

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2020 roku

tj. za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku,
zawierający
skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
oraz
jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
sporządzone wg MSSF
wraz z wybranymi informacjami objaśniającymi

Poznań, 27 listopada 2020 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 ze zmian w kapitale własnym	10
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	12
Jednostkowe wybrane dane finansowe	12
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
Jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	16
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	17
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	19
1. Informacje ogólne	19
1.1. Dane Emitenta	19
1.2. Skład Grupy Kapitałowej Labo Print	19
1.3. Opis działalności Grupy Kapitałowej Labo Print	20
1.4. Skład władz statutowych Emitenta	21
1.5. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
1.6. Wpływ nowych standardów	23
1.7. Transakcje w walutach obcych	25
2. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych	26
3. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów	30
3.1. Nabycie jednostek zależnych	30
3.2. Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	31
3.3. Segmenty operacyjne – dane skonsolidowane	32
3.4. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży	34
3.5. Inne skonsolidowane przychody i koszty operacyjne	36
3.6. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu (dane skonsolidowane)	36
3.7. Skonsolidowane przychody i koszty finansowe	37
4. Opodatkowanie	39
4.1. Podatek dochodowy oraz informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
5. Kapitały	42
5.1. Kapitał własny	42
6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym	43
6.1. Instrumenty finansowe	43
6.2. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych	48
6.3. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	48
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)	48
7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej Labo Print oraz czynników lub zdarzeń mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	49

8.	Pozostałe noty objaśniające	53
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	53
8.2.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu	55
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	55
8.4.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	56
8.5.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	57
8.6.	Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	57
8.7.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych oraz o toczących się istotnych postępowaniach sądowych	57
8.8.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	57
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	58
8.10.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	58
8.11.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	58
8.12.	Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	58
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 emitenta	58
8.14.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	59
8.15.	Zobowiązania i należności warunkowe	59
8.16.	Informacje pozostałe	59
WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LABO PRINT S.A., UJĘTE W POSTACI SKRÓCONEJ INFORMACJI DODATKOWEJ		
1.	Informacje podstawowe	60
1.1.	Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	60

Zamieszczone w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym:

- (i) skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz
- (ii) jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Labo Print S.A. 26 listopada 2020 roku.

Krzysztof Fryc
Prezes Zarządu

Wiesław Niedzielski
Wiceprezes Zarządu

Karolina Mikołajczak
*osoba odpowiedzialna
za sporządzenie
sprawozdania finansowego
samodzielna Księgowa
SWGK Księgowość Sp. z o.o.*

SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.		od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 304	15 602	61 646	14 308
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 327	2 100	5 351	1 242
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 700	1 283	4 216	979
Zysk (strata) netto	4 627	1 042	3 077	714
	30 września 2020 r.		31 grudnia 2019 r.	
Suma bilansowa	65 841	14 545	61 851	14 524
Aktywa trwałe	45 582	10 069	43 713	10 265
Aktywa obrotowe	20 259	4 475	18 138	4 259
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 804	9 235	41 685	9 789
Zobowiązania długoterminowe	21 749	4 804	21 283	4 998
Zobowiązania krótkoterminowe	20 055	4 430	20 402	4 791
Kapitał własny	24 037	5 310	20 166	4 735
Kapitał podstawowy	3 618	799	3 618	850
	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.		od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	10 691	2 407	6 230	1 446
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-7 559	-1 702	-8 298	-1 926
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	-986	-222	4 850	1 126
Przepływy netto razem	2 146	483	2 781	646
Liczba akcji (szt.)	3 617 600	3 617 600	3 617 600	3 617 600
	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.		od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	3 617 600	3 617 600	3 617 600	3 617 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	3 617 600	3 617 600	3 617 600	3 617 600
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	1,28	0,29	0,85	0,20
Zysk/strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,28	0,29	0,85	0,20
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla zysku zannualizowanego	3 617 600	3 617 600	3 617 600	3 617 600
Zysk (strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	1,63	0,37	0,58	0,14
Zysk (strata) zannualizowany (tys. zł/tys. EUR)	5 905	1 329	2 112	490
	30 września 2020 r.		31 grudnia 2019 r.	
Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	6,64	1,47	5,57	1,31
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	6,64	1,47	5,57	1,31
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (zł/EUR)	0,00	0,00	0,15	0,04
	30 września 2020 r.		30 września 2019 r.	
Wyszczególnienie	30 września 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.	
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,53	4,26	4,37	
Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,44	4,30	4,31	
Najwyższy kurs w okresie	4,6044 z dn. 24.03.2020	4,3891 z dn. 23.09.2019	4,3891 z dn. 23.09.2019	
Najniższy kurs w okresie	4,2279 z dn. 15.01.2020	4,2406 z dn. 01.07.2019	4,2406 z dn. 01.07.2019	

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 1 lipca do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 lipca do 30 września 2019 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	22 191	69 304	21 286	61 646
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-14 891	-45 204	-14 136	-42 804
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 300	24 100	7 150	18 843
Koszty sprzedaży	-3 703	-11 089	-3 553	-10 004
Koszty ogólnego zarządu	-1 504	-4 987	-1 310	-4 347
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 094	8 024	2 287	4 492
Inne przychody operacyjne	1 648	2 370	425	1 825
Utrata wartości należności handlowych i pozostałych należności	-115	-73	0	0
Inne koszty operacyjne	-51	-994	-140	-966
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 576	9 327	2 572	5 351
Przychody finansowe	-72	140	-497	385
Koszty finansowe	-1 101	-3 767	-1 029	-1 520
Koszty finansowe netto	-1 172	-3 627	-1 526	-1 134
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 404	5 700	1 046	4 216
Podatek bieżący	-621	-1 941	-727	-1 329
Podatek odroczony	213	867	378	190
Razem podatek dochodowy	-409	-1 073	-349	-1 139
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 995	4 627	697	3 077
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniedbanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 995	4 627	697	3 077
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	26	83	0	0
Aktualizacja wyceny instrumentów dłużnych wycenianych FVOCI				
Podatek odroczony				
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	26	83	0	0
Zyski i straty aktuarialne				
Podatek odroczony				
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	26	83	0	0
Łączne całkowite dochody netto za okres	2 021	4 710	697	3 077

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	30 818	31 496	29 030	35 085
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10 744	10 921	11 979	4 480
Wartości niematerialne	2 417	2 507	2 525	1 421
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	148	148	148	947
Długoterminowe aktywa finansowe	816	45	31	1
Inwestycja leasingowa netto	442			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	198			
	45 582	45 117	43 713	41 935
Aktywa obrotowe				
Zapasy	6 038	6 309	4 482	4 233
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		29	28	61
Należności handlowe	6 919	6 381	6 181	7 785
Aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych			1 654	
Aktywa z tytułu umów i pozostałe należności	1 301	2 141	1 271	2 708
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	48		941	4
Inwestycja leasingowa netto	130			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	327	352	231	344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 496	5 817	3 350	3 689
	20 259	21 029	18 138	18 824
Suma aktywów	65 841	66 147	61 851	60 759

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	3 618	3 618	3 618	3 618
Kapitał zapasowy	13 504	10 551	10 551	10 551
Kapitał z przejścia na MSSF	0	-1 233	-1 233	-1 233
Pozostałe kapitały	918	918	918	918
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	86	60	3	-5
Zyski zatrzymane	5 911	8 644	6 308	4 913
- wynik okresu	1 995	1 995	2 631	3 077
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	24 037	22 558	20 166	18 762
Kapitał udziałowców niekontrolujących				
Razem kapitał własny	24 037	22 558	20 166	18 762
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty	18 448	19 048	16 540	17 069
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 123	3 267	3 485	2 629
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	15	670	56
Dotacje	167	240	385	457
Pozostałe zobowiązania	11	10	203	4
	21 749	22 580	21 283	20 216
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty	5 149	5 936	7 478	7 866
Zobowiązania z tytułu leasingu	666	701	854	746
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 085	751	683	825
Zobowiązania handlowe	7 782	8 697	6 791	8 651
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 561	590	13	629
Dotacje	290	290	290	290
Pozostałe zobowiązania	3 523	4 043	4 293	2 774
	20 055	21 009	20 402	21 780
Razem zobowiązania	41 804	43 588	41 685	41 996
Suma pasywów	65 841	66 147	61 851	60 759

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 1 lipca do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 lipca do 30 września 2019 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 404	5 700	1 046	4 216
Korekty o:				
Amortyzację	1 838	5 288	1 668	4 623
Wynik ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	-202	-162	-171
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Koszty finansowe netto	114	559	846	1 337
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe operacje niepieniężne	-89	31	182	182
Podatek dochodowy	-409	-1 073	-304	-1 094
	3 873	10 303	3 276	9 093
Zmiany stanu:				
Zapasów	271	-1 555	-517	-821
Należności handlowych	-533	-701	750	-1 192
Aktywów z tytułu umów i pozostałych należności	354	-498	879	-235
Pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	53	1 400	-51	719
Zobowiązań handlowych	-872	2 050	-1 842	-895
Dotacji i pozostałych zobowiązań	518	514	430	893
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 665	11 514	2 926	7 562
Podatek dochodowy zapłacony	-255	-823	-175	-1 333
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 410	10 691	2 751	6 230
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0,00	296	578	623
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	-773	-773	-200	-1 111
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 573	-6 747	-3 786	-8 207
Udzielenie pożyczek	-300	-336	0	0
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	0	0	0	0
Otrzymane odsetki	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	397	397
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 646	-7 559	-3 011	-8 298
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-543	-543	-687	-687
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	486	4 448	3 375	9 069
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 874	-4 872	-1 069	-2 229
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-285	-740	-202	-651
Odsetki zapłacone	-132	-541	-897	-1 337
Wpływy z tytułu dotacji	1 262	1 262	0	686
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 085	-986	520	4 850
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-321	2 146	259	2 781
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 332	17	-350	693
Środki pieniężne na początek okresu	5 817	3 350	3 430	908
Kredyt w rachunku bieżącym na początek okresu	-1 486	-3 333	-3 780	-215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 476	5 476	-109	-109
Środki pieniężne na koniec okresu	5 496	5 496	3 689	3 689
Kredyt w rachunku bieżącym na koniec okresu	-20	-20	-3 798	-3 798

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z przejścia na MSSF	Koszty programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały	Razem pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 lipca 2020 r.	3 618	10 551	-1 233	102	816	918	8 644	60	22 558		22 558
Nabycie jednostek zależnych											
Nabycie jednostek zależnych											
Calkowite dochody za okres											
Zysk (strata) netto za okres							1 995		1 995		1 995
Inne całkowite dochody netto za okres								26	26		26
							1 995	26	2 021		2 021
Transakcje z właścicielami											
Wypłata dywidendy							-543		-543		-543
Podział wyniku finansowego		2 953	1 233				-4 186				
		2 953	1 233				-4 728		-543		-543
Stan na 30 września 2020 r.	3 618	13 504			102	816	918	86	24 037		24 037
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z przejścia na MSSF	Koszty programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały	Razem pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 r.	3 618	10 551	-1 233	102	816	918	6 308	3	20 166		20 166
Nabycie jednostek zależnych											
Nabycie jednostek zależnych											
Korekta błędów z lat poprzednich											
							-296				
Calkowite dochody za okres											
Zysk (strata) netto za okres							4 627		4 627		4 627
Inne całkowite dochody netto za okres								83	83		83
							4 331	83	4 414		4 414
Transakcje z właścicielami											
Wypłata dywidendy							-543		-543		-543
Podział wyniku finansowego		2 953	1 233				-4 186				
		2 953	1 233				-4 728		-543		-543
Stan na 30 września 2020 r.	3 618	13 504			102	816	918	86	24 037		24 037

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2020 roku
tys. PLN, o ile nie podano inaczej



	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z przejścia na MSSF	Koszty programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały	Razem pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r.	3 618	7 817	-1 233	102	816	918	5 374		16 494		16 494
Nabycie jednostek zależnych											
Nabycie jednostek zależnych											
Całkowite dochody za okres											
Zysk (strata) netto za okres							4 356		4 356		4 356
Inne całkowite dochody netto za okres								3	3		3
							4 356	3	4 359		4 359
Transakcje z właścicielami											
Wypłata dywidendy							-687		-687		-687
Podział wyniku finansowego		2 734					-2 734				
		2 734					-3 422		-687		-687
Stan na 31 grudnia 2019 r.	3 618	10 551	-1 233	102	816	918	6 308	3	20 166		20 166

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z przejścia na MSSF	Koszty programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały	Razem pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r.	3 618	7 817	-1 233		918	918	5 374		16 494		16 494
Nabycie jednostek zależnych											
Nabycie jednostek zależnych							-117	-5	-121		-121
							-117	-5	-121		-121
Całkowite dochody za okres											
Zysk (strata) netto za okres							3 077		3 077		3 077
Inne całkowite dochody netto za okres											
							3 077		3 077		3 077
Transakcje z właścicielami											
Wypłata dywidendy							-687		-687		-687
Podział wyniku finansowego		2 734					-2 734				
		2 734					-3 422		-687		-687
Stan na 30 września 2019 r.	3 618	10 551	-1 233		918	918	4 913	-5	18 762		18 762

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

Jednostkowe wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.		od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	67 669	15 234	61 384	14 247
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 632	1 943	5 384	1 250
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 996	1 125	4 438	1 030
Zysk (strata) netto	3 898	877	3 321	771
	30 września 2020 r.		31 grudnia 2019 r.	
Suma bilansowa	65 375	14 442	61 723	14 494
Aktywa trwałe	46 080	10 179	44 435	10 434
Aktywa obrotowe	19 296	4 263	17 289	4 060
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 781	9 230	41 189	9 672
Zobowiązania długoterminowe	21 749	4 804	20 845	4 895
Zobowiązania krótkoterminowe	20 032	4 425	20 344	4 777
Kapitał własny	23 594	5 212	20 535	4 822
Kapitał podstawowy	3 618	799	3 618	850
	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.		od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	9 257	2 084	7 269	1 687
Przepływy pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-7 134	-1 606	-10 014	-2 324
Przepływy pieniężne netto z dział. finansowej	-986	-222	4 850	1 126
Przepływy netto razem	1 137	256	2 105	489
Liczba akcji (szt.)	3 617 600	3 617 600	3 617 600	3 617 600
	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.		od 1 stycznia do 30 września 2019 r.	
Średnia ważona liczba akcji (szt.)	3 617 600	3 617 600	3 617 600	3 617 600
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	3 617 600	3 617 600	3 617 600	3 617 600
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	1,08	0,24	0,92	0,21
Zysk/strata rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,08	0,24	0,92	0,21
Średnioważona liczba akcji zwykłych dla zysku zannualizowanego	3 617 600	3 617 600	3 617 600	3 617 600
Zysk(strata) zannualizowany na jedną akcję zwykłą średnioważoną (zł/EUR)	1,24	0,28	0,65	0,15
Zysk(strata) zannualizowany (zł/EUR)	4 474	1 007	2 356	547
	30 września 2020 r.		31 grudnia 2019 r.	
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	6,52	1,44	5,68	1,33
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	6,52	1,44	5,68	1,33
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,00	0,00	0,15	0,04
	30 września 2020 r.		31 grudnia 2019 r.	
Wyszczególnienie	30 września 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.	
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,53	4,26	4,37	
Kurs średni w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,44	4,30	4,31	
Najwyższy kurs w okresie	4,6044 z dn. 24.03.2020	4,3891 z dn. 23.09.2019	4,3891 z dn. 23.09.2019	
Najniższy kurs w okresie	4,2279 z dn. 15.01.2020	4,2406 z dn. 01.07.2019	4,2406 z dn. 01.07.2019	

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	od 1 lipca do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 lipca do 30 września 2019 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody ze sprzedaży	21 465	67 669	21 024	61 384
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-14 900	-45 196	-14 102	-42 770
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 565	22 473	6 921	18 614
Koszty sprzedaży	-3 451	-10 309	-3 364	-9 815
Koszty ogólnego zarządu	-1 429	-4 827	-1 235	-4 272
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 684	7 337	2 322	4 527
Inne przychody operacyjne	1 594	2 314	424	1 823
Utrata wartości należności handlowych i pozostałych należności	-62	-73	0	0
Inne koszty operacyjne	-51	-946	-140	-966
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 165	8 632	2 605	5 384
Przychody finansowe	-62	130	-491	391
Koszty finansowe	-1 100	-3 767	-846	-1 337
Koszty finansowe netto	-1 162	-3 636	-1 338	-946
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 003	4 996	1 267	4 438
Podatek bieżący	-618	-1 937	-704	-1 306
Podatek odroczony	203	839	378	190
Razem podatek dochodowy	-415	-1 098	-326	-1 117
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 588	3 898	941	3 321
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 588	3 898	941	3 321
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
Aktualizacja wyceny instrumentów dłużnych wycenianych FVOCI				
Podatek odroczony				
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne				
Podatek odroczony				
Udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności				
Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Łączne całkowite dochody netto za okres	1 588	3 898	941	3 321

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	30 438	31 101	28 617	34 647
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10 744	10 921	11 979	4 480
Wartości niematerialne	1 287	1 327	1 244	1 421
Długoterminowe aktywa finansowe	2 757	2 462	2 596	2 599
Inwestycja leasingowa netto	442	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	412	209	0	0
	46 080	46 020	44 435	43 148
Aktywa obrotowe				
Zapasy	6 038	6 309	4 482	4 233
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0
Należności handlowe	6 951	6 456	5 930	7 676
Aktywa z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	1 654	0
Aktywa z tytułu umów i pozostałe należności	1 768	2 120	1 182	2 620
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	48	0	926	4
Inwestycja leasingowa netto	130	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	319	341	210	340
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 042	4 971	2 905	3 013
	19 296	20 196	17 289	17 886
Suma aktywów	65 375	66 216	61 723	61 034

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	3 618	3 618	3 618	3 618
Kapitał zapasowy	13 504	10 551	10 551	10 551
Kapitał z przejścia na MSSF	0	-1 233	-1 233	-1 233
Pozostałe kapitały	918	918	918	918
Zyski zatrzymane	5 554	8 695	6 681	5 274
- wynik okresu	3 898	2 310	4 728	3 321
Razem kapitał własny	23 594	22 549	20 535	19 128
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty	18 448	19 048	16 540	17 075
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 123	3 267	3 485	2 629
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	427	56
Dotacje	167	240	385	457
Pozostałe zobowiązania	11	10	8	4
	21 749	22 564	20 845	20 222
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty	5 110	5 897	7 441	7 866
Zobowiązania z tytułu leasingu	666	701	854	746
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 085	751	683	825
Zobowiązania handlowe	7 923	8 946	6 979	8 651
Zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 561	590	13	629
Dotacje	290	290	290	290
Pozostałe zobowiązania	3 397	3 927	4 083	2 677
	20 032	21 103	20 344	21 684
Razem zobowiązania	41 781	43 667	41 189	41 906
Suma pasywów	65 375	66 216	61 723	61 034

Jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	od 1 lipca do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 lipca do 30 września 2019 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Zysk (strata) brutto	2 003	4 996	1 267	4 438
Korekty o:				
Amortyzację	1 768	5 079	1 649	4 604
Wynik ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	-202	-162	-171
Koszty finansowe netto	132	541	840	1 331
Pozostałe operacje niepieniężne	-123	-71	0	0
Podatek dochodowy	-415	-1 098	-326	-1 117
	3 365	9 245	3 268	9 085
Zmiany stanu:				
Zapasów	271	-1 555	-517	-821
Należności handlowych	-495	-1 021	298	-1 643
Aktywów z tytułu umów i pozostałych należności	352	-586	881	-233
Pozostałych aktywów i rozliczeń międzyokresowych kosztów	49	1 386	-50	720
Zobowiązań handlowych	-975	2 018	-356	591
Dotacji i pozostałych zobowiązań	519	624	426	889
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 087	10 109	3 951	8 587
Podatek dochodowy zapłacony	-284	-852	-160	-1 318
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 803	9 257	3 790	7 269
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	296	578	623
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	-773	-773	-200	-1 111
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1 573	-6 747	-4 231	-8 651
Udzielenie pożyczek	-300	-336	-875	-875
Wpływy z tytułu spłat udzielonych pożyczek	0	425	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 646	-7 134	-4 727	-10 014
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-543	-543	-687	-687
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	486	4 448	3 375	9 069
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 874	-4 872	-1 069	-2 229
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	-285	-740	-202	-651
Odsetki zapłacone	-132	-541	-897	-1 337
Wpływy z tytułu dotacji	1 262	1 262	0	686
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 085	-986	520	4 850
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-929	1 137	-417	2 105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 485	-428	-350	693
Środki pieniężne na początek okresu	4 971	2 905	3 430	908
Kredyt w rachunku bieżącym na początek okresu	-1 486	-3 333	-3 780	-215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 022	4 022	-785	-785
Środki pieniężne na koniec okresu	4 042	4 042	3 013	3 013
Kredyt w rachunku bieżącym na koniec okresu	-20	-20	-3 798	-3 798

Grupa Kapitałowa Labo Print

Skonsolidowany raport kwartalny za trzeci kwartał 2020 roku
tys. PLN, o ile nie podano inaczej



	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z przejścia na MSSF	Koszty programu motywacyjnego	Razem pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r. (dane zatwierdzone, zgodnie z Ustawą o rachunkowości)	3 618	7 817			816	3 422	15 673		15 673
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości			-1 233	102	102	1 952	821		821
Stan na 1 stycznia 2019 po zmianach	3 618	7 817	-1 233	102	918	5 374	16 494		16 494
Całkowite dochody za okres									
Zysk (strata) netto za okres						4 728	4 728		4 728
						4 728	4 728		4 728
Transakcje z właścicielami									
Wypłata dywidendy						-687	-687		-687
Podział wyniku finansowego		2 734				-2 734			
		2 734				-3 422	-687		-687
Stan na 31 grudnia 2019 r.	3 618	10 551	-1 233	102	918	6 681	20 535		20 535
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z przejścia na MSSF	Koszty programu motywacyjnego	Razem pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał udziałowców niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r. (dane zatwierdzone, zgodnie z Ustawą o rachunkowości)	3 618	7 817			816	3 422	15 673		15 673
Zmiana zasad (polityki) rachunkowości			-1 233	102	102	1 952	821		821
Stan na 1 stycznia 2019 po zmianach	3 618	7 817	-1 233	102	918	5 374	16 494		16 494
Całkowite dochody za okres									
Zysk (strata) netto za okres						3 321	3 321		3 321
Inne całkowite dochody netto za okres						3 321	3 321		3 321
Transakcje z właścicielami									
Wypłata dywidendy						-687	-687		-687
Podział wyniku finansowego		2 734				-2 734			
		2 734				-3 422	-687		-687
Stan na 30 września 2019 r.	3 618	10 551	-1 233	102	918	5 274	19 128		19 128

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

1.1. Dane Emitenta

Labo Print S.A. (Labo Print, Emitent, Spółka, Jednostka Dominująca) 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. Dnia 16 lipca 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Labo Print Sp. z o.o. postanowiło przekształcić spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą Labo Print S.A. z siedzibą w Poznaniu. Wpis przekształcenia w rejestrze przedsiębiorców KRS został dokonany przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS 1 sierpnia 2013 roku.

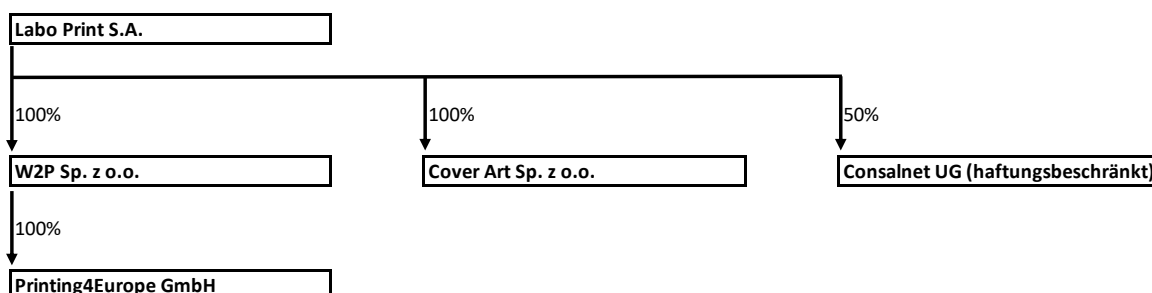
Od 2015 roku Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W latach 2014-2015 Spółka była notowana na rynku NewConnect.

1.2. Skład Grupy Kapitałowej Labo Print

Spółka tworzy grupę kapitałową. Grupa Kapitałowa Labo Print (Grupa) powstała 3 lipca 2019 roku. W dacie bilansowej 30 września 2020 roku, w skład Grupy Kapitałowej Labo Print wchodziły:

- W2P sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (W2P) – podmiot zależny;
- Printing4Europe GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Odrą (P4E) – podmiot pośrednio zależny;
- Cover Art. Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (CA) – podmiot zależny;
- Consalnet UG z siedzibą w Berlinie (CUG) – podmiot stowarzyszony.

Schemat Grupy na dzień bilansowy 30 września 2020 roku przedstawiono poniżej.



20 listopada 2020 roku sąd dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego spółki komandytowej Shade4You Paprzycka sp. k, w której Spółka posiada status komandytariusza, z prawem do 60% wypracowanych zysków. Szczegóły omówiono w pkt. 8.13.

1.3. Opis działalności Grupy Kapitałowej Labo Print

Wprowadzenie

Labo Print to nowoczesne przedsiębiorstwo produkcyjne wyrosłe z druku cyfrowego wielkoformatowego, będące obecnie europejskim dostawcą kompleksowych rozwiązań w branży reklamowej, do stosowania zarówno wewnątrz, jak i na zewnątrz budynków. W ciągu ostatnich lat portfolio Spółki uległo znacznemu rozszerzeniu, m. in. o opakowania i standy z tektury falistej (POS), cyfrowy druk etykiet oraz akcesoria dla potrzeb branży reklamowej, w dużej mierze związane z oferowanymi wydrukami. Od października 2020 roku do oferty Spółki weszły również spersonalizowane kubki papierowe. Szerokie portfolio produktów wytwarzanych w różnych technologiach, bezpośrednio u jednego dostawcy stanowi istotną przewagę nad wieloma podmiotami konkurencyjnymi.

Większość produkcji Grupa sprzedaje klientom 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.

Produkty

Labo Print specjalizuje się w druku opartym o technologię inkjet (druk atramentowy), która jest wykorzystywana niezależnie od wielkości zadrukowywanych formatów. Spółka oferuje wykonywanie prac w technologiach druku solwentowego, druku UV, druku termosublimacyjnego, elektrografii oraz ekologicznego druku lateksowego. Korzystając z rozbudowanego i nowoczesnego parku maszynowego, Spółka ma możliwość wykonania druku w dowolnym formacie na niemal wszystkich rodzajach nośników, poczynwszy 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.

Od 2015 roku Spółka prowadzi produkcję i sprzedaż opakowań z tektury i standów reklamowych (POS), z nadrukiem wykonanym w technologii fleksograficznej i kaszerowanych nadrukiem wykonanym w technice offsetowej. Wydruki offsetowe Spółka nabywa od dostawców zewnętrznych. Wyroby te, oferowane w dłuższych seriach, stanowią uzupełnienie oferty krótkoseryjnych opakowań i standów zadrukowywanych i wycinanych w technologii cyfrowej. Stanowi to o istotnej unikalności oferty Spółki, pozwalając na obsługę w jednym miejscu klientów mających zróżnicowane potrzeby w zakresie nakładów.

Od 2016 roku w ofercie Spółki 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 relatywnie krótkich serii, umożliwiających personalizację produktów lub etykietowanie niewielkich partii wyrobów. W kolejnych latach Spółka 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 na www.labelexpress.eu

W 2018 roku do stałej oferty Spółka wprowadziła podświetlane znaki przestrzenne. Dzięki posiadanej technologii możliwe jest wykonanie liter, cyfr lub znaków indywidualnych dowolnych wielkości i kształtów, różnie podświetlanych, montowanych na fasadach

zewnątrznych lub ścianach wewnętrznych. Jako uzupełnienie i poszerzenie zakresu w tym segmencie, Spółka wprowadziła do oferty neony gięte.

W 2020 roku Grupa rozpoczęła oferowanie samodzielnie wytwarzanych kubków papierowych ze spersonalizowanym nadrukiem. Produkt jest sprzedawany głównie poprzez www.cup4u.eu

Podstawowy przedmiot działalności Spółki, 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

Za pośrednictwem 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 S.A. Oferta jest skierowana głównie do klientów biznesowych w Europie Zachodniej.

CA jest podmiotem powołanym do produkcji i sprzedaży dekoracji ściennych w kanałach e-commerce. W dacie niniejszego raportu spółka była w trakcie uruchamiania kanału sprzedaży za pośrednictwem jednej z platform handlowych (marketplace).

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.

Shade4You sp. k. będzie prowadziła działalność w zakresie wytwarzania i handlu elementami małej architektury z materiałów tekstylnych.

1.4. Skład władz statutowych Emitenta

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

Zarząd

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

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki nie uległ zmianie.

Zarząd obecnej kadencji został powołany uchwałą Rady Nadzorczej 22 maja 2018 roku. Kadencja Zarządu upływa z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2020. 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.

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Członkowie Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji 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 Emitenta za 2021 rok.

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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Labo Print („skrócone skonsolidowane 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”).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje informacje finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku. Informacje porównawcze zostały zaprezentowane:

- według stanu na dzień 30 czerwca 2020, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za pierwsze trzy kwartały 2019 roku narastająco od początku 2019 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia do 30 września 2019 roku, oraz za okres trzeciego kwartału roku obrotowego 2019, tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku, dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za pierwsze trzy kwartały 2019 roku narastająco od początku 2019 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia do 30 września 2019 roku oraz za okres dwunastu miesięcy roku obrotowego 2019 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

W związku istnieniem Grupy Kapitałowej Labo Print, w dacie bilansowej 30 września 2020 konsolidacją objęto dane finansowe Labo Print S.A., W2P Sp. z o.o. oraz Printing4Europe GmbH. Niniejszy skonsolidowany skrócony raport za trzeci kwartał 2020 roku obejmuje (i) skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej za okres 1 stycznia do 30 września 2020 roku oraz (ii) jednostkowe dane finansowe Labo Print S.A., jako Jednostki Dominującej, za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku.

Jednostka Dominująca nie objęła konsolidacją jednostki zależnej Cover Art z uwagi, że dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla sprawozdawczości Grupy. Z uwagi na ograniczenie w dostępie do danych finansowych jednostki stowarzyszonej Consalnet UG, na dzień bilansowy nie dokonano korekty początkowego kosztu inwestycji o udział Emitenta w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej.

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

Walutą funkcjonalną, czyli walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Jednostka Dominująca i jedna ze spółek zależnych (W2P Sp. z o.o.) prowadzi działalność, jest polski złoty (zł, PLN). Walutą funkcjonalną drugiej 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 sprawozdaniu finansowym zostały podane w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą lub Grupę Kapitałową.

Skrócone skonsolidowane 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 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 2020

W niniejszym kwartalnym 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 w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja terminu „istotny”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: „Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

- Zmiana w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z COVID-19 opublikowana 28 maja 2020 r. Ma zastosowanie od 1 czerwca 2020 r. W związku z pandemią COVID-19 Rada MSR wprowadziła uproszczenie pozwalające na nieocenianie, czy zmienione przyszłe przepływy wynikające z ulg otrzymanych od leasingodawców, spełniających warunki określone w standardzie, są „zmianą leasingu” w myśl MSSF 16.

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

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską, ale które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku:

Według wiedzy Jednostki Dominującej nie istnieją takie standardy ani zmiany do istniejących standardów.

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
Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”	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.	Zmiany mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku.
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"> • doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, • intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.	Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Rada MSR odroczyła datę wejścia w życie do 1 stycznia 2023 roku.
Zmiany w MSSF 3, MSR 16 i MSR 37, Poprawki do MSSF (cykl 2018 – 2020)	Coroczne poprawki do standardów według projektu zmian. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.	Zmiany mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku.
Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz do MSR 28 Jednostki stowarzyszone	Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówią, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.	Brak daty wejścia w życie – zastosowanie dobrowolne. Proces akceptacji przez Komisję Europejską wstrzymany.

Standard	Opis	Data wejścia w życie
	<p>W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego metodą praw własności w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne.</p> <p>Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:</p> <ul style="list-style-type: none"> jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości, jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów. 	
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”	Odroczenie MSSF 9	Zmiany mają obowiązywać w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie
Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16	Reforma IBOR - Faza 2	Zmiany mają obowiązywać w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie

Według szacunków Spółki, nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Labo Print.

1.7. Transakcje w walutach obcych

Zasady rachunkowości

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

Transakcje i salda

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

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

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

2. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

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

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

Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych,
- wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży,
- zobowiązania z tytułu leasingu,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczoney.

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 ujmują 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 ujmują 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.

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.

Utrata wartości zapasów

Na każdy dzień bilansowy Zarząd jednostki dokonuje oceny czy wartość netto składnika zapasów możliwa do uzyskania odpowiada wartości szacunkowej ceny sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszonej o szacowane koszty przygotowania sprzedaży i szacunkowe koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w oparciu o analizę stanu zapasów uwzględniając stan zapasów, obroty zapasów, przydatność zapasów, wartość zapasów nie wykazujących ruchu w ciągu roku, stopień zużycia ekonomicznego.

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 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 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.

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2019 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych.

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

Tytuł	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	781	608	321	402
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	583	623	749	458
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	394	528	273	266
Rezerwa na odprawy emerytalne	11	10	8	4
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	777	844	12	21
Odpisy aktualizujące środki trwałe	132	132	132	0
Odpisy aktualizujące wartość należności	518	456	483	521
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 789	3 968	4 340	3 375

W okresie trzeciego kwartału 2020 roku nie dokonywano istotnych zmian w wartości szacunkowych w porównaniu do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

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 przejęcia 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.

14 lipca 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z panem Wiesławem Niedzielskim, Wiceprezesem Zarządu, umowę nabycia stu udziałów, dających prawa do 100% głosów oraz 100% kapitału w Cover Art spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gnieźnie, KRS 0000303484 (dalej CA). Cena nabycia wyniosła 30 tys. zł. Na datę zawarcia umowy nabycia udziałów, CA nie prowadziła działalności gospodarczej. Jednostka Dominująca dokonała nabycia udziałów w celu rozpoczęcia działalności w obszarze dekoracji ściennych.

Jednostka Dominująca nie objęła konsolidacją jednostki zależnej Cover Art z uwagi, że dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla sprawozdawczości Grupy.

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 przejęcia kontroli, które miałyby miejsce gdyby spółka zależna była objęta konsolidacją.

	Na dzień objęcia kontroli 13 lipca 2020 r.*
SUMA (CENA NABYCIA UDZIAŁÓW)	30
Wartość godziwa przekazanej zapłaty na dzień przejęcia	30
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)	1
	Cover Art
Rzeczowe aktywa trwałe	18
Aktywa z tytułu umów i pozostałe należności	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
Razem nabyte aktywa	47
Zobowiązania handlowe	45
Razem przejęte zobowiązania	45
Wartość godziwa na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	1

* W związku z faktem, iż pomiędzy dniem 30 czerwca 2020 r. a dniem nabycia kontroli, tj. dniem 13 lipca 2020 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 30 czerwca 2020 r.

Zidentyfikowane aktywa netto

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartości księgowe na dzień 13 lipca 2020 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 14 lipca 2020 roku została opłacona środkami pieniężnymi w kwocie 30 tys. zł. Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych ujęte w niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w okresach poprzednich wyniosły jak poniżej.

	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych i koszty nabycia (-)	-30
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	22
Wydatki netto w bieżącym okresie	-8
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych i koszty nabycia w poprzednich okresach (-)	0
Wydatki netto ogółem	-8

Udziały niedające kontroli

Na datę przejęcia udziały niedające kontroli nie wystąpiły.

Wartość firmy

Wartość firmy na dzień nabycia kontroli	
Cena nabycia	30
Wartość godziwa aktywów netto	1
Udziały niekontrolujące	
(+)Wartość firmy/(-)Zysk z okazynego nabycia	29

Wartość firmy powstała w wyniku prowizorycznego rozliczenia przejęcia spółki Cover Art wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności w/w spółek z Jednostką Dominującą oraz przedstawia wartość aktywów, których na moment sporządzenia niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie można było ująć odrębnie. Docelowo zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu wartość firmy ulegnie zmniejszeniu, gdy po sfinalizowaniu procesu wyceny opisanych wyżej wartości niematerialnych dokonana zostanie ostateczna alokacja ceny nabycia.

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

3.2. Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych

19 sierpnia 2020 roku Spółka zawarła z osobą fizyczną umowę nabycia jednego udziału, dającego prawo do 50% głosów oraz 50% kapitału w Consalnet UG z siedzibą w Berlinie, HRB 136621 B (dalej CUG). Cena nabycia wyniosła 500 tys. zł. Osoba fizyczna zbywająca udziały w CUG posiada opcję nabycia od Spółki 50% udziałów w Cover Art Sp. z o.o. z siedzibą w Gnieźnie, KRS 0000303484. Jeżeli skorzysta ona z przystępującej opcji, cena nabycia udziałów w CUG powiększy się o 630 tys. zł, tj. wyniesie łącznie 1.130 tys. zł. Opcja, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest ważna do 31 grudnia 2022 roku. Własność udziałów w CUG przeszła na Spółkę z chwilą zawarcia umowy nabycia udziałów. CUG prowadzi działalność w zakresie e-commerce w marketplace'ach, oferując dekoracje ścienne.

Jednostka	Data nabycia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata	Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)
Consalnet UG	19.08.2020	50%	500	-	-

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego nie było możliwe dokonanie prowizorycznego ustalenia wartości firmy na dzień nabycia spółki kontrolowanej z uwagi, że nie otrzymano kompletnych danych finansowych jednostki stowarzyszonej.

Jednostka Dominująca dokona weryfikacji wartości godziwej nabytych aktywów netto, które na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie były możliwe do zidentyfikowania.

Na dzień 30 września 2020 roku nie dokonano także korekty początkowego kosztu inwestycji o udział Emitenta w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej. Korekta zostanie uwzględniona narastająco na kolejny dzień bilansowy.

Według posiadanej przez Emitenta informacji zarządczej, w okresie od stycznia do września 2020 roku Consalnet UG osiągnęła ok. 700 tys. euro przychodu i ok. 200 tys. zysku brutto, przy czym Spółka ma prawo do zysku wypracowanego od 1 maja 2020 roku w 50% jego kwoty, tj. ok. 40 tys. euro.

3.3. Segmenty operacyjne – dane skonsolidowane

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

Głównym decydującym operacyjnym jest Zarząd. 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. Więcej informacji na temat działalności każdego z segmentów zaprezentowano w pkt. 8 niniejszego raportu.

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 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	69 304
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	53 627	7 243	8 434	0	69 304
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-32 588	-6 766	-5 741	-110	-45 204
Amortyzacja	-3 551	-562	-1 085	-90	-5 288
Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży	21 039	477	2 694	-110	24 100
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	7 309	-428	1 312	1 134	9 327
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem	7 026	-534	1 263	-2 055	5 700
Podatek dochodowy	0	0	0	-1 073	-1 073
Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu	7 022	-534	1 263	-3 129	4 622
Rzeczowe aktywa trwałe	21 579	1 277	7 859	103	30 818
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	645	981	40	9 078	10 744
Wartości niematerialne	1 843	83	317	173	2 417
Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe)	15 013	1 221	6 409	4 684	27 326

01 stycznia do 31 grudnia 2019 r.	Segment 1 - druk cyfrowy	Segment 2 - opakowania	Segment 3 - etykiety	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	63 147	9 360	8 306	0	80 813
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	63 147	9 360	8 306	0	80 813
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-38 075	-8 159	-4 397	-96	-50 728
Amortyzacja	-4 130	-701	-1 477	-44	-6 352
Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży	20 942	500	2 431	-140	23 734
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	4 619	-518	1 199	-535	4 765
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem	3 815	-644	1 162	1 476	5 809
Podatek dochodowy	0	0	0	-1 453	-1 453
Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu	3 815	-644	1 162	23	4 356
Rzeczowe aktywa trwałe	15 863	1 070	3 997	8 101	29 030
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7 272	1 700	22	2 985	11 979
Wartości niematerialne	1 852	53	363	257	2 525
Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe)	14 295	308	4 113	5 265	23 981

01 stycznia do 30 września 2019 r.	Segment 1 - druk cyfrowy	Segment 2 - opakowania	Segment 3 - etykiety	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży na zewnątrz	48 560	7 051	6 036	0	61 646
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	0
Przychody segmentu ze sprzedaży ogółem	48 560	7 051	6 036	0	61 646
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-31 731	-6 641	-4 323	-109	-42 804
Amortyzacja	-2 989	-518	-1 084	-33	-4 623
Zysk (strata) brutto segmentu ze sprzedaży	13 840	-108	629	-142	14 220
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	5 237	-325	821	-383	5 351
Zysk (strata) segmentu przed opodatkowaniem	4 501	-415	793	-663	4 216
Podatek dochodowy	0	0	0	-1 139	-1 139
Zysk (strata) segmentu po opodatkowaniu	4 501	-415	793	-1 802	3 077
Rzeczowe aktywa trwałe	23 347	721	4 416	6 601	35 085
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	655	812	21	2 991	4 480
Wartości niematerialne	791	61	402	167	1 421
Zobowiązania finansowe inwestycyjne (zobowiązania kredytowe i leasingowe)	14 483	321	4 325	2 013	21 143

3.4. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

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

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

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

W każdej umowie z klientem wyodrębnia się elementy stanowiące odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku identyfikacji kilku zobowiązań umownych, do każdego z nich przypisywane jest oczekiwane wynagrodzenie, zaś przychód ujmowany jest w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

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

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

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

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

	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Segment druk cyfrowy	53 627	48 560
Przychody ze sprzedaży wyrobów	47 193	41 496
Przychody ze sprzedaży usług	6 434	7 063
Segment standy i opakowania	7 243	7 051
Przychody ze sprzedaży wyrobów	7 134	6 945
Przychody ze sprzedaży usług	109	105
Segment etykiety cyfrowe	8 434	6 036
Przychody ze sprzedaży wyrobów	7 990	5 649
Przychody ze sprzedaży usług	444	387
Razem przychody ze sprzedaży	69 304	61 646

● **Wartość należności handlowych oraz aktywów i zobowiązań z tytułu umów**

	30 września 2020 r.	30 czerwca 2020 r.	31 grudnia 2019 r.	30 września 2019 r.
Należności handlowe	6 919	6 381	6 181	7 785
Aktywa z tytułu umów	0	0	15	0

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

	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Polska	17 763	14 794
Wewnątrzspółnotowa dostawa towarów (WDT)	49 561	44 792
Eksport	1 981	2 061
Razem przychody ze sprzedaży	69 304	61 646

Grupa realizuje produkcję i sprzedaż w oparciu o jednostkowe zamówienia (zlecenia) otrzymywane od klientów. W ramach przyjętych zleceń zobowiązanie do wykonania świadczenia praktycznie zawsze polega na przekazaniu klientowi przyrzeczonego 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.

3.5. Inne skonsolidowane przychody i koszty operacyjne

● Inne skonsolidowane przychody operacyjne

	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	202	171
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	38	64
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	73	7
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	16	0
Dotacje	1 597	840
Leasing nieruchomości	228	309
Odszkodowania	43	22
Pozostałe przychody	173	411
Razem inne przychody operacyjne	2 370	1 825

● Inne skonsolidowane koszty operacyjne

	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	-73	-226
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-838	-10
Odszkodowania	-11	0
Koszty projektów dofinansowanych w ramach otrzymanej dotacji	0	-642
Pozostałe koszty operacyjne	-145	-88
Razem inne koszty operacyjne	-1 067	-966

3.6. 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 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Amortyzacja	5 288	4 623
Zużycie materiałów i energii	26 640	27 029
Usługi obce	9 673	9 412
Podatki i opłaty	260	309
Koszty świadczeń pracowniczych	16 832	14 809
Pozostałe koszty rodzajowe	2 589	1 312
Razem koszty rodzajowe	61 283	57 493
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	-3	-330
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu, w tym:	-61 280	-57 154
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-45 204	-42 804
Koszty sprzedaży	-11 089	-10 004
Koszty ogólnego zarządu	-4 987	-4 347

3.7. Skonsolidowane przychody i koszty finansowe

● Skonsolidowane przychody finansowe

	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w tym:		
Od udzielonych pożyczek	4	0
Od należności	67	0
Pozostałe odsetki	0	1
	70	1
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		
Inne	0	41
	0	41
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone, w tym:		
Dywidendy	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	0	0
Sprzedaż / likwidacja/ umorzenie udziałów lub akcji	0	0
Inne przychody finansowe, w tym:		
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi)	60	343
Pozostałe	9	0
	69	343
Razem przychody finansowe	140	385

● **Skonsolidowane koszty finansowe**

	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		
Od kredytów bankowych	-424	-591
Od pożyczek	0	0
Od leasingów	-7	-20
Od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1	-3
Odsetki budżetowe	0	-1
Prowizje bankowe	-37	0
Inne	0	-1
	-468	-616
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:		
Koszty z tytułu rozliczeń opcji	1	21
Koszty z tytułu rozliczeń swap	-25	67
Bankowa wycena instrumentów finansowych	-3 202	-742
Dyskonto	-72	-68
	-3 298	-722
Inne koszty finansowe, w tym:		
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi)	-1	0
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostkach zależnych na dzień nabycia kontroli	0	-182
Pozostałe koszty finansowe	0	0
	-1	-182
Razem koszty finansowe	-3 767	-1 520

● **Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych**

Grupa wyodrębnia w sprawozdaniu finansowym straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Przychody i koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zostały zaprezentowane jako pozostałe przychody i koszty operacyjne w odniesieniu do należności dotyczących działalności operacyjnej oraz jako przychody i koszty finansowe w odniesieniu do pozostałych aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej.

	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	-73	64
Razem straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-73	64

Wskazane powyżej wartości ze znakiem dodatnim odzwierciedlają nadwyżki odpisów rozwiązanych ponad odpisami zawiązanymi.

Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie wygenerowała zysków, ani nie poniosła strat z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie.

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.

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.

Zobowiązanie 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.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest określane 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 Jednostkę Dominującą 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

Spółki z Grupy są podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych. W ramach procesu sporządzania sprawozdania spółki z Grupy szacują 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 uwzględnia prognozy podatkowe, historyczne wartości obciążeń podatkowych, a także bieżące dostępne strategie dotyczące działalności operacyjnej spółek z Grupy,

umożliwiającej analizę terminów i określenie prawdopodobieństwa potrącenia ujemnych różnic kursowych z osiągniętego zysku podatkowego.

● **Podatek dochodowy**

	od 1 stycznia do 30 września 2020 r.	od 1 stycznia do 30 września 2019 r.
Podatek bieżący	-1 941	-1 329
Podatek odroczony	867	190
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-1 073	-1 139

● **Odroczony podatek dochodowy**

	1 stycznia 2020 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	30 września 2020 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący				
Podatek odroczony	321	459	0	781
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	321	459	0	781
Kompensata	-321	-408	0	-583
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	0	52	0	198
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	991	-408	0	583
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	991	-408	0	583
Kompensata	-321	408	0	-583
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto	670	0	0	0

	1 stycznia 2020 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	30 czerwca 2020 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący				
Podatek odroczony	321	286	0	608
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	321	286	0	608
Kompensata	-321	-286	0	-608
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczony	991	-368	0	623
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	991	-368	0	623
Kompensata	-321	286	0	-608
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto	670	-82	0	15

	1 stycznia 2019 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	31 grudnia 2019 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący				
Podatek odroczoney	333	-12	0	321
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	333	-12	0	321
Kompensata	-333	12	0	-321
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczoney	579	413		991
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	579	170	0	991
Kompensata	-333	-12	0	-321
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto	245	158	0	670
<hr/>				
	1 stycznia 2019 r.	Wynik finansowy uznanie (obciążenie)	Inne całkowite dochody uznanie (obciążenie)	30 września 2019 r.
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący				
Podatek odroczoney	919	-516	0	402
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego	919	-516	0	402
Kompensata	-919	516	0	-402
Razem aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Podatek bieżący	0	0	0	0
Podatek odroczoney	1 164	-706	0	458
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 164	-706	0	458
Kompensata	-919	-516	0	-402
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego netto	245	-1 222	0	56

5. Kapitały

5.1. Kapitał własny

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.

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.

● Struktura kapitału podstawowego Emitenta

Strukturę akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej wg stanu na 30 września 2020 roku przedstawia poniższa tabela. Od momentu publikacji raportu okresowego za pierwsze półrocze 2020 roku, tj. od dnia 18 września 2020 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu nie uległa zmianie. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

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%
Razem	3.617.600	100,00%	6.261.600	100,00%

Na kapitał podstawowy jednostki składają się akcje następujących serii: A, B, C, D i E.

Kapitał podstawowy jednostki 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.

W trzecim kwartale 2020 roku w Spółce nie funkcjonowały programy akcji pracowniczych, tj. skierowane do wszystkich pracowników.

6. Instrumenty finansowe i zarządzanie ryzykiem finansowym

6.1. Instrumenty finansowe

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

		<p> sprawozdania z zysków lub strat. W momencie wyłączenia z bilansu instrumentu kapitałowego wyznaczonego do tej kategorii kwot uprzednio ujętych w kapitałach nie przenosi się do sprawozdania z zysków lub strat.</p>
<p>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</p>	<p> Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W przypadku aktywów POCl, stosuje się efektywną stopę procentową skorygowaną o ryzyko kredytowe.</p>	<p> Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego</p>
<p>Pozostałe zobowiązania finansowe</p>	<p> Według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej</p>	<p> Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego</p>

Istotne szacunki i osądy

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Zarząd 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.

● **Instrumenty finansowe według kategorii i ich wartości godziwe**

Na dzień 30 września 2020 r.

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	0	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Pozyczki udzielone	333	Aktywa fin. wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Inwestycja leasingowa netto	572				
Należności handlowe	6 919				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 496				
	12 416				
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Kredyt w rachunku bieżącym	20	Pozostałe zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	23 576				
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 789				
Zobowiązania handlowe	7 782				
	35 167				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Instrumenty pochodne	1 561			X	
	1 561				

Na dzień 30 czerwca 2020 r.

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	0	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Pozyczki udzielone	33	Aktywa fin. wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Należności handlowe	6 381				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 817				
	12 198				
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Kredyt w rachunku bieżącym	1 503	Pozostałe zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	23 480				
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 968				
Zobowiązania handlowe	8 697				
	37 649				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej	0	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Instrumenty pochodne	590			X	
	590				

Na dzień 31 grudnia 2019 r.

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	1 654	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
	1 654				
Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Należności handlowe	6 181	Aktywa fin. wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 350				
	9 532				
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Kredyt w rachunku bieżącym	3 333	Pozostałe zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	20 684				
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 340				
Zobowiązania handlowe	6 791				
	35 148				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej	195	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Instrumenty pochodne	13			X	
	208				

Na dzień 30 września 2019 r.

	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu	Wartość godziwa		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	0	Aktywa fin. wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Aktywa finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Należności handlowe	7 785	Aktywa fin. wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 689				
	11 474				
Zobowiązania finansowe niewyceniane w wartości godziwej					
Kredyt w rachunku bieżącym	3 798	Pozostałe zobowiązania finansowe			
Kredyty bankowe	21 137				
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 375				
Zobowiązania handlowe	8 651				
	36 961				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej					
Instrumenty pochodne	629	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
	629				

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

- **Wartości godziwe instrumentów finansowych**

POZIOM 1

Poziom 1 obejmuje instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest szacowana w oparciu o notowane ceny rynkowe na każdy dzień bilansowy. W Grupie nie występują instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej klasyfikowane do tej kategorii.

POZIOM 2

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

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

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

Inwestycja leasingowa netto

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

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

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne to walutowe kontrakty terminowe i opcje walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych, tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (Poziom 2). Instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie wyceny banku wystawiającego dany kontrakt.

Przekwalifikowanie

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

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

Na przestrzeni okresu objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka 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 Spółka 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

Analizując dane porównawcze za rok 2019 należy mieć na uwadze, że Grupa powstała 3 lipca 2019 roku.

Przychody z działalności

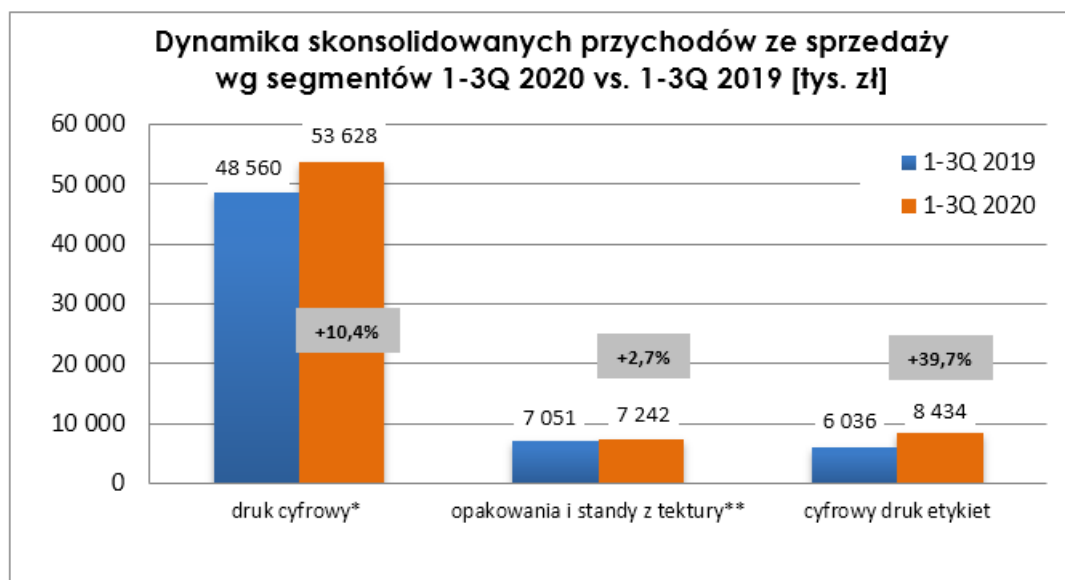
3Q 2020

W trzecim kwartale 2020 roku Grupa osiągnęła przychody skonsolidowane w wysokości 22.191 tys. zł, co stanowi wzrost o 4,3% w stosunku do trzeciego kwartału 2019 roku (21.286 tys. zł). Przychody jednostkowe Spółki w trzecim kwartale 2020 roku wyniosły 21.465 tys. zł, co stanowi wzrost o 2,1% w stosunku do trzeciego kwartału 2019 roku (21.023 tys. zł). Na różnicę pomiędzy przychodami skonsolidowanymi i jednostkowymi wpłynęła w całości sprzedaż realizowana przez P4E i W2P w zakresie produktów druku cyfrowego wielkoformatowego.

Wzrost przychodów skonsolidowanych i jednostkowych w trzecim kwartale 2020 roku został osiągnięty przede wszystkim dzięki wzrostowi sprzedaży w segmencie etykiet (37,6%). W segmencie druku cyfrowego wielkoformatowego przychody skonsolidowane wzrosły o 1,0%, natomiast jednostkowe obniżyły się o (-)1,8%. W segmencie opakowań i standów z tektury przychody skonsolidowane i jednostkowe obniżyły się o (-)2,9%.

1-3Q 2020 narastająco

Narastająco, w trzech kwartałach 2020 roku Grupa osiągnęła przychody skonsolidowane w wysokości 69.304 tys. zł, co stanowiło wzrost o 12,4% w stosunku do okresu trzech kwartałów 2019 roku (61.646 tys. zł). Przychody jednostkowe Emitenta w trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 67.669 tys. zł, co stanowi wzrost o 10,2% w stosunku do trzech kwartałów 2019 roku (61.384 tys. zł). Na wykresie poniżej przedstawiono skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów w rozbiciu na segmenty, narastająco w trzech kwartałach lat 2019 i 2020.



* w tym druk cyfrowy na tekturze falistej oraz litery przestrzenne

** technologia offsetowa i fleksograficzna

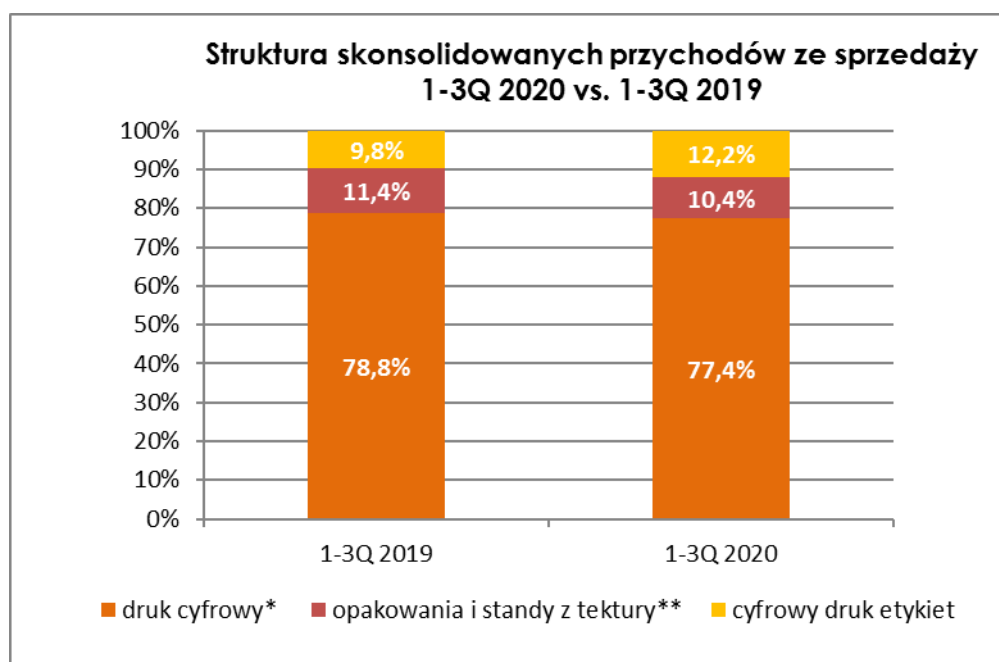
Źródło: Spółka

W segmencie druku cyfrowego, w obliczu pandemii COVID-19 i odwołania szeregu imprez, jak targi, festiwale, koncerty, turnieje i zawody sportowe, w trzecim kwartale 2020 roku Grupa odczuła brak wielu zamówień. W zaistniałej sytuacji Spółka kładła nacisk na pozyskiwanie nowych odbiorców oraz podtrzymywanie współpracy dotychczasowymi klientami w celu

zachowania gotowości do zwiększenia obrotów niezwłocznie po uchyleniu obowiązujących restrykcji i powrocie do możliwości organizacji imprez masowych. Mając na uwadze niską dynamikę wzrostu skonsolidowanej sprzedaży w segmencie druku cyfrowego w trzecim kwartale 2020 (+1,0%), na zachowanie dynamiki sprzedaży w ciągu pierwszych trzech kwartałów 2020 roku narastająco (10,4%) wpływ miało szybkie dostosowanie oferty produktowej w drugim kwartale 2020 do zmieniających się warunków rynkowych i włączenie do niej asortymentu związanego z ochroną antywirusową.

W segmencie etykiet Grupa kontynuowała rozwój sprzedaży do odbiorców bezpośrednich z segmentu przemysłu, nadal pozyskując nowych pośredników (reselerów). Rozwijana była również internetowa platforma sprzedażowa dedykowana przyjmowaniu i obsłudze zleceń na produkcję etykiet w domenie www.labelexpress.eu.

Po trzech kwartałach 2020 roku 22,6% przychodów było generowane przez segmenty opakowań i etykiet, podczas gdy rok wcześniej było to 21,2%. Szczegółowe dane przedstawiono na wykresie poniżej.



* w tym druk cyfrowy na tekturze falistej oraz litery przestrzenne

** technologia offsetowa i fleksograficzna

Źródło: Spółka

Sezonowość

Do 2019 roku włącznie przychody Grupy podlegały sezonowości w powtarzalnych cyklach rocznych. Za sezonowość przychodów odpowiedzialny był 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 było 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), 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 pierwszej połowie 2020 roku 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 do odwołania. W trzecim kwartale 2020 roku wartość zamówień w segmencie pozostała na poziomie zbliżonym do trzeciego kwartału 2019 roku, co – przy historycznie powtarzalnej dynamice przychodów na poziomie ok. 10% – zdecydowało o wartości przychodów całej Grupy niższej, niż wynikałoby to z dotychczasowego trendu.

W skali całego rynku segment etykiet wykazuje sezonowość, co jednak nie znajduje odzwierciedlenia w skali Grupy, w przypadku której segment ten odnotowuje systematyczny wzrost przychodów w kolejnych kwartałach kalendarzowych dzięki pozyskiwaniu nowych klientów i rozwijaniu relacji z dotychczasowymi. Jest to efektem relatywnie wczesnego stadium rozwoju segmentu w Grupie. Sezonowość jest widoczna u wybranych klientów, u których jest ona powiązana z sezonowością sektorów przemysłu, w którym działają.

Segment standów i opakowań również nie wykazuje sezonowości, a realizowane odchylenia wynikają raczej z terminów fakturowania większych dostaw lub pozyskania jednorazowych zamówień.

Ze względu na utrzymywanie się niższego popytu na wydruki cyfrowe również w październiku i listopadzie 2020 roku należy oczekiwać zaburzeń sezonowości w kolejnych kwartałach.

Szczegóły dotyczące sezonowości przychodów Grupy przedstawiono na poniższym wykresie.



Uwaga. Do 2Q 2019 wyłącznie przychody jednostkowe Emitenta (brak Grupy)

Źródło: Spółka

Wyniki3Q 2020

W trzecim kwartale 2020 roku Grupa wypracowała skonsolidowany wynik netto w wysokości 1.995 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do trzeciego kwartału 2019 roku (697 tys. zł) o 186,3%. Główną przyczyną wyższego wyniku netto było uzyskanie dofinansowania kosztów wynagrodzeń za miesiące sierpień i wrzesień 2020 roku w łącznej kwocie 1.262 tys. zł, które – z racji braku umowy pomiędzy Spółką a Wojewódzkim Wielkopolskim Urzędem Pracy – ujęto wg metody kasowej (wpływ dofinansowania za oba ww. miesiące odnotowano we wrześniu 2020 roku). Jednocześnie, ze względu na niepewność otoczenia gospodarczego wywołaną pandemią COVID-19 i awersją do ryzyka, na koniec trzeciego kwartału 2020 nastąpiło kolejne osłabienie złotego wobec walut obcych, co – w połączeniu ze zwiększeniem na początku września 2020 roku liczby i wartości zawartych kontraktów forward – przełożyło się na zwiększenie ujemnej wyceny posiadanych przez Spółkę kontraktów o kwotę 971 tys. zł.

Na poziomie jednostkowym wynik netto Spółki w trzecim kwartale 2020 roku wyniósł 1.588 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do trzeciego kwartału 2019 roku (941 tys. zł) o 68,8%.

Różnica pomiędzy wynikiem skonsolidowanym Grupy a jednostkowym Emitenta była efektem wyniku wypracowanego przez P4E.

1-3Q 2020 narastająco

Narastająco, w trzech kwartałach 2020 roku Grupa wypracowała skonsolidowany wynik netto w wysokości 4.627 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do trzech kwartałów 2019 roku (3.077 tys. zł) o 50,4%.

Na wartość skonsolidowanego wyniku netto za trzy kwartały 2020 roku wobec trzech kwartałów 2019 roku wpływ miały w szczególności następujące czynniki:

- (i) wzrost przychodów ze sprzedaży, w tym dzięki (i) włączeniu do Grupy spółki P4E oraz (ii) niepowtarzalnej sprzedaży wyrobów związanych z ochroną przeciwwirusową w drugim kwartale 2020, co pozwoliło wygenerować w trzech kwartałach 2020 znacząco wyższy wynik na sprzedaży brutto, tj. 24.100 tys. zł, wobec 18.843 tys. zł w trzech kwartałach 2019 (wzrost o 27,9%);
- (ii) uzyskanie dofinansowania kosztów wynagrodzeń za miesiące sierpień i wrzesień 2020 roku w łącznej kwocie 1.262 tys. zł, które – z racji braku umowy pomiędzy Spółką a Wojewódzkim Wielkopolskim Urzędem Pracy – ujęto wg metody kasowej (wpływ dofinansowania za oba ww. miesiące odnotowano we wrześniu 2020 roku);
- (iii) zdarzenie jednorazowe, polegające na zawiązaniu na koniec drugiego kwartału 2020 roku odpisów na wartość wyrobów gotowych w postaci maseczek i półproduktów do ich wytwarzania oraz surowców słabo rotujących w łącznej kwocie netto (-)838 tys. zł;
- (iv) koszty finansowe netto w wysokości (-)3.767 tys. zł, na poniesienie których dominujący wpływ miała bankowa wycena instrumentów finansowych (kontraktów forward) w wysokości (-)3.202 tys. zł; negatywna wycena była spowodowana znaczącym osłabieniem się złotego do walut obcych, w tym do euro, trwającym od rozpoczęcia pandemii COVID oraz zwiększeniem liczby i wartości posiadanych kontraktów w stosunku do końca roku 2019.

Na poziomie jednostkowym wynik netto za trzy kwartały 2020 narastająco wyniósł 3.898 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do trzech kwartałów 2019 roku (3.321 tys. zł) o 17,4%.

Sytuacja majątkowa

Na koniec trzeciego kwartału 2020 roku Grupa odnotowała wzrost skonsolidowanej sumy bilansowej do 65.841 tys. zł z 61.851 tys. zł na koniec roku 2019, tj. o 6,5%. Wzrost był wynikiem:

- (i) zwiększenia wartości aktywów trwałych do 45.582 tys. zł z 43.713 tys. zł (4,3%), na co wpływ miały:
 - wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych do 30.818 tys. zł z 29.030 tys. zł (6,2%), głównie ze względu na zakup urządzeń poligraficznych,
 - wzrost wartości aktywów finansowych długoterminowych do 816 tys. zł z 31 tys. zł, w której to pozycji ujęto koszty nabycia 50% udziałów w Consalnet UG, 100% udziałów w Cover Art sp. z o.o. oraz wzrost ceny nabycia udziałów w W2P sp. z o.o. w związku z odzyskaniem przez Printing4Europe GmbH należności spornej;
- (ii) zwiększenia wartości aktywów obrotowych do 20.259 tys. zł z 18.138 tys. zł (11,7%), na co wpływ miało zwiększenie wartości:
 - zapasów do 6.038 tys. zł z 4.482 tys. zł (34,7%), zarówno jako efekt zabezpieczenia przed możliwymi przerwami w łańcuchach dostaw, szczególnie z Chin, jak w celu rozszerzenia oferty;
 - należności handlowych do 6.919 tys. zł z 6.181 tys. zł (11,9%); należy przy tym zwrócić uwagę, że pomimo wyższej sprzedaży we wrześniu 2020 wobec września 2019 (13,5%), poziom należności handlowych na koniec trzeciego kwartału 2020 roku był wyraźnie niższy niż na koniec trzeciego kwartału 2019 roku (6.919 tys. zł vs. 7.785 tys. zł, tj. spadek o 11,1%);
 - salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów do 5.496 tys. zł z 3.350 tys. zł (64,0%).

Wartość skonsolidowanych kapitałów własnych na koniec trzeciego kwartału 2020 wyniosła 24.037 tys. zł przy 20.166 tys. zł na koniec 2019 roku (wzrost o 19,2%).

Zobowiązania długoterminowe w tym okresie wzrosły do 21.749 tys. zł z 21.283 tys. zł (2,2%), na co wpływ miały wzrost salda kredytów o 11,5% (zaciągnięcie zobowiązania o wartości 1,0 mln euro w PKO BP przy jednoczesnym okresowym (do września 2020) zawieszeniu spłat rat kapitałowych zadłużenia kredytowego w ING Banku Śląskim S.A.) oraz spadek zobowiązań długoterminowych we wszystkich pozostałych kategoriach.

Zobowiązania krótkoterminowe spadły na koniec trzeciego kwartału 2020 roku do 20.055 tys. zł z 20.402 tys. zł na koniec roku 2019 ((-)1,7%). Głównym powodem było obniżenie salda kredytów krótkoterminowych, szczególnie w rachunku bieżącym, oraz zobowiązań z tytułu zobowiązania do zakupu środków trwałych (cena została zapłacona), przy jednoczesnym wzroście zobowiązań handlowych do 7.782 tys. zł z 6.791 tys. zł (14,6%) (zwiększenie stanów magazynowych surowców i materiałów do produkcji) oraz zobowiązań z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (kontrakty forward).

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

- 1 lipca 2020 roku Spółka zaciągnęła zobowiązanie do opłacenia ceny za urządzenie do laserowego wycinania etykiet o wartości 250 tys. euro, z której to kwoty do daty niniejszego raportu część została zapłacona. Po zapłacie całości ceny Jednostka Dominująca zamierza refinansować zakup leasingiem w wysokości 80% poniesionych nakładów. Przewidywany termin zapłaty całości ceny to grudzień 2020 roku.
- 2 lipca 2020 roku Spółka zawarła Aneks nr 1 do Umowy zawartej 16 kwietnia 2018 roku, o której informowała w raportach (i) nr 20/2019 z 3 lipca 2019 roku o nabyciu udziałów w W2P Sp. z o.o. oraz (ii) nr 11/2019 z 16 kwietnia 2019 roku o zawarciu umowy nabycia udziałów (dalej Umowa). Aneks nr 1 został zawarty w związku z tym, że (i) 2 czerwca 2020 roku Printing4Europe GmbH (dalej P4E) otrzymała kopię prawomocnego wyroku w

sprawie przeciwko BannerKoenig GmbH, zgodnie z którym BannerKoenig GmbH ma zapłacić P4E kwotę 117.223,92 euro, na którą składają się należność główna, odsetki od należności głównej oraz zasądzony zwrot kosztów (dalej Kwota Odzyskana), oraz (ii) 1 czerwca 2020 roku, w wyniku egzekucji przeprowadzonej w oparciu o nieprawomocny wyrok, na rachunek bankowy P4E wpłynęła Kwota Odzyskana, a tym samym został spełniony warunek z Umowy uprawniający sprzedającego udziały w W2P Sp. z o.o. do podwyższenia ceny za te udziały. Wobec powyższego na mocy Umowy, Jednostka Dominująca była zobowiązana wypłacić osobie fizycznej, od której nabyła udziały w W2P sp. z o.o., połowę wartości stanowiącej różnicę pomiędzy kwotą należności spornej, a wszystkimi kosztami poniesionymi w związku z odzyskiwaniem należności. Z racji odzyskania przez P4E kwoty należności spornej wraz z odsetkami i innymi kosztami, tj. kwoty wyższej od kwoty samej należności, Strony uzgodniły w Aneksie nr 1, iż Jednostka Dominująca zapłaci osobie fizycznej, od której nabyła udziały w W2P sp. z o.o., w ciągu trzech dni roboczych od dnia zawarcia Aneksu nr 1, równowartość 54.554,45 euro, przeliczoną po średnim kursie NBP z dnia poprzedzającego przelew. Należność została uregulowana zgodnie z Aneksem nr 1.

- 13 lipca 2020 roku Spółka zawarła aneks (dalej Aneks) do umowy inwestycyjnej z 21 kwietnia 2020 roku (dalej Umowa), dotyczącej realizacji wspólnego przedsięwzięcia, którego zadaniem i przedmiotem działalności będzie produkcja i sprzedaż dekoracji ściennych (dalej Przedsięwzięcie). Zgodnie z treścią Aneksu, Jednostka Dominująca i wspólnik Przedsięwzięcia (dalej Wspólnik) postanowili o częściowej zmianie formuły Przedsięwzięcia, które będzie realizowane przez dwie spółki celowe – Cover Art Sp. z o.o. i Consalnet UG. Objęcie udziałów w obu spółkach zostało opisane w kolejnych tiretach.
- 14 lipca 2020 roku Spółka zawarła z panem Wiesławem Niedzielskim, Wiceprezesem Zarządu, umowę nabycia stu udziałów, dających prawa do 100% głosów oraz 100% kapitału w Cover Art spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gnieźnie, KRS 0000303484 (dalej CA). Cena nabycia wyniosła 30 tys. zł. Zgodę na powyższą transakcję wyraziła 9 czerwca 2020 Rada Nadzorcza. Własność udziałów w CA przeszła na Jednostkę Dominującą z chwilą zawarcia umowy nabycia udziałów. Na datę zawarcia umowy nabycia udziałów, CA nie prowadziła działalności gospodarczej. W związku z przedsięwzięciem, o którym mowa w raportach bieżących nr 8/2020 z 21 kwietnia 2020 roku, 13/2020 z 9 czerwca 2020 roku oraz 21/2020 z 13 lipca 2020 roku, CA będzie prowadziła – w ramach Grupy Kapitałowej Labo Print – działalność w zakresie produkcji i sprzedaży dekoracji ściennych.
- 19 sierpnia 2020 roku Spółka zawarła z osobą fizyczną umowę nabycia jednego udziału, dającego prawo do 50% głosów oraz 50% kapitału w Consalnet UG z siedzibą w Berlinie, HRB 136621 B (dalej CUG). Cena nabycia wyniosła 500 tys. zł. Osoba fizyczna zbywająca udziały w CUG posiada opcję nabycia od Jednostki Dominującej 50% udziałów w Cover Art Sp. z o.o. z siedzibą w Gnieźnie, KRS 0000303484. Jeżeli skorzysta ona z przysługującej opcji, cena nabycia udziałów w CUG powiększy się o 630 tys. zł, tj. wyniesie łącznie 1.130 tys. zł. Opcja, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest ważna do 31 grudnia 2022 roku. Własność udziałów w CUG przeszła na Jednostkę Dominującą z chwilą zawarcia umowy nabycia udziałów. CUG prowadzi działalność w zakresie e-commerce w marketplace'ach, oferując dekoracje ścienne nabywane od podmiotów zewnętrznych (producentów).
- W związku ze złożoną Spółce ofertą, 1 września 2020 roku Jednostka Dominująca rozpoczęła negocjacje z osobą fizyczną w sprawie nabycia pomiędzy 50% a 100% udziałów w spółce prowadzącej działalność handlową w zakresie wydruków cyfrowych i związanych z nimi akcesoriów – Reakcja Flagi Reklamowe Sp. z o.o., KRS 0000825046 (dalej Reakcja). Reakcja jest klientem Spółki. Doprecyzowanie kluczowych warunków transakcji podlegających negocjacji i dalszy plan negocjacji zostały dokonane w formie listu intencyjnego, podpisanego 10 września 2020 roku. Strony zaplanowały zawarcie umowy inwestycyjnej do 31 grudnia 2020 roku. Jednostka Dominująca uzyskała

wyłącznie na negocjacje dotyczące nabycia udziałów w Reakcji do 31 grudnia 2020 roku.

- 4 września 2020 roku Spółka zawarła transakcje sprzedaży kontraktów typu forward zabezpieczających ryzyko zmienności kursu złotego do euro o łącznej wartości 7,85 mln euro i średnioważonym kursie 4,4920 EUR/PLN. Niniejsze transakcje zostały zawarte z PKO Bankiem Polskim S.A. (Transakcja 1), Santander Bank Polska S.A. (Transakcja 2), ING Bankiem Śląskim S.A. (Transakcja 3) (łącznie Transakcje). W ramach Transakcji 1 Jednostka Dominująca sprzedała kontrakty typu forward za łączną kwotę 2,60 mln euro, tj. po 50 tys. euro przez okres 52 tygodni, w okresie od sierpnia 2021 do lipca 2022 roku, po kursie 4,4910 EUR/PLN. W ramach Transakcji 2 Jednostka Dominująca sprzedała kontrakty typu forward za łączną kwotę 2,60 mln euro, tj. po 50 tys. euro przez okres 52 tygodni, w okresie od sierpnia 2021 do lipca 2022 roku, po kursie 4,4900 EUR/PLN. W ramach Transakcji 3 Jednostka Dominująca sprzedała kontrakty typu forward za łączną kwotę 2,65 mln euro, tj. po 50 tys. euro przez okres 53 tygodni, w okresie od sierpnia 2021 do sierpnia 2022 roku, po kursie 4,4950 EUR/PLN. Zawarte Transakcje zabezpieczają łącznie kurs rozliczenia pomiędzy 40% a 55% szacowanych miesięcznych przychodów ze sprzedaży Jednostki Dominującej rozliczanych w euro w okresie od lipca 2021 do sierpnia 2022 roku. Szacunki wartości przychodów rozliczanych w euro zostały oparte o wyniki sprzedaży znane na dzień 4 września 2020 roku, z uwzględnieniem najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie przychodów możliwych do uzyskania w poszczególnych miesiącach lat kolejnych.
- We wrześniu 2020 roku na rachunek bankowy Spółki wpłynęło wsparcie pochodzące ze środków publicznych w łącznej kwocie 1.262 tys. zł. Otrzymane wsparcie zostało uzyskane w związku ze złożeniem przez Spółkę 28 sierpnia 2020 roku dwóch wniosków dotyczących przyznania dofinansowania w łącznej kwocie 1.884 tys. zł na rzecz ochrony miejsc pracy z art. 15gg ustawy z dnia 2 marca 2020 r. (Dz.U.2020.374 z dnia 2020.03.07) o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych – dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestojem, przestojem ekonomicznym lub obniżonym wymiarem czasu pracy w następstwie wystąpienia COVID-19, w tym również świadczeń na opłacenie składek na ubezpieczenie społeczne pracowników należnych od pracodawcy na podstawie ustawy z dnia 13 października 1999 r. o systemie ubezpieczeń społecznych (Dz.U., 1998, z. 2020, poz. 266 i 321). Wpłynięcie środków Zarząd Spółki traktuje jako pozytywne rozpatrzenie wniosków, o których mowa powyżej. Podana wartość pomocy ulegnie obniżeniu ze względu na otrzymanie przez Spółkę świadczeń związanych z zatrudnieniem pracowników objętych ww. wnioskami z innych tytułów, np. urlopy macierzyńskie, zasiłki chorobowe, oraz zmianami stanu zatrudnienia.

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

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 838 tys. zł. Odpis w kwocie 633 tys. zł dotyczy produktów wytworzonych lub nabytych w związku z rozszerzeniem oferty o produkty antywirusowe. Odpis w kwocie 205 tys. zł dotyczy słabo rotujących zapasów surowców do produkcji, głównie z obszaru druku cyfrowego.

W trzecim kwartale 2020 roku Grupa dokonała rozwiązania odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 67 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 2020 r.

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

Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na urlopy	Razem
1 stycznia 2019	6	299	305
Utworzenie	4	174	178
Rozwiązanie	-2	-200	-202
Wykorzystanie	0	0	0
31 grudnia 2019	8	273	281
długoterminowe	8	0	8
krótkoterminowe	0	273	273

Zmiana stanu rezerw w okresie od 01 stycznia do 30 września 2019 r.

	rezerwa na odprawy emerytalne	rezerwa na urlopy	Razem
1 stycznia 2019	0	257	305
Utworzenie	0	146	167
Rozwiązanie	0	0	-2
Wykorzystanie	0	0	0
30 czerwca 2019		403	470
długoterminowe	0	0	4
krótkoterminowe	0	403	466

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

W trzecim kwartale 2020 roku Grupa nie nabywała istotnych rzeczowych aktywów trwałych. Łączna wartość środków trwałych nabytych w trzecim kwartale 2020 roku wyniosła 1.215 tys. zł. W trzech kwartałach 2020 roku narastająco wartość nabytych rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 6.019 tys. zł.

W trzecim kwartale 2020 roku Grupa nie zbywała istotnych aktywów trwałych.

Poza aktywami trwałymi, Grupa nabywała wartości niematerialne i prawne, na które składały się głównie wydatki związane z wdrażaniem systemu klasy ERP w Spółce i spółkach zależnych. W trzecim kwartale 2020 roku na wartości niematerialne Grupa wydatkowała 160 tys. zł, a w trzech kwartałach 2020 roku narastająco było to 532 tys. zł.

W trzecim kwartale 2020 roku Spółka nabyła również 100 udziałów (dających prawo do 100% głosów i kapitału) w Cover Art. Sp. z o.o. za cenę 30 tys. zł oraz jeden udział (dający prawo do 50% głosów i kapitału) w Consalnet UG za cenę 500 tys. zł – szczegóły opisano w pkt. 8.1.

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

Na koniec trzeciego kwartału 2020 roku Grupa posiadała zobowiązanie z tytułu nabycia urządzenia laserowego w kwocie 176 tys. euro. W dacie sporządzenia niniejszego raportu zobowiązanie to wynosiło 51 tys. euro. Po zapłacie całości ceny Jednostka Dominująca zamierza refinansować zakup leasingiem w wysokości 80% poniesionych nakładów. Poza powyższym, Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupów rzeczowych aktywów trwałych

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa zakończyła i rozliczyła jedno istotne postępowanie toczące się przed sądem, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności podmiotów z Grupy. Dotyczyło ono dochodzenia należności od BannerKoenig GmbH (pozwany) w wysokości 102 tys. euro przez Printing4Europe GmbH (powód) – podmiot pośrednio zależny od Jednostki Dominującej. Sprawa została wszczęta 15 marca 2019 roku. Zgodnie z pisemnym uzasadnieniem wyroku sądu pierwszej instancji z dnia 4 marca 2020 roku, sąd uznał żądania Printing4Europe GmbH i nakazał pozwanemu zapłatę kwoty będącej przedmiotem roszczenia, wraz z odsetkami i kosztami. Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania, orzeczenie było prawomocne, a na rachunek kancelarii reprezentującej P4E wpłynęła 30 kwietnia 2020 roku zasądzona kwota wraz z odsetkami i kosztami sądowymi, pochodząca z zajęcia rachunku bankowego pozwanego. Kwota została przekazana na rachunek P4E 1 czerwca 2020 roku.

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 wierzytelności Grupy, za wyjątkiem poniższego.

8.8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa dokonała korekt błędów lat poprzednich w sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym. Wprowadzone korekty błędów w danych finansowych za 2019 rok dotyczyły:

1. Ujęcia korekty amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu za 2019 rok (80 tys. zł),
2. Ujęcia korekty amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu za lata 2016-2018 rok (216 tys. zł).

Łączny wpływ wprowadzonych korekt błędów na zyski zatrzymane na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł (-)296 tys. zł.

W związku z niską istotnością błędów dane porównawcze nie zostały skorygowane retrospektywnie, a korekta została ujęta w pozycji kapitałów własnych w pozycji wynik z lat ubiegłych.

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 emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym 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.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym 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.

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

9 lipca 2020 roku Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej uchwaliło podział zysku wypracowanego w roku 2019 w następujący sposób:

- 62,4% zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w kwocie 2.952.623,76 zł na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej,
- 26,1% zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w kwocie 1.232.914,15 zł na pokrycie ujemnego kapitału z przejścia na MSSF,
- 11,5% zysku netto wykazanego w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w kwocie 542.640,00 zł do wypłaty pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy; powyższa propozycja oznacza dywidendę w wysokości 0,15 zł na jedną akcję.

Dywidenda została wypłacona 17 sierpnia 2020 roku.

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 emitenta

Po 30 września 2019 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia, które nie powodują konieczności zmiany danych wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym, jednak mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Jednostki Dominującej:

- W październiku 2020 roku na rachunek bankowy Jednostki Dominującej wpłynęła trzecia transza wsparcia pochodzącego ze środków publicznych w łącznej kwocie 625 tys. zł. Otrzymane wsparcie zostało uzyskane w związku ze złożeniem przez Spółkę 28 sierpnia 2020 roku dwóch wniosków dotyczących przyznania dofinansowania w łącznej kwocie 1.884 tys. zł na rzecz ochrony miejsc pracy z art. 15gg ustawy z dnia 2 marca 2020 r., o których mowa w pkt. 8.1.
- 2 listopada 2020 roku Jednostka Dominująca zawarła z dwiema osobami fizycznymi (dalej Partnerzy) list intencyjny (dalej List) dotyczący przyszłego udziału Jednostki Dominującej w

podmiocie mającym powstać w oparciu o aktywa działalności gospodarczych prowadzonych przez Partnerów (dalej Podmiot). Intencją Jednostki Dominującej jest przystąpienie do Podmiotu i docelowe nabycie 100% udziału w Podmiocie. Przedmiotem działalności Podmiotu ma być produkcja artykułów tekstylnych stanowiących elementy tzw. małej architektury, oraz ich sprzedaż m. in. poprzez kanały internetowe. W celu realizacji postanowień Listu, 20 listopada 2020 roku Jednostka Dominująca przystąpiła z Partnerami do spółki komandytowej, w której Partnerzy mają status komandytariuszy, a Jednostka Dominująca komplementariusza, mającego prawo do 60% przyszłych zysków spółki komandytowej. W następnym kroku Jednostka Dominująca i Partnerzy zamierzają dokapitalizować spółkę komandytową, odpowiednio środkami pieniężnymi i aportami. Po dokapitalizowaniu spółki komandytowej, począwszy od 1 kwietnia 2024 roku Jednostce Dominującej będzie przysługiwała opcja nabycia praw do 100% zysków w spółce komandytowej za cenę nie wyższą niż 4.000 tys. zł.

8.14. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Grupa nie publikowała prognoz na rok 2020 ani lata kolejne.

8.15. Zobowiązania i należności warunkowe

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych. Jednostka Dominująca jest wystawcą weksli, które jednak stanowią jedynie zabezpieczenie zobowiązań zaprezentowanych w bilansie.

W związku z zawiązaniem Shade4You sp. k. Spółka wstępnie zobowiązała się wnieść do Shade4You wkład w wysokości 3,0 mln zł. Na datę sporządzenia niniejszego raportu zobowiązanie to nie stanowiło formalnego zobowiązania Spółki, niemniej z racji kwoty Zarząd uznał za właściwe zamieścić niniejszą informację w raporcie kwartalnym. Grupa nie posiada należności warunkowych.

Grupa nie udzieliła poręczeń kredytów, ani gwarancji.

W listopadzie 2020 roku Jednostka Dominująca otrzymała od podmiotu pośrednio zależnego, tj. Printing4Europe GmbH, 100 tys. euro tytułem całkowitej przedterminowej spłaty pożyczki udzielonej 17 lipca 2019 roku w kwocie 200 tys. euro, wraz z należnymi odsetkami.

20 lipca 2020 roku Jednostka Dominująca udzieliła podmiotowi zależnemu, tj. Cover Art. Sp. z o.o., pożyczkę w kwocie 300 tys. zł, z przeznaczeniem na kapitał obrotowy lub inwestycje w wybrane środki trwałe. Termin spłaty pożyczki wyznaczono na 19 lipca 2022 roku, a oprocentowanie określono na poziomie 5% rocznie.

8.16. Informacje pozostałe

W okresie objętym raportem Jednostka Dominująca ani żaden podmiot z Grupy:

- nie udzielała poręczeń ani gwarancji ani nie była beneficjentem gwarancji lub poręczeń udzielonych przez inne podmioty;
- nie dokonywała zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem;
- nie zawierała 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.

W okresie objętym raportem Spółka nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

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 2020 r. do 30 września 2020 r. („skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe”). Informacje porównawcze zostały zaprezentowane:

- według stanu na dzień 30 czerwca 2020, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za pierwsze trzy kwartały 2019 roku narastająco od początku 2019 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia do 30 września 2019 roku oraz za okres trzeciego kwartału roku obrotowego 2019, tj. za okres od 1 lipca do 30 września 2019 roku, dla sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za pierwsze trzy kwartały 2019 roku narastająco od początku 2019 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia do 30 września 2019 roku oraz za okres dwunastu miesięcy roku obrotowego 2019 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 Jednostka 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 Jednostkę 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 Jednostki 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 3.3.
- o Przychody ze sprzedaży – w nocie 3.4.
- o Inne przychody i koszty operacyjne – w nocie 3.5.
- o Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu – w nocie 3.6.
- o Przychody i koszty finansowe - w nocie 3.7.
- o Opodatkowanie – podatek dochodowy oraz informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego – w nocie 4.
- o Kapitały – w nocie 5.
- o Kapitał własny – w nocie 5.1.
- 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 Jednostkę Dominującą jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Jednostki Dominującej – w nocie 8.13.
- o Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz – w nocie 8.14.
- o Zobowiązania i należności warunkowe – w nocie 8.15.
- o Informacje pozostałe – w nocie 8.16.