

Raport kwartalny Labo Print S.A. za pierwszy kwartał 2018 roku

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
Labo Print S.A. za pierwszy kwartał 2018 roku,
tj. za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku

Poznań, 16 maja 2018 roku

A. Bilans

AKTYWA (zł)	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
A. Aktywa trwałe	22 941 946,19	20 610 543,04	20 393 200,31
I. Wartości niematerialne i prawne	2 248 555,12	2 220 384,17	1 764 556,25
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	607 568,34	649 650,48	476 796,80
2. Wartość firmy	734 718,40	748 240,82	788 808,09
3. Inne wartości niematerialne i prawne	906 268,38	822 492,87	498 401,36
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	550,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	20 437 344,07	18 088 760,87	18 319 813,49
1. Środki trwałe	16 500 280,04	16 259 451,74	17 363 414,94
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 427 075,02	5 427 075,02	5 427 075,02
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	190 361,09	193 362,33	198 210,37
c) urządzenia techniczne i maszyny	9 658 160,58	9 840 568,62	10 800 729,09
d) środki transportu	1 110 927,09	668 002,95	786 551,31
e) inne środki trwałe	113 756,26	130 442,82	150 849,15
2. Środki trwałe w budowie	3 325 532,73	1 406 703,44	458 837,57
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	611 531,30	422 605,69	497 560,98
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256 047,00	301 398,00	308 830,57
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256 047,00	301 398,00	307 329,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	1 501,57
B. Aktywa obrotowe	18 088 188,15	17 242 708,21	16 582 173,81
I. Zapasy	3 405 812,16	3 336 493,52	2 930 145,66
1. Materiały	3 050 254,81	2 933 891,88	2 666 945,21
2. Półprodukty i produkty w toku	144 422,35	163 653,20	121 906,55
3. Produkty gotowe	211 135,00	238 948,44	141 293,90
4. Towary	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	9 970 043,81	8 164 551,98	10 049 190,52
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	9 970 043,81	8 164 551,98	10 049 190,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 847 197,71	5 837 203,51	8 143 229,65
- do 12 miesięcy	7 847 197,71	5 837 203,51	8 143 229,65
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 646 979,52	1 866 104,18	1 703 729,11
c) inne	475 866,58	461 244,29	202 231,76
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 596 000,20	4 894 620,44	2 620 770,05
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 596 000,20	4 894 620,44	2 620 770,05
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	450 325,38
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	450 325,38
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 596 000,20	4 894 620,44	2 170 444,67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 596 000,20	4 894 620,44	2 170 444,67
- inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 116 331,98	847 042,27	982 067,58
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	41 030 134,34	37 853 251,25	36 975 374,12

Prezes Zarządu: Krzysztof Fryc
 Wiceprezes Zarządu: Wiesław Niedzielski
 osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Karolina Mikołajczak
 Poznań, 16 maja 2018 roku

PASYWA (zł)	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
A. Kapitał własny	13 154 860,97	12 251 176,18	11 471 988,26
I. Kapitał podstawowy	3 617 600,00	3 617 600,00	3 617 600,00
II. Kapitał zapasowy	5 207 880,19	5 207 880,19	3 740 857,99
1) nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	378 787,50	378 787,50	378 787,50
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
1) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	816 301,52	816 301,52	816 301,52
1) tworzone zgodnie z umową (statusem) spółki	816 301,52	816 301,52	816 301,52
2) na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 609 394,47	0,00	1 467 022,20
VI. Zysk (strata) netto	903 684,79	2 609 394,47	1 830 206,55
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 875 273,37	25 602 075,07	25 503 385,86
I. Rezerwy na zobowiązania	630 581,85	590 520,85	383 086,79
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373 393,00	333 332,00	203 269,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	257 188,85	257 188,85	179 817,79
- długoterminowa	171,45	171,45	1 144,20
- krótkoterminowa	257 017,40	257 017,40	178 673,59
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	8 153 355,11	6 256 251,31	6 832 588,51
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	8 153 355,11	6 256 251,31	6 832 588,51
a) kredyty i pożyczki	7 513 149,60	5 726 581,14	5 657 532,55
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	640 205,51	529 670,17	1 175 055,96
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 112 940,62	17 685 635,03	17 051 175,49
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	18 112 940,62	17 685 635,03	17 051 175,48
a) kredyty i pożyczki	7 318 424,22	7 298 779,33	4 902 599,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	828 901,44	887 330,76	1 781 583,90
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 123 768,90	7 874 012,75	8 462 851,34
- do 12 miesięcy	8 123 768,90	7 874 012,75	8 462 851,34
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	1 041 065,06	873 045,88	1 147 995,73
h) z tytułu wynagrodzeń	710 740,27	666 589,32	640 663,11
i) inne	90 040,73	85 876,99	115 481,77
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,01
IV. Rozliczenia międzyokresowe	978 395,79	1 069 667,88	1 236 535,07
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	978 395,79	1 069 667,88	1 236 535,07
- długoterminowe	728 027,43	790 299,52	708 298,35
- krótkoterminowe	250 368,36	279 368,36	528 236,72
Pasywa razem	41 030 134,34	37 853 251,25	36 975 374,12

Wartość księgowa	13 154 860,97	12 251 176,18	11 471 988,26
Liczba akcji	3 617 600,00	3 617 600,00	3 617 600,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,64	3,39	3,17
Rozwodniona liczba akcji	3 617 600,00	3 617 600,00	3 617 600,00
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,64	3,39	3,17

Prezes Zarządu: Krzysztof Fryc
 Wiceprezes Zarządu: Wiesław Niedzielski
 osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Karolina Mikołajczak
 Poznań, 16 maja 2018 roku

B. Rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym

(zł)	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16 639 750,13	14 956 551,36
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 639 750,13	14 956 551,36
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 933 866,84	10 340 386,55
– jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 933 866,84	10 340 386,55
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 705 883,29	4 616 164,81
D. Koszty sprzedaży	2 715 610,55	2 699 837,16
E. Koszty ogólnego zarządu	1 178 123,69	882 742,75
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	812 149,05	1 033 584,90
G. Pozostałe przychody operacyjne	651 362,12	202 609,72
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	114 735,77	0,00
II. Dotacje	105 309,82	97 518,24
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	431 316,53	105 091,48
H. Pozostałe koszty operacyjne	140 356,06	150 234,24
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	140 356,06	150 234,24
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 323 155,11	1 085 960,38
J. Przychody finansowe	40 004,29	1 064 084,08
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	406,08	111,75
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	39 598,21	1 063 972,33
K. Koszty finansowe	147 430,61	169 125,91
I. Odsetki, w tym:	116 944,95	109 332,96
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	30 485,66	59 792,95
L. Zysk (strata) brutto	1 215 728,79	1 980 918,55
M. Podatek dochodowy	312 044,00	150 712,00
- w tym część bieżąca	226 632,00	280 440,00
- w tym części odroczone	85 412,00	-129 728,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto	903 684,79	1 830 206,55

(zł)	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	1 682 872,71	2 917 707,48
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 617 600,00	3 617 600,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,51
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla zysku zannualizowanego	3 617 600,00	3 617 600,00
Zysk (strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł)	0,47	0,81
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 617 600,00	3 617 600,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,51

Prezes Zarządu: Krzysztof Fryc

Wiceprezes Zarządu: Wiesław Niedzielski

osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Karolina Mikołajczak

Poznań, 16 maja 2018 roku

C. Zestawienie zmian w kapitale własnym

(zł)	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2017 do 31.03.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 251 176,18	9 641 781,71	9 641 781,71
– korekty błędów	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 251 176,18	9 641 781,71	9 641 781,71
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 617 600,00	3 617 600,00	3 617 600,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 617 600,00	3 617 600,00	3 617 600,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 207 880,19	3 740 857,99	3 740 857,99
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 467 022,20	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 467 022,20	0,00
– objęcia akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00
– z podziału zysku	0,00	1 467 022,20	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	5 207 880,19	5 207 880,19	3 740 857,99
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	816 301,52	816 301,52	816 301,52
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	816 301,52	816 301,52	816 301,52
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 609 394,47	1 467 022,20	1 467 022,20
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 609 394,47	1 467 022,20	1 467 022,20
– korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 609 394,47	1 467 022,20	1 467 022,20
5.3 Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
–	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 467 022,20	0,00
– podział zysku z lat ubiegłych - pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
– podział zysku z lat ubiegłych - zasilenie kapitału zapasowego	0,00	1 467 022,20	0,00
5.4 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 609 394,47	0,00	1 467 022,20
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.8 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 609 394,47	0,00	1 467 022,20
6. Wynik netto	903 684,79	2 609 394,47	1 830 206,55
a) zysk netto	903 684,79	2 609 394,47	1 830 206,55
b) strata netto	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 154 860,97	12 251 176,18	11 471 988,26
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzgl. proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 154 860,97	12 251 176,18	11 471 988,26

Prezes Zarządu: Krzysztof Fryc

Wiceprezes Zarządu: Wiesław Niedzielski

osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Karolina Mikołajczak

Poznań, 16 maja 2018 roku

D. Rachunek przepływów pieniężnych

(zł)	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	903 684,79	1 830 206,55
II. Korekty razem	-675 494,12	-564 301,69
1. Amortyzacja	1 002 227,28	841 777,12
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	147 430,61	107 686,44
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-114 735,77	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	40 061,00	-116 096,00
6. Zmiana stanu zapasów	-69 318,64	-245 732,95
7. Zmiana stanu należności	-1 830 714,65	-2 904 717,69
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	466 090,02	1 695 457,27
9. Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	-315 210,80	852 240,19
10. Inne korekty (wycena instrumentów finansowych)	-1 323,17	-794 916,07
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	228 190,67	1 265 904,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	147 235,77	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	147 235,77	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	3 074 535,67	836 046,52
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 074 535,67	836 046,52
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 927 299,90	-836 046,52
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 311 232,57	685 788,93
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	2 311 232,57	685 788,93
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	910 743,58	972 410,78
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	505 019,22	472 710,28
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	258 293,75	392 014,06
8. Odsetki	147 430,61	107 686,44
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 400 488,99	-286 621,85
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 298 620,24	143 236,49
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 298 620,24	143 236,49
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 894 620,44	2 027 208,18
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	3 596 000,20	2 170 444,67
– o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Prezes Zarządu: Krzysztof Fryc
 Wiceprezes Zarządu: Wiesław Niedzielski
 osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Karolina Mikołajczak
 Poznań, 16 maja 2018 roku

E. Informacja dodatkowa, zgodnie z par. 66 ust. 5 Rozporządzenia

1. Informacja o stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości

Informacja o stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2018 roku zostało przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami) oraz zasadami (polityką) rachunkowości Spółki, przyjętą uchwałą Zarządu Spółki nr 1 z dnia 2 listopada 2011 roku z późniejszymi zmianami.

W 2018 roku Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia (dla kosztów prac rozwojowych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W celach bilansowych Spółka stosuje stawki amortyzacyjne odpowiadające okresowi ekonomicznej użyteczności, okresowo je weryfikując. W celach podatkowych Spółka stosuje stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych, z wyjątkiem przenośnych i stacjonarnych komputerów osobistych, są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa

własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Zapasy

Do zapasów, czyli rzeczowych składników majątku obrotowego zalicza jednostka: towary nabyte w celu ich dalszej sprzedaży oraz materiały używane do produkcji.

Materiały i towary w ciągu roku przyjmowane są w cenach nabycia i zaliczane w koszty w momencie ich wydania na produkcję. Na dzień bilansowy materiały wyceniane są wg metody FIFO - „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości, wynikającej z różnicy między ceną księgową a obecną ceną rynkową, pomniejszoną o koszty sprzedaży, Jednostka dokonuje na koniec roku obrotowego. Nie dotyczy to sytuacji nadzwyczajnych, w tym np. takich, kiedy Spółka uzna za prawdopodobną zmianę rynkowej wartości zapasów w wyniku zdarzeń jednorazowych, w tym losowych. Odpisanie wartości zapasów materiałów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Jednak wartości materiałów i surowców nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności, roszczenia i zobowiązania wymagające zapłaty w walutach obcych wykazuje się w ciągu roku w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dokonanie operacji.

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach:

- 1) posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości oraz w stosunku do których zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne lub został złożony wniosek o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu - do wysokości należności nieobjętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności - zgłoszonymi likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub umieszczonej w spisie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym,
- 2) posiadania należności od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,
- 3) dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w umownej kwocie - nie jest możliwe - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności,
- 4) posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących - w wysokości tych kwot, do czasu ich

otrzymania lub odpisania,

- 5) posiadania należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po wynikającym z charakteru operacji kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego transakcję.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po wynikającym z charakteru operacji kursie faktycznie zastosowanym w tym dniu, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego transakcję.

Wycenę rozchodu środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej Spółka realizuje według metody FIFO - „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Różnice kursowe

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż rzeczowe składniki majątku trwałego, pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału w aktywach.

Na dzień bilansowy kapitał akcyjny wykazuje się w wysokości określonej w statucie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

Na dzień 31 marca 2018 roku kapitał akcyjny w kwocie 3.617.600 złotych tworzyło 3.617.600 akcji o równej wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna w zł	Kapitał podstawowy na 31 marca 2018 roku	Udział w kapitale zakładowym na 31 marca 2018 roku
Krzysztof Fryc, prezes Zarządu	1.655.497	1,00	1.655.497	45,8%
Wiesław Niedzielski, wiceprezes Zarządu	1.655.497	1,00	1.655.497	45,8%
pozostali akcjonariusze z udziałem poniżej 5%	306.606	1,00	306.606	8,4%
Razem	3.617.600		3.617.600	100,00%

W roku 2018 Emitent nie dokonywał podwyższenia kapitału podstawowego.

W porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 22 maja 2018 roku znalazł się punkt dotyczący uchwalenia docelowego podwyższenia kapitału o 600.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 600.000 zł.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Podatek odroczony

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.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione na ten dzień koszty transakcji.

Nie później niż na koniec okresu, aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej.

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Poniżej opisane zostały stosowane przez Spółkę zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych. Zasady te nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów

finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Instrumenty pochodne

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty dzielą się na instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty handlowe. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych. Na dzień bilansowy w Spółce wystąpiły jedynie instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Za wyjątkiem wskazanym poniżej, nie stwierdzono różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniami finansowymi danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR/ MSSF.

W Labo Print S.A. przyjęto w roku 2015 program motywacyjny, który byłby rozpatrywany w ramach MSSF 2 w sytuacji, gdyby Spółka stosowała zasady rachunkowości zgodne z MSR. W ramach programu motywacyjnego w roku 2015 Spółka wyemitowała 75.000 akcji serii E, które zostały objęte przez powiernika po cenie nominalnej wynoszącej 1 zł. Akcje te, w oparciu o warunki regulaminu programu przyjętego przez Radę Nadzorczą, były i będą odsprzedawane w latach 2016-2018 pracownikom i współpracownikom Emitenta, których listę każdorazowo zatwierdza Rada Nadzorcza. Cena odsprzedaży będzie równa wartości nominalnej. Obowiązująca ustawa o rachunkowości i

przepisy wykonawcze do niej nie regulują kwestii ujmowania takich programów w sprawozdaniach finansowych, dlatego Labo Print S.A. nie jest w stanie wskazać wpływu na sprawozdanie finansowe ewentualnych skutków ujęcia programu.

Nie stwierdzono również różnic w wartości ujawnionych danych dla danego obszaru.

2. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów

(zł)	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256 047,00	301 398,00	307 329,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	373 393,00	333 332,00	203 269,00
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	257 017,40	257 017,40	178 673,59
Rezerwa na odprawy emerytalne	171,45	171,45	1 144,20
Odpisy aktualizujące zapasy	0,00	0,00	150 000,00
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące WNiP	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	603 011,66	807 343,90	751 109,85

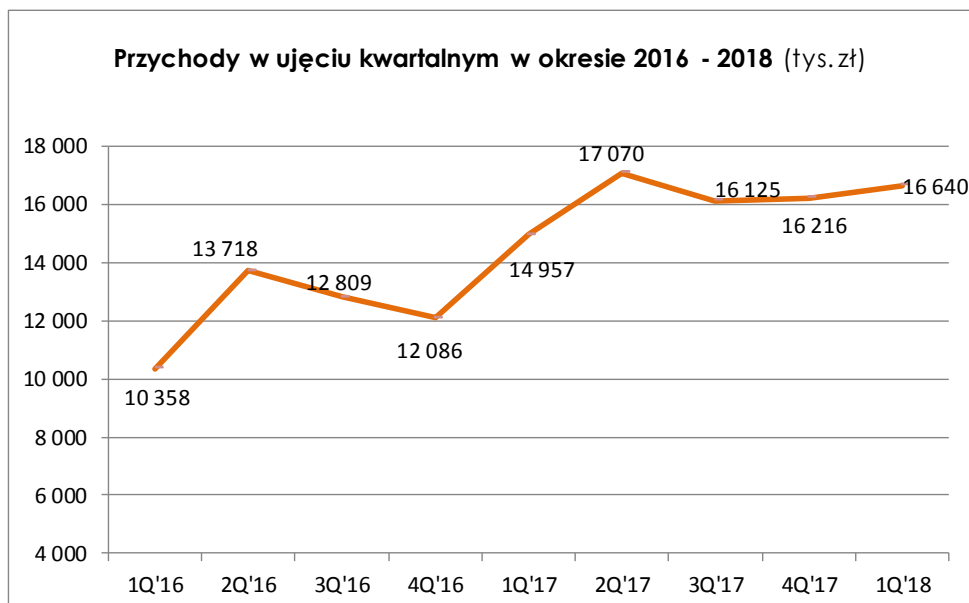
Istotne obniżenie wartości odpisów aktualizujących należności było m. in. wynikiem trwałego odpisu należności w kwocie 126 tys. zł.

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

Poza zyskiem z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych (pojazdy) w kwocie 115 tys. zł, w pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie zidentyfikowała w sprawozdaniu finansowym istotnych pozycji nietypowych.

4. Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Emitenta

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka odnotowała kontynuację sezonowości działalności. Na przestrzeni ostatnich lat wyraźnie wyższe przychody Spółka regularnie osiągała w drugim i trzecim kwartale roku, niższe odnotowywano zaś w kwartałach pierwszym i czwartym.



Przyczyny niższej dynamiki wzrostu wartości przychodów ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2018 roku przedstawiono w pkt. 4 Informacji uzupełniających do raportu kwartalnego.

Jak we wcześniejszych okresach, sezonowość przychodów ze sprzedaży jest w ocenie Emitenta wynikiem następujących prawidłowości:

- budżety reklamowe większości klientów finalnych Emitenta są ustalane w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, przez co znaczące zamówienia pojawiają się od początku, a najczęściej dopiero od drugiej połowy lutego;
- drugi kwartał to szczyt różnego rodzaju imprez (targi, wystawy, akcje plenerowe, koncerty), do organizacji których wykorzystywane są wyroby Emitenta;
- 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.

5. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów

Informacje przedstawiono w pkt. E.2. W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów.

6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów

Informacje przedstawiono w pkt. E.2. W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka obniżyła saldo odpisów na należności przeterminowane o łączną wartość 204 tys. zł, z czego 126 tys. zł było związane z trwałym spisaniem należności.

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

Informacje przedstawiono w pkt. E.2.

8. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje przedstawiono w pkt. E.2.

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

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie przeprowadziła transakcji nabycia lub sprzedaży istotnych rzeczowych aktywów trwałych. Informację o nabyciu ważniejszych aktywów przedstawiono w pkt. 3 Informacji uzupełniających do raportu kwartalnego. Informację o zbyciu aktywów przedstawiono w pkt. E.3 niniejszego dokumentu.

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

Na koniec pierwszego kwartału 2018 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań do zapłaty z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Wszystkie istotne zobowiązania wymagalne do dnia 31 marca 2018 roku zostały uregulowane.

11. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2018 roku Emitent nie dokonywał rozliczeń z tytułu spraw sądowych, których wartość jednostkowa lub łączna stanowiłyby dla niego kwotę istotną.

12. Informacje odnośnie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie dokonywał korekt błędów.

13. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W pierwszym kwartale 2018 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przełożyłyby się lub mogłyby się przełożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta.

14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie odnotowała przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

15. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie zawierała z podmiotami powiązаныmi transakcji, które pojedynczo lub łącznie byłyby transakcjami istotnymi. Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie jest planowane zawieranie transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

16. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie dokonywała zmian sposobu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. W wartości godziwej wyceniane są pochodne instrumenty finansowe, tj. opcje walutowe oraz kontrakt IRS. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wyceny otrzymywanej od banków.

17. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

18. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka nie emitowała ani nie przeprowadziła odkupu lub wykupu jakichkolwiek instrumentów finansowych. Spółka nie jest emitentem nieudziałowych papierów wartościowych podlegających spłacie.

19. Informacje dotyczące dywidendy

Ani w roku 2017, ani w roku 2018 Spółka nie wypłacała dywidendy. Podział zysku poprzez wypłatę dywidendy nie został również uchwalony przez Walne Zgromadzenie, które całość zysku wypracowanego w roku 2016 postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Zgodnie z opublikowanym projektem treści uchwał Walnego Zgromadzenia, które ma się odbyć 22 maja 2018 roku, Zarząd rekomenduje przeznaczenie całości zysku wypracowanego w roku 2017 na kapitał zapasowy.

20. Zdarzenia po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Po 31 marca 2018 roku Spółka nie odnotowała zdarzeń istotnych dla jej przyszłych wyników finansowych.

21. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na koniec pierwszego kwartału 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych innych niż weksle stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych i leasingowych, a więc wykazanych w bilansie, umowy dotyczącej udzielenia limitu na transakcje skarbowe oraz umów dotacyjnych. Spółka nie posiadała aktywów warunkowych. Weksle stanowiące zabezpieczenie zawartych umów mogą zostać zrealizowane w przypadku braku spłaty rat kapitałowych. Ponieważ większość wystawionych weksli stanowią weksle in blanco, jako wartość wskazano wartość początkową przedmiotu umowy.

(zł)	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
1 Należności warunkowe	0,00	0,00	0,00
2 Zobowiązania warunkowe	11 329 511,97	9 384 965,53	11 448 585,04
2.1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	11 329 511,97	9 384 965,53	11 448 585,04
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0,00	0,00	0,00
- zobowiązania wekslowe	11 329 511,97	9 384 965,53	11 448 585,04
3 Inne	0,00	0,00	0,00

22. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

Na przychody kolejnych kwartałów, a tym samym wynik finansowy, istotny wpływ będzie miało tempo pozyskiwania nowych klientów we wszystkich segmentach działalności. W zakresie segmentów druku cyfrowego oraz cyfrowego druku etykiet pozyskiwanie nowych klientów i rozwijanie współpracy z obecnymi będzie istotne z punktu widzenia wzrostu przychodów i wyniku. W przypadku segmentu standów i opakowań tekturowych będzie ono nadal istotne dla osiągnięcia dodatkowej rentowności operacyjnej, na co aktualnie nie pozwala poziom kosztów stałych przy rosnących kosztach pracy. We wszystkich segmentach niezwykle ważne będzie również weryfikowanie zasad współpracy z dotychczasowymi klientami pod kątem rentowności realizowanych zleceń, w szczególności wymagających znaczących nakładów pracy ręcznej.

Dla wzrostu przychodów w segmencie druku cyfrowego konieczne będzie również zwiększenie mocy produkcyjnych poprzez zakup albo leasing jednego lub dwóch dodatkowych urządzeń. Na dzień raportu Spółka finalizowała testy wybranych maszyn w tym zakresie, a dokonanie wyboru konkretnego urządzenia powinno nastąpić w drugim kwartale 2018 roku.

W kolejnych okresach sprawozdawczych na wyniki finansowe niezwykle istotny wpływ będzie miał kurs złotego do walut obcych, w szczególności do euro. W pierwszym kwartale 2018 roku, kiedy złoty wykazywał się relatywną siłą wobec euro, przychody finansowe Spółki były istotnie niższe od przychodów z pierwszego kwartału 2017 roku, kiedy to dodatni wpływ na wynik miały przychody z wyceny instrumentów finansowych oraz realizacji instrumentów zabezpieczających ryzyko. W pierwszym kwartale 2018 roku niski kurs euro wobec złotego uniemożliwił również Spółce zabezpieczenie ryzyka walutowego na przyszłe okresy. W ocenie Zarządu możliwość taka może się pojawić w drugim kwartale, wobec systematycznego spadku wartości złotego do euro.

Na wyniki Spółki w kolejnych kwartałach wpływ może mieć nadal widoczna presja płacowa ze strony pracowników, wynikająca z faktycznego braku bezrobocia w powiecie poznańskim, oraz trudności z pozyskaniem wartościowych kandydatów na nowotworzone i istniejące miejsca pracy. W ocenie Zarządu presja ta uległa obniżeniu w stosunku do sytuacji w drugim półroczu 2017 roku, jednak nie można mieć pewności, czy oczekiwania pracownicze w tym zakresie nie ulegną ponownemu wzrostowi.

Prezes Zarządu: Krzysztof Fryc

Wiceprezes Zarządu: Wiesław Niedzielski

osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych: Karolina Mikołajczak

Poznań, 16 maja 2018 roku