożyczki udzielone	333			X	
Inwestycja leasingowa netto	572				
Należności handlowe	6 919	Aktywa fin. wyceniane w zamortyzowanym koszcie			X
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 496		X		
	<b>13 320</b>				
<b>Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej</b>					
Kredyt w rachunku bieżącym	20			X	
Kredyty bankowe	23 576	Pozostałe zobowiązania finansowe		X	
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 789			X	
Zobowiązania handlowe	7 782				X
	<b>35 167</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>					
Instrumenty pochodne	1 561			X	
	<b>1 561</b>				

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

- **Wartości godziwe instrumentów finansowych**

**POZIOM 1**

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

**POZIOM 2**

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

**POZIOM 3**

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

**Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:**

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

Otrzymane pożyczki i kredyty

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

Udzielone pożyczki

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

Należności z tytułu udzielonego leasingu

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

Zobowiązania z tytułu leasingu

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

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

**Przekwalifikowanie**

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

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

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

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

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

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

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

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

### Przychody z działalności

#### 3Q 2021

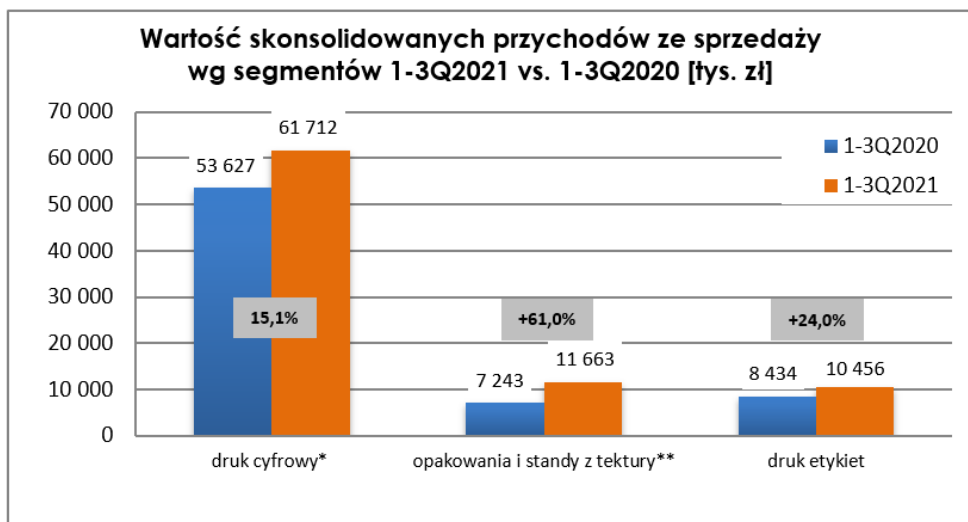
W trzecim kwartale 2021 roku Grupa osiągnęła przychody skonsolidowane w wysokości 31.545 tys. zł, co stanowi wzrost o 42,2% w stosunku do trzeciego kwartału 2020 roku (22.191 tys. zł). Przychody jednostkowe Spółki w trzecim kwartale 2021 roku wyniosły 28.528 tys. zł, co stanowi wzrost o 32,9% w stosunku do trzeciego kwartału 2020 roku (21.465 tys. zł).

#### 1-3Q 2021

W pierwszych trzech kwartałach 2021 roku Grupa osiągnęła przychody skonsolidowane w wysokości 83.832 tys. zł, co stanowi wzrost o 21,0% w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2020 roku (69.304 tys. zł). Przychody jednostkowe Spółki w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wyniosły 74.436 tys. zł, co stanowi wzrost o 10,0% w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2020 (67.669 tys. zł).

Na różnicę pomiędzy przychodami skonsolidowanymi i jednostkowymi w obu ww. okresach wpłynęła sprzedaż realizowana przez Printing4Europe, shade4you Paprzycka oraz Cover Art i Reakcję, niemal w całości w zakresie produktów segmentu druku cyfrowego wielkoformatowego. Przychody w segmentach opakowań i standów z tektury oraz etykiet zostały wygenerowane praktycznie w całości przez Spółkę.

Wzrost przychodów skonsolidowanych w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku został osiągnięty dzięki wzrostowi sprzedaży we wszystkich segmentach, w tym druku cyfrowego 15,1%, opakowań i standów z tektury 61,0% oraz etykiet 24,0%.



\* w tym druk cyfrowy na tekturze falistej, litery przestrzenne, tapety cyfrowe

\*\* technologia offsetowa i fleksograficzna

Źródło: Spółka

W **segmencie druku cyfrowego** przychody skonsolidowane w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wzrosły o 15,1%, co było możliwe głównie dzięki przychodom uzyskanym przez podmioty zależne. W tym samym okresie przychody jednostkowe segmentu druku cyfrowego wzrosły o 0,6%. Porównując z wynikami za rok 2020 należy wziąć pod uwagę, że w okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 roku około 14 mln zł na poziomie skonsolidowanym i 13 mln zł na poziomie jednostkowym stanowiły przychody wygenerowane na produktach

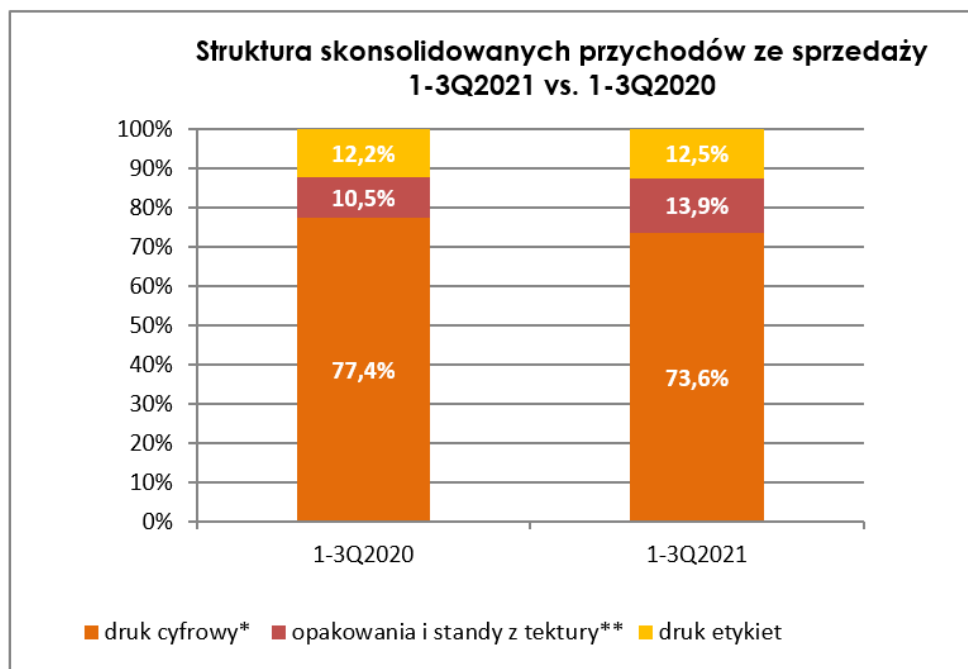


antywirusowych. Po uwzględnieniu ww., wzrost przychodów ze sprzedaży segmentu na poziomie skonsolidowanym wyniósłby 55,8%, a na poziomie jednostkowym 34,2%. Dodatnia dynamika sprzedaży na poziomie jednostkowym oznacza jednocześnie przełamanie okresu spadków utrzymujących się od początku pandemii do końca drugiego kwartału 2021 roku. W ocenie Zarządu powrót na ścieżkę wzrostu sprzedaży jednostkowej segmentu był możliwy dzięki odradzaniu się popytu ze strony dotychczasowych klientów w Europie Zachodniej w wyniku obniżania się poziomu obostrzeń w zakresie organizacji imprez targowych, sportowych i masowych.

Tempo wzrostu przychodów w **segmencie etykiet** w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku niższe niż w poprzednich okresach, było efektem spadku przychodów ze sprzedaży w trzecim kwartale w stosunku do drugiego kwartału 2021. Było to efektem wystąpienia kilku krótkookresowych ograniczeń technologicznych, wyeliminowanych w czwartym kwartale 2021, oraz wcześniej nieidentyfikowanej sezonowości segmentu, która ujawniła się w związku z osiągnięciem większej skali działalności w tym segmencie.

Wzrost osiągnięty przez **segment opakowań i standów z tektury** był związany ze wzrostem cen tektury i papieru (od 30% do 50% w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021, w zależności od asortymentu), które stanowią istotny komponent technicznego kosztu wytworzenia segmentu, oraz wzrostem zdolności produkcyjnych w wyniku zakupu nowych urządzeń poligraficznych. W analizowanym okresie Spółka rozwijała współpracę z klientami pozyskanymi w roku 2020 i na początku 2021 roku. W trzecim kwartale 2021 roku ustabilizowała się sytuacja w zakresie podaży tektury, co powinno pozytywnie przełożyć się na przychody segmentu w kolejnych okresach. Jednocześnie, z racji zapowiadanych przez dostawców kolejnych podwyżek cen tektury, pod koniec 2021 roku i w roku 2022 należy oczekiwać dalszego wzrostu przychodów segmentu.

Silnie zróżnicowana dynamika sprzedaży poszczególnych segmentów na poziomie skonsolidowanym w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wpłynęła na spadek udziału segmentu druku cyfrowego w sprzedaży skonsolidowanej ogółem do 73,6% z 77,4% w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku. Szczegółowe dane przedstawiono poniżej.



\* w tym druk cyfrowy na tekturze falistej, litery przestrzenne, tapety cyfrowe

\*\* technologia offsetowa i fleksograficzna

Źródło: Spółka

## Sezonowość

Do 2019 roku włącznie przychody Grupy podlegały sezonowości w powtarzalnych cyklach rocznych. Ponownie, sezonowość jest widoczna w roku 2021, z pewnymi zakłóceniami związanymi z pandemią COVID-19.

Za sezonowość przychodów odpowiedzialny jest przede wszystkim segment druku cyfrowego wielkoformatowego, którego 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:

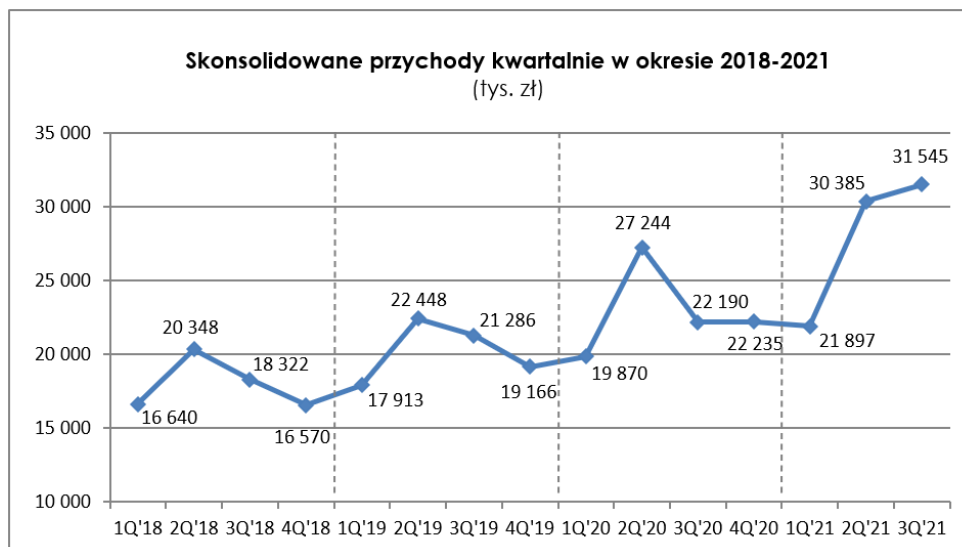
- budżety reklamowe większości klientów finalnych Grupy są ustalane w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, przez co znaczące zamówienia pojawiają się od początku, a najczęściej dopiero od drugiej połowy lutego, przy czym w 2019 roku było to dopiero w marcu;
- drugi kwartał to szczyt różnego rodzaju imprez (targi, wystawy, akcje plenerowe, koncerty, zawody sportowe), przy organizacji których wykorzystywane są wyroby Grupy;
- kwartał trzeci to okres letni i wczesnojesienny, kiedy aktywność reklamowa i marketingowa klientów pozostaje na wysokim poziomie;
- ze względu na przerwę świąteczną, od początku grudnia następuje wyraźne zmniejszenie wolumenu i wartości zamówień.

W roku 2020 sezonowość przychodów została pozornie zachowana, jednak dynamika przychodów odnotowana w drugim kwartale wobec pierwszego kwartału 2020 roku oraz drugiego kwartału roku 2019 nie wynikała z realizacji standardowych zleceń druku wielkoformatowego, tylko zleceń dotyczących produktów służących ochronie przeciwwirusowej. Większość budżetów klientów Grupy na zamówienia wydruków wielkoformatowych została zawieszona, a realizacje kampanii, festiwali i imprez masowych wstrzymane. W pierwszym kwartale 2021 roku – pierwszy raz w historii Grupy – przychody były niższe niż w czwartym kwartale roku poprzedniego, co było wprost efektem znacząco niższego popytu na wyroby segmentu druku cyfrowego.

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

Segment standów i opakowań nie wykazuje istotnej sezonowości, a realizowane odchylenia wynikają raczej z terminów fakturowania większych dostaw. W 2021 roku na dynamikę przychodów tego segmentu mają również wpływ szybko rosnące ceny papieru i tektur (pomiędzy 30% a 50% w okresie od stycznia do września 2021, w zależności od asortymentu), stanowiących ponad 50% technicznego kosztu wytworzenia produktów tego segmentu.

Szczegóły dotyczące sezonowości przychodów Grupy przedstawiono na poniższym wykresie.



Źródło: Spółka

## Wyniki

### 3Q 2021

W trzecim kwartale 2021 roku skonsolidowany wynik brutto ze sprzedaży wyniósł 9.688 tys. zł, przy 7.300 tys. zł w trzecim kwartale 2020, co oznacza wzrost o 32,7%. Tempo wzrostu niższe od tempa wzrostu przychodów było efektem tempa wzrostu kosztów produkcji, tj. surowców, materiałów, energii i pracy, które wzrosły o 46,8%. Szczególnie istotne były wzrosty cen surowców dla segmentu standów i opakowań z tektury oraz wybranych nośników dla segmentu druku cyfrowego.

W trzecim kwartale 2021 roku skonsolidowany wynik ze sprzedaży wyniósł 2.325 tys. zł, przy 2.094 tys. zł po pierwszych trzech kwartałach 2020, co oznacza wzrost o 11,0%. Na wynik wpływ miały głównie koszty ogólnego zarządu, które wzrosły o 60,9%. Głównymi przyczynami wzrostu kosztów ogólnego zarządu był wzrost skali działalności Grupy oraz rosnące koszty wynagrodzeń oraz usług obcych. Tempo wzrostu kosztów sprzedaży wyniosło 33,5%, a więc również było wyższe od tempa wzrostu przychodów (21,0%).

W trzecim kwartale 2021 roku skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej wyniósł 2.410 tys. zł, przy 3.691 tys. zł w trzecim kwartale 2020 roku, co oznacza spadek o 34,7%. Odnotowany spadek był przede wszystkim efektem niższych innych przychodów operacyjnych, które w trzecim kwartale 2021 wyniosły 213 tys. zł przy 1.648 tys. zł w okresie porównywalnym (dofinansowanie COVID do wynagrodzeń pracowników 1.261 tys. zł).

W trzecim kwartale 2021 roku skonsolidowany wynik przed opodatkowaniem wyniósł 989 tys. zł, przy 2.404 tys. zł w trzecim kwartale 2020, co oznacza spadek o (-)58,9%. Na różnicę pomiędzy wysokością wyniku operacyjnego oraz wyniku przed opodatkowaniem wpływ wywarły przychody finansowe z tytułu realizacji kontraktów forward, bankowej wyceny kontraktów niezrealizowanych oraz wycena opcji dot. udziałów w shade4you i Reakcja, które wyniosły w trzecim kwartale 2021 roku 2.461 tys. zł.

W trzecim kwartale 2021 roku Grupa wypracowała skonsolidowany wynik netto w wysokości 774 tys. zł przy 1.995 tys. zł w trzecim kwartale 2020, co oznacza spadek o (-)61,2%.

### 1-3Q 2021

Po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku skonsolidowany wynik brutto ze sprzedaży wyniósł 26.409 tys. zł, przy 24.100 tys. zł po pierwszych trzech kwartałach 2020, co oznacza wzrost o 9,6%. Tempo wzrostu niższe od tempa wzrostu przychodów było efektem tempa wzrostu

kosztów produkcji, tj. surowców, materiałów, energii i pracy, które wzrosły o 27,0%. Szczególnie istotne były wzrosty cen surowców dla segmentu standów i opakowań z tektury oraz wybranych nośników dla segmentu druku cyfrowego.

Po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku skonsolidowany wynik ze sprzedaży wyniósł 5.836 tys. zł, przy 8.024 tys. zł po pierwszych trzech kwartałach 2020, co oznacza spadek o (-)27,3%. Na niższą wartość wyniku wpływ miały głównie koszty ogólnego zarządu, które wzrosły o 44,7%. Głównymi przyczynami wzrostu kosztów ogólnego zarządu był wzrost skali działalności Grupy, rosnące koszty wynagrodzeń oraz wzrost liczby stanowisk administracyjnych związanych z rozwojem Grupy. Tempo wzrostu kosztów sprzedaży wyniosło 20,5%, a więc było nieco niższe od tempa wzrostu przychodów (21,0%).

Po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej wyniósł 6.358 tys. zł, przy 9.400 po pierwszych trzech kwartałach 2020 roku, co oznacza spadek o 32,4%. Odnotowany spadek był przede wszystkim efektem niższych innych przychodów operacyjnych, które w pierwszych trzech kwartałach 2021 wyniosły 861 tys. zł przy 2.370 tys. zł w okresie porównywalnym (dofinansowanie COVID do wynagrodzeń pracowników 1.261 tys. zł).

Po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku skonsolidowany wynik przed opodatkowaniem wyniósł 7.671 tys. zł, przy 5.700 tys. zł po pierwszych trzech kwartałach 2020, co oznacza wzrost o 34,6%. Na różnicę pomiędzy wysokością wyniku operacyjnego oraz wyniku przed opodatkowaniem wpływ wywarły przychody finansowe z tytułu realizacji kontraktów forward oraz bankowej wyceny kontraktów niezrealizowanych, które wyniosły w ciągu pierwszych trzech kwartałów 2021 roku 2.461 tys. zł.

Po pierwszych trzech kwartałach 2021 roku Grupa wypracowała skonsolidowany wynik netto w wysokości 6.103 tys. zł przy 4.627 tys. zł w pierwszych trzech kwartałach 2020, co oznacza wzrost o 31,9%.

### **Sytuacja majątkowa**

Na koniec trzeciego kwartału 2021 roku Grupa odnotowała wzrost sumy aktywów do 86.695 tys. zł z 63.624 tys. zł na koniec roku 2020, tj. o 36,3%. W ujęciu jednostkowym, na koniec trzeciego kwartału wartość aktywów wyniosła 80.496 tys. zł przy 63.218 tys. zł na koniec roku 2020, co oznacza wzrost o 27,3%.

Wzrost sumy aktywów na poziomie skonsolidowanym był głównie efektem (i) wzrostu wartości rzeczowych aktywów trwałych (urządzenia) i aktywów z tytułu prawa do użytkowania (urządzenia oraz nieruchomości, których wartość przeszacowano w związku z wydłużeniem okresu planowanego najmu), których wartość wzrosła łącznie o 4.740 tys. zł (11,7%), oraz (ii) wzrostem wartości niematerialnych, co było efektem objęcia udziałów w shade4you Paprzycka Sp. k. oraz dalszych inwestycji w oprogramowanie służące zarządzaniu produkcją i sprzedażą (wzrost o 3.967 tys. zł, tj. 158,6%).

W zakresie aktywów obrotowych wzrostowi na poziomie skonsolidowanym uległy głównie należności handlowe (wzrost o 5.793 tys. zł, tj. 130,5%), co było efektem wzrostu przychodów ze sprzedaży w drugiej połowie sierpnia i wrześniu 2021 roku w stosunku do grudnia 2020 roku i wydłużania terminów płatności wybranym klientom, którzy rozwijali skalę działalności po okresie zamrożenia lub spowolnienia ze względu na pandemię COVID-19. Istotnie, bo o 3.488 tys. zł (62,4%) wzrosło również skonsolidowane saldo zapasów, na co wpływ miało zwiększenie stanu zapasów przez Spółkę oraz realizacja zamówień na surowiec przez shade4you Paprzycka. Wzrost odnotowała też pozycja pozostałe należności (3.166 tys. zł, tj. 210,2%), w której Grupa wykazuje m. in. rozrachunki z tytułu podatku VAT i zaliczki na urządzenia.

Ze względu na niekorzystne kształtowanie się kursu euro do złotego, na koniec trzeciego kwartału 2021 roku Grupa nie wykazywała aktywów krótkoterminowych z tytułu wyceny instrumentów pochodnych, podobnie jak na koniec 2020 roku. Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych na koniec trzeciego kwartału 2021 roku wyniosły łącznie 2.988 tys. zł (długoterminowe 1.792 tys. zł i krótkoterminowe 1.196 tys. zł) przy 2.265 tys. zł (wyłącznie krótkoterminowe) na koniec 2020 roku. Oznacza to niekorzystną zmianę w zakresie bankowej wyceny instrumentów finansowych w okresie trzech kwartałów 2021 roku na poziomie (-)723 tys. zł.

Na poziomie skonsolidowanym wartość kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec trzeciego kwartału 2021 roku wyniosła 29.894 tys. zł przy 23.747 tys. zł na koniec 2020 roku. Wzrost był sumą wyniku finansowego wypracowanego w roku 2021 zysku oraz wpływów z emisji akcji serii F, pomniejszonych o wypłaconą dywidendę.

Wzrost zobowiązań odnotowany na koniec trzeciego kwartału 2021 roku (53.845 tys. zł) wobec końca roku 2020 (39.878 tys. zł), tj. o 13.968 tys. zł (35,0%), był w głównej mierze efektem rozwoju aktywności gospodarczej Grupy, przekładającej się wzrost zadłużenia długoterminowego z tytułu leasingów oraz krótkoterminowego z tytułu kredytów bankowych, co było bezpośrednio powiązane ze wzrostem sald należności i zapasów. Antycypując przyszły popyt na wybrane grupy towarów, Spółka dokonała również zaliczek na zakup nowych urządzeń, finansowanych kredytami krótkoterminowymi. Istotnie wzrosły również zobowiązania handlowe, co było przede wszystkim efektem zwiększenia aktywności zakupowej Spółki.

#### **Pozostałe informacje dotyczące istotnych zdarzeń i dokonań w trzecim kwartale 2021 roku**

Po złożeniu wstępnej niewiążącej oferty przez dwie osoby fizyczne, 7 września 2021 roku Spółka rozpoczęła z tymi osobami negocjacje w sprawie nabycia pomiędzy 20% a 50% akcji w spółce prowadzącej działalność handlową w Polsce i krajach Unii Europejskiej produktami druku cyfrowego, służącymi dekoracji wnętrz (dalej Spółka Inwestycja). W dniu podjęcia negocjacji Spółka Inwestycja znajdowała się w trakcie postępowania sanacyjnego, w którym postanowienie sądu restrukturyzacyjnego o zatwierdzeniu układu powinno nastąpić na przełomie lat 2021 i 2022. Doprecyzowanie kluczowych warunków transakcji podlegających negocjacom i dalszy plan negocjacji zostaną dokonane nie później, niż do 31 grudnia 2021 roku w formie umowy inwestycyjnej. Spółka uzyskała wyłączność na negocjacje dotyczące nabycia ww. akcji do 31 grudnia 2021 roku.

## 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

- W trzecim kwartale 2021 roku sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału w wyniku emisji akcji serii F, w związku z czym wzrósł kapitał zakładowy Spółki wzrósł o 194,4 tys. zł a kapitał własny o 3.106 tys. zł.
- W trzecim kwartale 2021 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat korektę zysku z okazynego nabycia w związku z transakcją objęcia udziałów w shade4you Paprzycka sp. k. w kwocie (-)108 tys. zł.
- Na wysokość skonsolidowanego i jednostkowego wyniku brutto istotny wpływ wywarła bankowa wycena instrumentów finansowych (kontrakty forward) zawartych w latach 2019-2020 (ze względu na utrzymującą się na koniec września 2021 roku słabość złotego do walut obcych zostały one wycenione ujemnie) i zawartych w roku 2021 (wycena dodatnia), jak również wycena opcji związanych z udziałami shade4you i Reakcji. Łącznie, wpływ wyceny kontraktów terminowych i opcji na wyniki jednostkowe i skonsolidowane po trzech kwartałach 2021 roku wyniósł narastająco 2.461 tys. zł.
- W pierwszych trzech kwartałach 2021 roku Spółka sfinalizowała całość płatności za urządzenia zamówione w roku 2020 i część za urządzenia zamówione w roku 2021. Finansowanie zostało zapewnione przez instytucje finansowe (ING Bank Śląski S.A. i ING Lease S.A.), co przełożyło się na wzrost sald kredytowych oraz leasingów. Kolejne płatności będą realizowane w drugiej połowie roku, z wykorzystaniem źródeł finansowania bankowego (ING Bank Śląski S.A. i PKO BP S.A.).

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

W trzecim kwartale 2021 roku Grupa rozwiązywała odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 16 tys. zł, zawiązując jednocześnie odpisy na kwotę 7 tys. zł.

W trzech kwartałach 2021 roku łącznie Grupa rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 69 tys. zł, zawiązując jednocześnie odpisy na kwotę 7 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 nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ani wartości niematerialnych, jak również nie odwracała odpisów dotyczących ww. składników majątku.

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

##### Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 30 września 2021 r.

	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na urlopy	Razem
<b>1 stycznia 2021</b>	16	397	413
Utworzenie	2	320	322
Rozwiązanie	-2	-302	-304
Wykorzystanie	0	0	0
<b>30 września 2021</b>	16	415	431
długoterminowe	16	0	16
krótkoterminowe	0	415	415

##### Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na urlopy	Razem
<b>1 stycznia 2020</b>	8	273	281
Utworzenie	8	258	266
Rozwiązanie	0	-134	-134
Wykorzystanie	0	0	0
<b>31 grudnia 2020</b>	16	397	413
długoterminowe	16	0	16
krótkoterminowe	0	397	397

##### Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 30 września 2020 r.

	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na urlopy	Razem
<b>1 stycznia 2020</b>	8	273	281
Utworzenie	3	255	258
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	0	-134	-134
<b>30 września 2020</b>	11	394	405
długoterminowe	11	0	11
krótkoterminowe	0	394	394

**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 pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wyniosła 7.075 tys. zł. Jednocześnie w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku Grupa zbyła aktywa produkcyjne o wartości 505 tys. zł.

Poza powyższym, Grupa nabywała wartości niematerialne i prawne, na które składały się głównie wydatki związane z wdrażaniem systemu klasy ERP oraz rozwojem własnego oprogramowania. W pierwszych trzech kwartałach 2021 roku na wartości niematerialne Grupa wydatkowała 244 tys. zł.

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

Na koniec trzeciego kwartału 2021 roku Spółka posiadała zobowiązania do nabycia i zapłaty ceny za maszyny i urządzenia do produkcji na łączną kwotę 342 tys. CHF. Na datę niniejszego sprawozdania zapłacono 298 tys. CHF.

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

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

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

**8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów oraz zmian porównywalności danych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała korekt błędów.

Z uwagi na konieczność zapewnienia czytelności danych finansowych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Jednostka dominująca dokonała zmian prezentacyjnych, które pozwalają na bardziej czytelne przedstawienie sytuacji finansowej Grupy i zapewnienie zgodności z wymogami standardów. Zmiany prezentacyjne wpłynęły na zmianę prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdawczych na dzień 30 września 2020 roku.

Grupa zmieniła następujące zasady prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- Długoterminowe aktywa finansowe prezentowane są w podziale na inwestycje w jednostkach podporządkowanych oraz inne długoterminowe aktywa finansowe,
- Inne krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane są odrębnie od pozostałych należności,
- Kapitał zapasowy prezentowany jest odrębnie jako agio, w pozostałych kapitałach prezentowana jest tylko wartość kosztów programu motywacyjnego, Zyski zatrzymane prezentowane są jako wszystkie zyski zatrzymane w jednostce obejmujące zyski podzielone i niepodzielone oraz wpływ przejścia na MSSF,
- Z pozycji pozostałych zobowiązań wyodrębniono wartość rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych.



Przed zmianą	30 września 2020 r.	Po zmianie	30 września 2020 r.
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>Aktywa trwałe</b>	
Długoterminowe aktywa finansowe	816	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0
		Inne długoterminowe aktywa finansowe	816
	<b>816</b>		<b>816</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>Aktywa obrotowe</b>	
Aktywa z tytułu umów i pozostałe należności	1 301	Pozostałe należności	1 301
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	48	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	48
	<b>1 349</b>		<b>1 349</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>Kapitał własny</b>	
Kapitał zapasowy	13 504	Kapitał zapasowy - agio	346
Kapitał z przejścia na MSSF	0	Pozostałe kapitały - koszty programu motywacyjnego, podwyższenie kapitału	102
Pozostałe kapitały	918		0
Zyski zatrzymane	5 911	Zyski zatrzymane	19 886
	<b>20 333</b>		<b>20 333</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
Pozostałe zobowiązania	3 523	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	405
		Pozostałe zobowiązania	3 117
	<b>3 523</b>		<b>3 523</b>

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

- Utrata wartości należności handlowych i pozostałych należności prezentowana jest po ustaleniu wyniku z działalności operacyjnej razem z wpływem przychodów i kosztów finansowych, w poprzednim okresie była prezentowana przed ustaleniem wyniku z działalności operacyjnej razem z wpływem na wynik innych przychodów i kosztów operacyjnych. Wpływ zmiany prezentacji na ustalenie wyniku z działalności operacyjnej za III kwartał 2020 rok to (-) 115 tys. zł.

Grupa zmieniła następujące zasady prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

- Zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych zaprezentowano łącznie ze zmianą stanu pozostałych należności, w poprzednim okresie zmiany te były prezentowane odrębnie. Za III kwartał 2020 roku prezentowano zmianę stanu aktywów z tytułu umów i pozostałych należności w kwocie 354 tys. zł oraz zmianę pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych kosztów w kwocie 53 tys. zł. Po zmianie prezentacji za I kwartał 2020 roku prezentowana jest zmiana stanu pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych w kwocie 408 tys. zł.

Grupa dokonała zmian zasady prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym analogicznie do zmian w kapitale własnym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Poza powyższym, na skutek korekty błędu w sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej shade4you Paprzycka sp. k. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku, w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano korekty rozliczenia objęcia kontroli w ww. spółce, w związku z czym ujęto w trzecim kwartale 2021 roku dodatkowy przychód z tytułu osiągniętego zysku z okazynego nabycia w kwocie 252 tys. zł.

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

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

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

W pierwszym trzech kwartałach 2021 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 nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

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

Poza powyższym, w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku Spółka ani żaden podmiot z Grupy nie emitowała ani nie przeprowadziła odkupu lub wykupu jakichkolwiek instrumentów finansowych. Spółka nie jest emitentem nieudziałowych papierów wartościowych podlegających spłacie.

Na koniec marca 2021 roku nastąpiło ziszczenie się warunku dopłaty kapitału przez Jednostkę Dominującą do shade4you Paprzycka sp. k., zgodnie z porozumieniem zawartym 21 grudnia 2020 roku. W kwietniu 2021 roku po sfinalizowaniu transakcji, łączna wartość wkładu wpłaconego przez Jednostkę Dominującą do shade4you Paprzycka sp. k. wzrosła do 3.000 tys. zł. Nastąpiło również zwiększenie udziału Spółki w zyskach do 60% oraz objęcie kontroli w shade4you Paprzycka sp. k. w związku z obniżeniem wkładu jednego z dotychczasowych właścicieli o 3.000 tys. zł.

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

25 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2020 rok, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 723.520,00 zł, co oznacza dywidendę w wysokości 0,20 zł na akcję. Dywidenda została wypłacona 23 lipca 2021 roku. W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane w zakresie dywidendy.

**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**

Po 30 września 2021 roku nie miały miejsce istotne zdarzenia, które nie powodują konieczności zmiany danych wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym, jednak mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki lub Grupy.

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

Mając na uwadze zawarte przez Spółkę transakcje forward, zabezpieczające kurs euro do 2023 roku, utrzymywanie się niskiej wyceny złotego do euro na koniec 2021 roku oraz na koniec kolejnych okresów przełoży się na odnotowywanie przez Spółkę i Grupę dodatkowych kosztów finansowych wynikających z rozliczania kontraktów wymagalnych w danym okresie oraz bankowej wyceny kontraktów do rozliczenia w kolejnych okresach, co wpłynie negatywnie na poziom kosztów finansowych Spółki i Grupy, a tym samym na jej wyniki finansowe.

Niekorzystna sytuacja złotego wobec innych walut będzie oznaczała również wyższe od zakładanych koszty zakupu maszyn i urządzeń realizowane w czwartym kwartale 2021 oraz w roku 2022. Przełoży się to na wyższą wartość koniecznych do zaangażowania środków, pochodzących z kredytów bankowych, oraz wyższy poziom amortyzacji tych urządzeń, co wpłynie negatywnie na poziom kosztów finansowych Spółki i Grupy, a tym samym na jej wyniki finansowe.

**Sytuacja na rynku stóp procentowych**

Rosnąca w kolejnych miesiącach stopa inflacji w Polsce skłoniła Radę Polityki pieniężnej do podwyżek stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego, co przełożyło się na wzrost stóp WIBOR stanowiących podstawę dla obliczania kosztu finansowania udzielanego Grupie przez instytucje finansowe. Biorąc pod uwagę, że finansowanie obce stanowi istotne źródło finansowania działalności Spółki i Grupy, zrealizowane oraz ewentualne przyszłe podwyżki stóp rynkowych wpłyną negatywnie na poziom kosztów finansowych Spółki i Grupy, a tym samym na jej wyniki finansowe.

**Sytuacja na rynku materiałów do produkcji**

Trwające od początku 2021 roku podwyżki cen tektury, wywołane niedoborem masy papierowej na świecie, wzmocnione w drugim półroczu 2021 roku wzrostem cen energii, wpływają niekorzystnie na koszty produkcji segmentu standów i opakowań. Z dotychczasowych doświadczeń Grupy wynika, że akceptacja klientów dla przenoszenia na nich całości podwyżek może w wielu przypadkach nie utrzymać się w kolejnych miesiącach, co przełoży się na obniżenie przychodów ze sprzedaży albo obniżenie rentowności działalności segmentu, a tym samym na wyniki finansowe Spółki i Grupy.

**Sytuacja pandemiczna**

Trwające od końca lata 2020 roku nasilenie zakażeń i zachorowań na COVID-19 powoduje niewielkie zmiany organizacyjne w Spółce i Grupie, głównie w zakresie produkcji. Znaczące pogorszenie sytuacji epidemiologicznej, w szczególności gwałtowny wzrost zachorowań na COVID-19 może przełożyć się na konieczność reorganizacji procesów produkcyjnych, a w konsekwencji na ograniczenie liczby przyjmowanych zleceń, co przełoży się na obniżenie przychodów ze sprzedaży albo obniżenie rentowności działalności segmentu, a tym samym na wyniki finansowe Spółki i Grupy.

**8.15. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2021 ani lata kolejne.

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

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiadała następujące zobowiązania warunkowe.

- Zobowiązanie z tytułu nabycia 49%-1 udział w Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o. z tytułu wystawionej przez ich właściciela opcji put w kwocie oszacowanej (wartości godziwej) na dzień bilansowy 1.792 tys. zł, przy kwocie maksymalnej 3.000 tys. zł. Zobowiązanie to jest zobowiązaniem bilansowym i zostało wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy.
- Zobowiązanie z tytułu zapłaty drugiej raty ceny za nabyte 50% udziałów w Consalnet UG w kwocie 630 tys. zł. Zobowiązanie to stanie się wymagalne wyłącznie w przypadku skorzystania przez osobę uprawnioną z wystawionej na jej rzecz opcji do odkupu od Jednostki Dominującej 50% udziałów w Cover Art Sp. z o.o. Zobowiązanie to jest zobowiązaniem pozabilansowym.

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

Grupa nie posiada należności warunkowych.

Grupa nie udzieliła poręczeń kredytów, ani gwarancji.

W marcu 2020 roku Spółka udzieliła jednemu z pracowników pożyczki w wysokości 36 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na 31 marca 2023 roku, a oprocentowanie na poziomie rynkowym. Na 30 września 2021 roku saldo pożyczki wynosiło 18 tys. zł.

W lipcu 2020 roku Spółka udzieliła Cover Art Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 300 tys. zł. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na lipiec 2022 roku, a oprocentowanie na poziomie rynkowym. Na 30 września 2021 roku saldo pożyczki wynosiło 242 tys. zł.

W grudniu 2020 roku Spółka zaciągnęła pożyczkę w wysokości 100 tys. euro od podmiotu pośrednio zależnego P4E. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na grudzień 2021 roku, a oprocentowanie na poziomie rynkowym. Na 30 września 2021 roku saldo pożyczki wynosiło 100 tys. euro.

### **8.17. Informacje pozostałe**

W okresie objętym raportem Spółka ani żaden podmiot z Grupy:

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

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

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

### **1. Informacje podstawowe**

#### **1.1. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje informacje finansowe za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. („skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe”). Informacje porównawcze zostały zaprezentowane:

- według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 30 września 2020 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za trzy kwartały 2020 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia do 30 września 2020 roku, dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za trzy kwartały 2020 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz za okres dwunastu miesięcy roku obrotowego 2020 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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