



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok

RAWLPLUG Spółka Akcyjna

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

RAWLPLUG Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 6 grudnia 1999 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się we Wrocławiu, przy ul. Kwidzyńskiej 6.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych,
- produkcja złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn,
- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego.

Spółka została wpisana w dniu 27 sierpnia 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033537.

Spółka posiada numer NIP 8951687880 oraz symbol REGON 932098397.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2014 roku, wynosił 32 560 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 281 169 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 11a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Amicus Polinae Sp. z o.o. | 16 902 750 | 16 902 750 | 16 902 750 | 51,91% |
| PKO BP BANKOWY PTE | 2 933 639 | 2 933 639 | 2 933 639 | 9,01% |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 2 842 138 | 2 842 138 | 2 842 138 | 8,73% |
| Radosław Koelner | 2 744 750 | 2 744 750 | 2 744 750 | 8,43% |
| Pozostali akcjonariusze | 7 136 723 | 7 136 723 | 7 136 723 | 21,92% |
| Razem | 32 560 000 | 32 560 000 | 32 560 000 | 100,00% |

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Spółki na dzień 20 marca 2015 roku, w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki:

| Akcjonariusz | stan na: 20.03.2015 ilość (w tys.) | stan na: 20.03.2015 % ilość (w tys.) | stan na: 31.12.2014 ilość (w tys.) | stan na: 31.12.2014 % | stan na: 31.12.2013 ilość (w tys.) | stan na: 31.12.2013 % |
|--------------------------------|--|--|--|-----------------------------|--|-----------------------------|
| Amicus Polinae Sp. z o.o. | 16 903 | 51,91% | 16 903 | 51,91% | 17 603 | 54,06% |
| PKO BP BANKOWY PTE | 2 934 | 9,01% | 2 934 | 9,01% | 2 934 | 9,01% |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 2 842 | 8,73% | 2 842 | 8,73% | 2 842 | 8,73% |
| Radosław Koelner | 2 745 | 8,43% | 2 745 | 8,43% | 2 045 | 6,28% |
| Pozostali akcjonariusze | 7 136 | 21,92% | 7 136 | 21,92% | 7 136 | 21,92% |
| Razem | 32 560 | 100,00% | 32 560 | 100,00% | 32 560 | 100,00% |

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAWLPLUG Spółka Akcyjna. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w nocie 6 wprowadzenia do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 20 marca 2015 roku wchodził:

- Radosław Koelner – Prezes Zarządu,
- Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu do spraw Finansowych.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 20 marca 2015 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964. O zbadanym sprawozdaniu finansowym wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym wartości bilansowej udziałów w spółkach zależnych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2014 roku.

Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2013 rok w kwocie 12 354 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- | | |
|--|-------------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy / wspólników | 10 745 tysięcy złotych, |
| – kapitał zapasowy | 481 tysięcy złotych, |
| – pokrycie strat z lat ubiegłych | 1 128 tysięcy złotych. |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 2014 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 13 czerwca 2014 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 16 czerwca 2014 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 2014 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 2014 roku przeprowadziliśmy od 27 listopada 2014 roku do 20 marca 2015 roku, w tym w siedzibie Spółki od 27 listopada 2014 roku do 28 listopada 2014 roku oraz od 9 lutego 2015 roku do 20 lutego 2015 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 (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 20 marca 2015 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 MFG firmy QAD przez Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. w siedzibie Spółki. 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 2013 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2014 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) | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 415 017 | 393 883 | 395 227 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 1 432 | 1 635 | 2 490 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 68 399 | 70 768 | 75 517 |
| 3. Należności długoterminowe | 328 | 297 | 286 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 334 378 | 311 618 | 308 952 |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 10 480 | 9 565 | 7 982 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 187 184 | 202 955 | 198 777 |
| 1. Zapasy | 95 441 | 97 365 | 101 600 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 77 863 | 96 366 | 85 597 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 13 213 | 8 445 | 10 653 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 667 | 779 | 927 |
| AKTYWA RAZEM: | 602 201 | 596 838 | 594 004 |
| PASYWA (w tys. zł) | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 281 169 | 281 261 | 268 907 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 321 032 | 315 577 | 325 097 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 4 255 | 3 498 | 11 416 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 128 867 | 56 172 | 27 703 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 187 250 | 255 317 | 283 116 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 660 | 590 | 2 862 |
| PASYWA RAZEM: | 602 201 | 596 838 | 594 004 |

9 Rachunek zysków i strat

| PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł) | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|----------------|
| 1. Przychody netto ze sprzedaży | 301 482 | 285 248 | 314 130 |
| 2. Koszty działalności operacyjnej | 294 824 | 284 663 | 317 766 |
| 3. Zysk (strata) ze sprzedaży | 6 658 | 585 | (3 636) |
| 4. Pozostałe przychody operacyjne | 6 636 | 12 637 | 10 398 |
| 5. Pozostałe koszty operacyjne | 15 850 | 9 820 | 12 366 |
| 6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (2 556) | 3 402 | (5 604) |
| 7. Przychody finansowe | 35 343 | 21 146 | 20 170 |
| 8. Koszty finansowe | 22 653 | 13 715 | 15 508 |
| 9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 10 134 | 10 833 | (942) |
| 10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | - | - | - |
| 11. Zysk (strata) brutto | 10 134 | 10 833 | (942) |
| 12. Podatek dochodowy | (519) | (1 521) | (3 101) |
| 13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - |
| 14. Zysk (strata) netto | 10 653 | 12 354 | 2 159 |

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 2014 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w zapasów materiałów, produktów gotowych oraz towarów 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 roku 2014.

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 2012, 2013 i 2014, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | | |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|---------|---------|
| | | 2014 | 2013 | 2012 |
| przychody ze sprzedaży (tys. zł) | | 301 482 | 285 248 | 314 130 |
| wynik finansowy netto (tys. zł) | | 10 653 | 12 354 | 2 159 |
| kapitały własne (tys. zł) | | 281 169 | 281 261 | 268 907 |
| suma aktywów (tys. zł) | | 602 201 | 596 838 | 594 004 |

| Wskaźnik | Formuła obliczeniowa | Wartość wskaźnika | | |
|--|---|-------------------|-------|-------|
| | | 2014 | 2013 | 2012 |
| rentowność majątku (ROA) (%) | wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu | 1,8% | 2,1% | 0,4% |
| rentowność kapitału własnego (ROE) (%) | wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu | 3,8% | 4,6% | 0,8% |
| rentowność sprzedaży (%) | wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów | 2,2% | 0,2% | -1,2% |
| wskaźnik płynności I | aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe* | 1,0 | 0,8 | 0,7 |
| wskaźnik płynności III | środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe* | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| szybkość obrotu należności (w dniach) | należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów | 89 | 115 | 96 |
| okres spłaty zobowiązań (w dniach) | zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów) | 92 | 121 | 138 |
| szybkość obrotu zapasów (w dniach) | zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów) | 143 | 154 | 160 |
| trwałość struktury finansowania | (kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + biernie RMK długoterminowe) / suma pasywów | 68,8% | 57,1% | 50,5% |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%) | (pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem | 53,3% | 52,9% | 54,7% |
| Wskaźniki inflacji: | | | | |
| średnioroczny (%) | | 0,0 | 0,9 | 3,7 |
| od grudnia do grudnia (%) | | -1,0 | 0,7 | 2,4 |

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

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 8 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 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 2014 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych 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 2014 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 2014 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 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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, dnia 20 marca 2015 roku.