

|

**Raport kwartalny spółki Labo Print S.A.
za IV kwartał 2013 roku
tj. za okres od 01.10.2013 do 31.12.2013 roku**

Poznań, dnia 14 lutego 2014 r.

Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie.
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe.
3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego.
4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta z informacją o najważniejszych czynnikach i zdarzeniach, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie objętym raportem kwartalnym.
5. Stanowisko Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2013.
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.
7. Informacje Zarządu na temat aktywności Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.
8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.
9. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.
10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Podstawowe informacje o Emitencie.

1.1. Dane Emitenta

Nazwa (firma):	LABO PRINT Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Rabczańska 1, 60-476 Poznań
Numer KRS:	0000472089
Oznaczenie	Sąd Rejonowy- Poznań Nowe Miasto i Wilda VIII Wydział Gospodarczy KRS
~Czas trwania	nieoznaczony
REGON:	301622668
NIP:	7792385780
Telefon:	61 841 18 89
Fax:	61 843 25 37
Poczta e-mail:	biurozarzadu@laboprint.pl
Strona www:	www.laboprint.pl

1.2. Przedmiot działalności

Labo Print Spółka Akcyjna to nowoczesna, poznańska drukarnia cyfrowa, specjalizująca się w druku wielkoformatowym. Ponad siedmioletnie doświadczenie w branży, grono wysokiej klasy specjalistów oraz rozwijany systematycznie nowoczesny park maszynowy pozwalają Spółce świadczyć usługi na najwyższym, europejskim poziomie. Ze swoją ofertą Labo Print dociera do klientów zlokalizowanych na terenie całej Polski oraz na kilkunastu rynkach w całej Europie.

Labo Print specjalizuje się w druku opartym o technologię inkjet, tj. szeroko rozumiany druk atramentowy. Spółka dysponuje przemysłowymi urządzeniami wykorzystującymi szereg technologii w tym zakresie, systematycznie unowocześniając i rozbudowując posiadany park maszynowy. Pozwala to na oferowanie klientom szerokiego zakresu druku w różnych technologiach.

Spółka oferuje swoim klientom wykonywanie prac w technologiach:

- druku solwentowego,
- druku UV,
- druku termosublimacyjny,
- ekologicznego druku lateksowy.

Dodatkowo, klienci mają możliwość zlecenia bardzo szerokiego zakresu prac wykończeniowych oraz transportu i montażu zamówionych wyrobów.

Posiadane powierzchnie produkcyjne, w połączeniu z trójmianowym systemem pracy, pozwalają zapewnić kompleksowość usług i przygotować w formie wydruku wielkoformatowego w dowolnym formacie na niemal wszystkie rodzaje i wielkości nośników oczekiwane przez klientów, począwszy od papierowego plakatu, przez winylowe siatki, banery, folie okienne i samochodowe, na zadruku pleksi, PCV i innych materiałów płaskich skończywszy.

Działalność Emitenta jest prowadzona w wynajmowanych obiektach o łącznej powierzchni ponad 1.500 m² powierzchni produkcyjnej, oraz 300m² powierzchni biurowej. W grudniu 2013 roku została zakończona rozbudowa wynajmowanej hali produkcyjnej o kolejne ok.400 m² a część wykorzystywanych hal poddana została znaczącej modernizacji. Dzięki pozyskaniu nowej powierzchni oraz modernizacji istniejącej, dalszemu usprawnieniu uległy ciągi technologiczne i skrócony został czas produkcji.

1.3. Organy Spółki

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, skład władz statutowych Emitenta przedstawiał się następująco.

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

- Jan Marek Łożyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Adam Michańków – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Jerzy Jordan – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Krzysztof Jordan – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Koński - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, kapitał zakładowy Emitenta wynosił 3.516.000 zł (trzy miliony pięćset szesnaście tysięcy złotych) i dzielił się na 3.516.000 (trzy miliony pięćset szesnaście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja:

- 2.644.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści cztery tysiące) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A, o numerach od 000001 do 2.644.000,
- 661.000 (sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 661.000,
- 211.000 (dwieście jedenaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 000001 do 211.000.

Poza kapitałem zakładowym Emitent tworzy także kapitał zapasowy, na który zgodnie z art. 396 Kodeksu spółek handlowych Emitent zobowiązany jest przelewać co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego, a także nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Statut Emitenta (§ 27) przewiduje także możliwość tworzenia kapitałów rezerwowych na pokrycie szczególnych strat, wydatków lub na poszczególne cele, w tym na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy lub inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kapitały własne Emitenta wynikające ze zbadanego przez biegłego sprawozdania jednostkowego na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiły 3.088,0 tys. zł i składały się na nie:

- kapitał zakładowy w kwocie 3.305,0 tys. zł,
- kapitał rezerwowy w kwocie 143,4 tys. zł,
- strata z lat ubiegłych w kwocie (-)1.033,3tys. zł,
- zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2012 w kwocie 672,9 tys. zł.

Kapitały własne Emitenta wynikające ze sprawozdania jednostkowego na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiły 3.997,2 tys. zł i składały się na nie:

- kapitał zakładowy w kwocie 3.516,0 tys. zł
- kapitał rezerwowy w kwocie 816,3 tys. zł
- strata z lat ubiegłych w kwocie (-) 1.033,3 tys. zł
- zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2013 w kwocie 674,8 tys. zł

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

Poniżej zamieszczone tabele przedstawiają dane finansowe Emitenta po zakończeniu czwartego kwartału 2013 roku, wraz z danymi porównywalnymi na koniec czwartego kwartału roku 2012.

2.1 Skrócony bilans.

A K T Y W A		Na dzień 31.12.2013	Na dzień 30.09.2013	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 30.09.2012
A.	Aktywa Trwałe	5 498 244,28	4 588 148,78	5 908 055,58	6 541 631,86
	I. Wartości niematerialne i prawne	2 014 200,78	2 119 709,32	2 434 620,13	3 528 206,10
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Wartość firmy	964 599,62	977 157,81	1 013 217,57	2 018 189,47
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 049 601,16	1 142 551,51	1 421 402,56	1 510 016,63
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 456 592,25	2 455 832,46	3 460 828,45	3 003 935,66
	1. Środki trwałe	3 436 192,25	2 435 432,46	3 460 828,45	3 003 935,66
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej	22 605,34	18 322,30	18 973,18	3 928,12
	c) urządzenia techniczne i maszyny	2 989 283,72	1 977 189,40	2 950 106,68	2 844 303,83
	d) środki transportu	371 635,43	382 383,64	419 603,39	78 689,15

e) inne środki trwałe	52 667,76	57 537,12	72 145,20	77 014,56
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	20 400,00	20 400,00	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 451,25	12 607,00	12 607,00	9 490,10
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 451,25	12 607,00	12 607,00	9 490,10
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00

B. Aktywa obrotowe	4 385 906,41	5 143 288,34	2 934 811,57	3 237 134,32
I. Zapasy	393 065,75	570 901,34	392 016,40	248 081,45
1. Materiały	388 410,42	447 833,64	392 016,40	248 081,45
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	4 655,33	123 067,70	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 570 127,08	4 311 401,78	2 300 049,82	2 672 270,94
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	3 570 127,08	4 311 401,78	2 300 049,82	2 672 270,94
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	2 106 776,46	3 398 870,45	1 853 215,07	2 291 149,03
- do 12-tu miesięcy	2 106 776,46	3 398 870,45	1 853 215,07	2 291 149,03
- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00

b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych i innych świadczeń	782 580,59	599 766,39	420 702,36	352 649,48
c) inne	648 060,31	276 620,50	26 132,39	28 472,43
d) należności dochodzone na drodze sądowej	32 709,72	36 144,44	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	340 571,38	203 420,72	194 100,53	284 840,25
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	340 571,38	203 420,72	194 100,53	284 840,25
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	340 571,38	203 420,72	194 100,53	284 840,25
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe	82 142,20	57 564,50	48 644,82	31 941,68
AKTYWA RAZEM	9 884 150,69	9 731 437,12	8 842 867,15	9 778 766,18

P A S Y W A		Na dzień 31.12.2013	Na dzień 30.09.2013	Na dzień 31.12.2012	Na dzień 30.09.2012
A.	Kapitał (Fundusz) własny	3 997 161,51	3 696 818,31	3 087 962,34	4 054 216,82
I.	Kapitał (Fundusz) podstawowy	3 516 000,00	3 305 000,00	3 305 000,00	3 305 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (Akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (Fundusz) zapasowy	23 417,00	0,00	0,00	0,00
V.	Kapitał (Fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (Fundusze) rezerwowe	816 301,52	816 301,52	143 403,11	143 403,11
VII.	Zysk (Strata) lat ubiegłych	-1 033 339,18	-1 033 339,18	-1 033 339,18	0,00
VIII.	Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	674 782,17	608 855,97	672 898,41	605 813,71
IX.	Odpisy z zysku w ciągu roku (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 886 989,18	6 034 618,81	5 754 904,81	5 724 549,36
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	10 883,87	10 883,87	1 198,17
1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	10 883,87	10 883,87	1 198,17
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 222 085,11	1 163 774,31	2 038 674,56	1 893 117,20
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 222 085,11	1 163 774,31	2 038 674,56	1 893 117,20
a)	kredyty i pożyczki	244 747,00	844 244,25	1 842 504,80	1 893 117,20
b)	zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	977 338,11	319 530,06	196 169,76	0,00
d)	inne (pozostałe)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 664 904,07	4 859 960,63	3 040 394,72	3 123 473,94
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	4 664 904,07	4 859 960,63	3 040 394,72	3 123 473,94
a)	kredyty i pożyczki	956 761,01	606 996,58	40 808,45	0,00
b)	zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe	570 212,47	304 637,78	211 278,40	0,00
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności	2 610 979,13	3 419 818,64	2 398 290,28	2 589 212,88
- do 12-tu miesięcy	2 610 979,13	3 419 818,64	2 398 290,28	2 589 212,88
- powyżej 12-tu miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	315 475,03	334 413,65	245 284,60	395 567,15
h) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	196 176,27	182 956,22	141 726,88	133 551,22
i) inne zobowiązania	15 300,16	11 137,76	3 006,11	5 142,69
3 Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	664 951,66	706 760,05
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	664 951,66	706 760,05
a) długoterminowe	0,00	0,00	497 718,10	664 951,78
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	167 233,56	41 808,27
PASYWA RAZEM	9 884 150,69	9 731 437,12	8 842 867,15	9 778 766,18

2.2 Skrócony rachunek zysków i strat.

Wyszczególnienie		01.01.2013-31.12.2013	01.10.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012	01.10.2012-31.12.2012
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	22 331 354,86	5 636 547,16	16 487 531,05	4 214 126,88
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	22 331 354,86	5 636 547,16	16 487 531,05	4 214 126,88
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	21 362 891,99	5 633 858,74	15 362 717,28	3 891 582,21
I	Amortyzacja	1 180 226,71	273 956,48	1 008 001,81	280 469,27
II	Zużycie materiałów i energii	9 992 279,99	2 568 634,73	6 745 628,86	1 694 072,47
III	Usługi obce	5 922 168,32	1 569 636,54	4 609 820,47	1 074 494,83

IV	Podatki i opłaty, w tym:	31 457,38	12 967,21	10 640,85	3 071,21
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	2 864 788,21	784 868,44	2 054 291,89	558 562,43
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	547 060,12	150 104,22	437 362,50	131 935,98
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	824 911,26	273 691,12	496 970,90	148 976,02
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00

C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	968 462,87	2 688,42	1 124 813,77	322 544,67
D	Pozostałe przychody operacyjne	770 113,19	99 584,04	198 685,44	57 050,68
I	Zysk ze zbycia niesfinansowanych aktywów trwałych	0,00	45 160,40	0,00	0,00
II	Dotacje	735 823,51	41 963,87	167 452,19	42 027,02
III	Inne przychody operacyjne	34 289,68	12 459,77	31 233,25	15 023,66
E	Pozostałe koszty operacyjne	785 449,28	261,34	230 118,79	190 093,58
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	622 932,91	0,00	35 923,29	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	162 516,37	261,34	194 195,50	190 093,58
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	953 126,78	102 011,12	1 093 380,42	189 501,77
G	Przychody finansowe	8 669,85	5 335,42	288,51	269,55
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	1 014,85	0,00	288,51	269,55
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	7 655,00	5 335,42	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	161 731,58	92 268,46	199 190,72	78 840,82
I	Odsetki, w tym:	90 278,19	35 053,86	65 222,08	39 625,85
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	71 453,39	57 214,60	133 968,64	39 214,97
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	800 065,05	15 078,08	894 478,21	110 930,50
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. -M.H.)	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	800 065,05	15 078,08	894 478,21	110 930,50
L	Podatek dochodowy	125 282,88	-50 848,12	221 579,80	43 845,80
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	674 782,17	65 926,20	672 898,41	67 084,70

2.3 Skrócony rachunek przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie		01.01.- 31.12.2013	01.10- 31.12.2013	01.01.- 31.12.2012	01.10- 31.12.2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	674 782,17	65 926,20	672 898,41	67 084,70
II	Korekty razem	-717 541,19	-380 554,31	1 970 914,02	-1 781 340,53
1.	Amortyzacja	1 180 226,71	273 956,48	1 008 001,81	280 469,27
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-10 883,87	-21 767,74	10 883,87	8 487,53
6.	Zmiana stanu zapasów	-1 049,35	748 736,93	-392 016,40	104 146,50
7.	Zmiana stanu należności	-1 270 077,26	4 258 126,78	-2 300 049,82	3 044 492,06
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	97 535,87	-5 670 356,31	3 040 394,72	-3 458 640,01
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-713 293,29	30 749,55	603 699,84	-726 956,70
10.	Inne korekty			0,00	-1 033 339,18
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-42 759,02	-314 628,11	2 643 812,43	-1 714 255,83
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	922 026,93	83 510,00	176 160,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	922 026,93	83 510,00	176 160,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-864 459,34	-102 062,95	-2 010 555,86	-717 969,47
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-864 459,34	-102 062,95	-2 010 555,86	-717 969,47
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	57 567,59	-18 552,95	-1 834 395,86	-717 969,47
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	1 456 602,42	1 093 977,07	2 038 674,56	1 902 921,15
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	316 500,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	1 140 102,42	1 093 977,07	2 038 674,56	1 902 921,15
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-1 324 940,14	-623 645,35	-736 804,12	-253 588,31
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-681 805,24	-244 561,16	-509 829,33	-184 829,33
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-508 853,45	-279 584,75	-180 558,39	-47 938,81

8.	Odsetki	-59 200,45	-24 418,44	-46 416,40	-20 820,17
9.	Inne wydatki finansowe	-75 081,00	-75 081,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+-II)	131 662,28	470 331,72	1 301 870,44	1 649 332,84
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+-B.III+-C.III)	146 470,85	137 150,66	2 111 287,01	-782 892,46
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	146 470,85	137 150,66	161 075,44	-90 739,72
F.	Środki pieniężne na początek okresu	194 100,53	203 420,72	33 025,09	284 840,25
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+-D)	340 571,38	340 571,38	194 100,53	194 100,53

2.4 Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie		01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 087 962,34	0,00
	- korekty błędów podstawowych		0,00
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 087 962,34	0,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 305 000,00	0,00
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	211 000,00	3 305 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	211 000,00	3 305 000,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	211 000,00	3 305 000,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
	1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 516 000,00	3 305 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
	2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
	3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
	4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	23 417,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	23 417,00	0,00

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	23 417,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- z podziału zysku dobrowolny podział	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	23 417,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	143 403,11	143 403,11
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	672 898,41	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	672 898,41	0,00
- z podziału zysku	672 898,41	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	816 301,52	143 403,11
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-360 440,77	-1 033 339,18
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	672 898,41	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	672 898,41	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- zwiększenie kapitał zapasowy	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	672 898,41	0,00
- wypłaty na rzecz wspólników	0,00	0,00
- zwiększenie kapitał zapasowy	672 898,41	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-1 033 339,18	-1 033 339,18
- korekty błędów podstawowych	-1 033 339,18	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 033 339,18	-1 033 339,18
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 033 339,18	1 033 339,18

7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 033 339,18	-1 033 339,18
8. Wynik netto	674 782,17	672 898,41
a) zysk netto	674 782,17	672 898,41
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 997 161,51	3 087 962,34
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 997 161,51	3 087 962,34

3. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego.

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (wraz z późniejszymi zmianami) oraz zasadami (polityką) rachunkowości Spółki, przyjętą uchwałą Zarządu Spółki nr 1 z dnia 2 listopada 2011 r.

W trakcie roku obrotowego, za który sporządzone zostały sprawozdania finansowe, Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia.

Spółka stosuje stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zapasy

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

Materiały i towary odpisywane są w koszty na dzień ich zakupu, przy jednoczesnym ustalaniu stanu tych składników aktywów i ich wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu na dzień bilansowy.

Rozchód materiałów i towarów z magazynu wycenia się według metody FIFO „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości, wynikającej z różnicy między ceną księgową a obecną ceną rynkową,

poniejszą o koszty sprzedaży. Odpisanie wartości zapasów materiałów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Jednak wartości materiałów i surowców nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji, których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Należności i zobowiązania

Należności, roszczenia i zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty. Należności, roszczenia i zobowiązania wymagające zapłaty w walutach obcych wykazuje się w ciągu roku w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dokonanie operacji, z tym, że jeżeli dowód odprawy celnej (SAD) wykazuje inny kurs, stosuje się kurs określony w tym dokumencie.

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

- 1) posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości - do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności - zgłoszonymi likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- 2) posiadania należności od dłużników co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,
- 3) dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w umownej kwocie - nie jest możliwe - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności,
- 4) posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- 5) posiadania należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców — w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności,
- 6) należności przeterminowanych powyżej 181 dni do 360 od terminu zapłaty – w wysokości 50%,
- 7) należności przeterminowanych powyżej 361 dni od terminu zapłaty – w wysokości 100%.

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

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych przeliczane są na dzień bilansowy według średniego kursu NBP z tego dnia dla danej waluty.

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

Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub statutem spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie spółki.

Pozostałe metody wyceny są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 330).

4. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta z informacją o najważniejszych czynnikach i zdarzeniach, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w okresie objętym raportem kwartalnym.

Czwarty kwartał 2013 roku, podobnie jak w poprzednich latach, przyniósł niższe przychody niż kwartały drugi i trzeci. Było to spowodowane corocznie występującym zjawiskiem wygaszania nowych zleceń przez klientów począwszy od około 15 grudnia, a co z tego wynika – bardzo istotnym obniżeniem przychodów przez dwa z trzynastu tygodni okresu.

Po stronie kosztowej czwarty kwartał 2013 roku został obciążony wieloma wydatkami jednorazowymi, które były związane z wykańczaniem i wyposażaniem rozbudowanej hali produkcyjnej oraz przystosowywaniem całości powierzchni produkcyjnej do nowej organizacji pracy. Ponoszone w nowej hali nakłady były związane z wyposażeniem jej w szereg niskocennych, odpisywanych jednorazowo w koszty środków trwałych takich jak np. meble magazynowe, elementy instalacji elektrycznej, nawilżania i sprężonego powietrza. Zostały one wykazane w pozycjach Zużycie materiałów i energii oraz Pozostałe koszty rodzajowe. Dodatkowo, w związku z oddawaniem do użytku nowej hali, Spółka poniosła szereg kosztów na rzecz podmiotów zewnętrznych (pozycja Usługi obce), związanych m. in. z pracami montażowymi elementów wyposażenia, pracami wykończeniowymi i porządkowymi wewnątrz i wokół obiektu.

W czwartym kwartale 2013 roku wzrosły również koszty zatrudnienia, co spowodowane było przyjmowaniem nowych pracowników niezbędnych dla wykorzystania rozbudowanego potencjału produkcyjnego począwszy od stycznia roku 2014.

Spadek poziomu amortyzacji w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku to przede wszystkim efekt zbycia w pierwszym kwartale 2013 roku jednej z maszyn drukarskich o znaczącej wartości.

Znaczący wzrost pozycji Koszty finansowe / Inne to efekt ujemnych różnic kursowych oraz poniesionych kosztów związanych z emisją akcji serii C.

Ponadto w czwartym kwartale 2013 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w wyniku emisji akcji serii C. Wyemitowano 211.000 akcji po cenie emisyjnej 1,50 zł, tj. Spółka pozyskała 316.500 zł brutto.

5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok 2013.

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.

W czwartym kwartale 2013 Emitent zakończył prace związane z wykańczaniem i wyposażaniem nowo wybudowanej powierzchni produkcyjnej oraz wynikającą stąd częściową reorganizacją procesów produkcyjnych.

W okresie tym Emitent poniósł nakłady inwestycyjne w łącznej kwocie 1.248 tys. zł netto. Główną część tej kwoty stanowił wydatek na zakup nowej drukarki cyfrowej Uvistar. Nakłady inwestycyjne zostały sfinansowane w przeważającej mierze leasingiem.

7. Informacja Zarządu na temat aktywności Emitenta w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

W czwartym kwartale 2013 roku Emitent nie prowadził działań zmierzających do wprowadzenia rozwiązań o charakterze innowacyjnym.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

9. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Krzysztof Fryc	1.652.500	47,0%	2.974.500	48,3%
Wiesław Niedzielski	1.652.500	47,0%	2.974.500	48,3%
Pozostali akcyonariusze z udziałem poniżej 5%	211.000	6,0%	211.000	3,4%
Razem	3.516.000	100,0%	6.160.000	100,0%

10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku, w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał 98,9 osób.