



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok

### Labo Print Spółka Akcyjna

## 1 Informacje o Spółce

Labo Print Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 1 sierpnia 2013 roku, w wyniku przekształcenia Labo Print Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy aktu notarialnego Rep A. nr 2536/2013 z 16 lipca 2013. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu, ul. Rabczańska 1.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- pozostałe drukowanie,
- działalności w zakresie specjalistycznego projektowania.

Spółka została wpisana w dniu 1 sierpnia 2013 roku 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.

Spółka posiada numer NIP 7792385780 oraz symbol REGON 301622668.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2015 roku, wynosił 3 618 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 8 175 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 13 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Wiesław Niedzielski	1 652 500	2 974 500	1 652 500	45,68%
Krzysztof Fryc	1 652 500	2 974 500	1 652 500	45,68%
Pozostali akcjonariusze	312 600	312 600	312 600	8,64%
<b>Razem</b>	<b>3 617 600</b>	<b>6 261 600</b>	<b>3 617 600</b>	<b>100,00%</b>

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, Spółka informowała w raportach bieżących o zmianach struktury własności kapitału zakładowego zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

W skład Zarządu Spółki na dzień 18 kwietnia 2016 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 18 kwietnia 2016 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

## **2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działał biegły rewident Jan Letkiewicz nr ewidencyjny 9530. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2015 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2014 rok w kwocie 2 271 tysięcy złotych zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 24 lipca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## **3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 18 grudnia 2015 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 21 grudnia 2015 roku z Zarządem Spółki.

## **4 Zakres i termin badania**

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.



Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przeprowadziliśmy od 3 lutego 2016 roku do 18 kwietnia 2016 roku, w tym w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki od 3 lutego 2016 roku do 10 lutego 2016 roku.

## **5 Deklaracja niezależności**

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 roku poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

## **6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane**

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 18 kwietnia 2016 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

## **7 System rachunkowości**

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość 2015.a przez SWGK Księgowość Sp. z o.o. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2014 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2015 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,

- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

## 8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>15 993</b>	<b>9 618</b>	<b>5 658</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	1 621	1 778	2 014
2. Rzeczowe aktywa trwałe	14 114	7 697	3 477
3. Należności długoterminowe	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	257	143	166
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>9 094</b>	<b>5 760</b>	<b>4 371</b>
1. Zapasy	1 120	965	393
2. Należności krótkoterminowe	6 194	3 797	3 555
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 160	930	341
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	621	68	82
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>25 087</b>	<b>15 378</b>	<b>10 028</b>

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>8 175</b>	<b>5 830</b>	<b>3 559</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>16 912</b>	<b>9 548</b>	<b>6 470</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	518	374	163
2. Zobowiązania długoterminowe	5 735	3 627	1 282
3. Zobowiązania krótkoterminowe	10 659	5 547	5 025
4. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>25 087</b>	<b>15 378</b>	<b>10 028</b>

Sprawozdanie(a) finansowe Spółki za rok 2013 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

## 9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2015	2014	2013
1. Przychody netto ze sprzedaży	35 997	30 017	22 331
2. Koszty działalności operacyjnej	33 321	27 049	21 359
<b>3. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 677</b>	<b>2 968</b>	<b>972</b>
4. Pozostałe przychody operacyjne	662	175	776
5. Pozostałe koszty operacyjne	399	60	790
<b>6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 940</b>	<b>3 082</b>	<b>958</b>
7. Przychody finansowe	149	265	9
8. Koszty finansowe	719	432	237
<b>9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>2 370</b>	<b>2 916</b>	<b>730</b>
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
<b>11. Zysk (strata) brutto</b>	<b>2 370</b>	<b>2 916</b>	<b>730</b>
12. Podatek dochodowy	472	645	134
<b>13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>14. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 898</b>	<b>2 271</b>	<b>596</b>

Sprawozdanie(a) finansowe Spółki za rok 2013 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.



## 10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów, przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych 2015 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

## 11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2013, 2014 i 2015, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		35 997	30 017	22 331
wynik finansowy netto (tys. zł)		1 898	2 271	596
kapitały własne (tys. zł)		8 175	5 830	3 559
suma aktywów (tys. zł)		25 087	15 378	10 028
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	7,6%	14,8%	5,9%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	32,6%	63,8%	19,9%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	7,4%	9,9%	4,4%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	0,9	1,0	0,9
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,1	0,2	0,1
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	43	35	34
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów +/- koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby – amortyzacja – wynagrodzenia – ubezpieczenia społeczne)	70	47	57

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013***
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej} \pm \text{zmiana stanu produktów} \pm \text{koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby}}$	12	13	7
trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe)}}{\text{suma pasywów}}$	56,8%	63,1%	48,8%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	$\frac{\text{(pasywa ogółem - kapitały własny)}}{\text{pasywa ogółem}}$	67,4%	62,1%	64,5%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,9	0,0	0,9
od grudnia do grudnia (%)		-0,5	-1,0	0,7

\* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

\*\* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

\*\*\* wskaźniki dotyczące roku 2013 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze sprawozdania finansowego zbadanego przez innego audytora.

## 12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 5 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2015 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

## 13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133).

## 14 Sprawozdanie z działalności Spółki

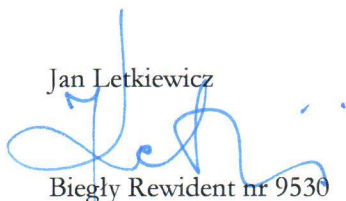
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

## 15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Jan Letkiewicz



Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 18 kwietnia 2016 roku.