

**RAWLPLUG S.A.**

**RAWLPLUG**

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE  
DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Wrocław, 17.03.2016

## 1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone	w tys. zł
		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
<b>Stan na 31.12.2014 r.</b>	<b>42 841</b>	<b>294 601</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>7 867</b>	<b>26 757</b>
- nabycie, zaciągnięcie, udzielenie	6 649	6 457
- odsetki memoriałowe	916	-
- wycena bilansowa	256	-
- odpis aktualizujący	46	20 300
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>13 405</b>	<b>23 983</b>
- zbycie, spłata	13 252	-
- odpis aktualizujący	-	3 683
- wycena bilansowa	3	-
- zbycie udziałów w celu umorzenia	-	20 300
- odsetki memoriałowe	150	-
<b>Stan na 31.12.2015 r.</b>	<b>37 303</b>	<b>297 375</b>

W dniu 4.02.2015 r. Sąd Gospodarczy w Lizbonie (Portugalia) dokonał rejestracji spółki zależnej Rawlplug Portugal LDA. z siedzibą w Lizbonie. Kapitał zakładowy spółki wynosi 25 tys. EUR. Udziałowcami spółki są:

- ✓ 99% udziałów uprawniających do 99% głosów na walnym zgromadzeniu objęła RAWLPLUG S.A.,
- ✓ 1% udziałów uprawniających do 1% głosów na walnym zgromadzeniu objęła Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., która jest spółką zależną od RAWLPLUG S.A.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż narzędzi oraz technik zamocowań dla budownictwa.

W dniu 12.02.2015 r. została zarejestrowana zmiana nazwy spółki Koelner-Rawlplug Middle East FZE na Rawlplug Middle East FZE.

W dniu 17.02.2015 r. RAWLPLUG S.A. zawarła ze spółką zależną Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. umowę zbycia udziałów w celu ich umorzenia. Zgodnie z umową Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. nabyła 20 300 udziałów własnych o wartości 1 000 zł każdy, o łącznej wartości 20 300 tys. zł. Jednocześnie Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników tej spółki zdecydowało o obniżeniu kapitału zakładowego z kwoty 26 000 tys. zł do kwoty 5 700 tys. zł, poprzez umorzenie nabytych 20 300 udziałów. Równowartość umorzonych udziałów, tj. kwota 20 300 tys. zł, została przekazana na kapitał zapasowy spółki. Umorzenie nastąpiło bez wynagrodzenia. Dokonana transakcja nie ma wpływu na wynik finansowy obu stron umowy.

W dniu 20.02.2015 r. Komisja Spółek i Własności Intelektualnej Republiki Południowej Afryki dokonała rejestracji spółki zależnej Rawl Africa (Pty) Ltd. z siedzibą w Johannesburgu. Kapitał zakładowy wynosi 25 tys. USD i objęty został w następujący sposób:

- ✓ 100% udziałów uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu objęła RAWLPLUG S.A.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż narzędzi oraz technik zamocowań dla budownictwa.

W dniu 30.03.2015 r. spółka zależna Rawlplug Ireland Ltd nabyła za 9 tys. EUR 39% udziałów w Herco Fixings Ltd. W wyniku nabycia udziałów Rawlplug Ireland Ltd posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Herco Fixings Ltd.

W dniu 7.05.2015 r. została zarejestrowana zmiana nazwy spółki Koelner-Rawlplug Building and Construction Material Trading LLC na Rawlplug Building and Construction Material Trading LLC. Z dniem 1.01.2015 r. spółka zależna Rawlplug Building and Construction Material Trading LLC (Zjednoczone Emiraty Arabskie) została objęta konsolidacją metodą pełną.

W dniu 21.06.2015 r. Companies Registration Office w Dublinie (Irlandia) wydał postanowienie o wykreśleniu spółki zależnej Koelner Finance Ltd z rejestru spółek. Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej i nie podlegała konsolidacji.

W dniu 2.07.2015 r. Sąd w Zagrzebiu (Chorwacja) wydał postanowienie o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki zależnej Koelner d.o.o. Od stycznia 2011 r. spółka nie prowadziła działalności handlowej.

W dniu 3.08.2015 r. rozpoczął się formalnie, zgodnie z przepisami bułgarskimi, proces likwidacji spółki zależnej Koelner Bulgaria EOOD. Likwidacja spółki bułgarskiej jest następstwem decyzji Zarządu RAWLPLUG S.A. o zmianie modelu biznesowego na terenie Rumunii i Bułgarii, o czym Spółka informowała w swoich raportach okresowych w 2014 roku.

W dniu 22.09.2015 r. RAWLPLUG S.A. nabyła za 330 tys. USD 9% udziałów w LeoTex Ltd. W wyniku nabycia udziałów RAWLPLUG S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym LeoTex Ltd.

W dniu 22.09.2015 r. RAWLPLUG S.A. nabyła za 215 tys. UAH 9% udziałów w Koelner - Ukraine LLC. W wyniku nabycia udziałów RAWLPLUG S.A. posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym Koelner - Ukraine LLC.

W dniu 11.12.2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Koelner - Inwestycje budowlane Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 295 tys. zł poprzez emisję 2 950 udziałów o wartości nominalnej 0,1 tys. zł każdy. Udziały zostały objęte przez RAWLPLUG S.A. za cenę 5 000,25 tys. zł. Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła w dniu 30.12.2015 r.

#### Odsetki od udzielonych pożyczek

	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
Odsetki naliczone	1 033	1 882
Odsetki naliczone i zrealizowane	118	760
Odsetki naliczone i niezrealizowane, w tym:	915	1 122
- płatne w okresie do 3-m-cy	89	135
- płatne w okresie powyżej 12 m-cy	826	987

#### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	w tys. zł	
	31.12.2015	31.12.2014
W okresie 1 roku	245	257
W okresie od 1 do 5 lat	84	331
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	329	588
Koszty finansowe (-)	( 3)	( 6)
Wartość bieżąca min. opłat leasingowych	326	582

**Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych**

Na dzień bilansowy RAWLPLUG S.A. nie posiadała zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych.

**Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

Stan zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wysokość odsetek odniesionych w koszty prezentuje poniższa tabela:

Kredytodawca/Pożyczkodawca	w tys. zł			
	2015		2014	
	Stan	Odsetki	Stan	Odsetki
Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	59 587	1 777	58 316	2 572
ING Bank Śląski S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	55 130	1 510	45 000	1 348
Bank Handlowy w Warszawie S.A. Kredyt handlowy	5 045	1 873	92 500	2 187
BNP Paribas Bank Polska Kredyt w rachunku bieżącym	30 068	856	16 205	969
Bank Zachodni WBK S.A. Kredyt inwestycyjny krótkoterminowy	-	-	-	244
Bank Zachodni WBK S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	113
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	3 309	106	3 310	152
Koelner Hungária Kft Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	451
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Pożyczki krótko i długoterminowe	18 909	546	15 105	595
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Pożyczka długoterminowa	7 456	173	-	50
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	12 352	288	8 224	419
Stahl GmbH Pożyczki długoterminowe	5 591	87	5 622	116
Koelner Polska Sp. z o.o. Pożyczka długoterminowa	2 672	3	-	-
Jednostki powiązane poprzez Kluczowy Personel Pożyczka długoterminowa	-	-	-	26
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. Pożyczka długoterminowa	4 249	62	4 588	396
<b>RAZEM</b>	<b>204 368</b>	<b>7 281</b>	<b>248 870</b>	<b>9 638</b>

Koszty finansowe z tytułu zrealizowanych i niezrealizowanych odsetek dotyczących otrzymanych kredytów i pożyczek (w tys. zł).

Odsetki stanowiące koszty	Naliczone		Zrealizowane	
	2015	2014	2015	2014
Raiffeisen Bank Polska S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	1 777	2 572	1 777	2 572
BNP Paribas Bank Polska Kredyt w rachunku bieżącym	1 510	969	1 481	923
Bank Handlowy w Warszawie S.A. Krótkoterminowy kredyt płatniczy	1 873	2 187	1 873	2 187
ING Bank Śląski S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	856	1 348	856	1 348
Bank Zachodni WBK S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	-	113	-	113
Bank Zachodni WBK S.A. Kredyt inwestycyjny długoterminowy	-	244	-	244
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	106	152	98	142
Koelner Hungária Kft. Pożyczki krótkoterminowe	-	451	-	451
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	546	595	546	549
Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	173	50	173	50
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	288	419	255	394
Stahl GmbH Pożyczki krótkoterminowe	87	116	80	116
Koelner Polska Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	3	-	-	-
Jednostki powiązane poprzez Kluczowy Personel Pożyczka długoterminowa	-	26	-	26
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. Pożyczka długoterminowa	62	396	-	396
<b>RAZEM</b>	<b>7 281</b>	<b>9 638</b>	<b>7 139</b>	<b>9 511</b>

Spółka korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą są WIBOR, EURIBOR, LIBOR powiększone o marżę banku (szczegółowe informacje przedstawiono w Nocie 16d oraz 17c). Istnieje ryzyko pogorszenia wyników finansowych w sytuacji znacznego wzrostu stóp procentowych, jednak prawdopodobieństwo takiego zdarzenia można ocenić jako niskie.

Na dzień bilansowy nie były naruszone kowenanty finansowe zawarte w umowach kredytowych

Termin płatności wykazanych odsetek od kredytów bankowych i pożyczek zawiera się w przedziale do jednego miesiąca.

Pożyczki otrzymane od spółek powiązanych oparte są o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR i EURIBOR, powiększone o marżę pożyczkodawcy. Odsetki liczone są od bieżącego zadłużenia na koniec każdego miesiąca.

Nie uznano za celowe obliczanie efektywnej stopy procentowej (nieistotne różnice względem stopy nominalnej).

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych, ponieważ uregulowanie tych zobowiązań może nastąpić jedynie po wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki.

Wartość godziwa aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie była ustalana ze względu na fakt, że aktywa te nie są notowane na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi.

## **2. INFORMACJE NA TEMAT OBCIĄŻENIA RYZYKIEM KREDYTOWYM**

---

Ryzyko kredytowe w RAWLPLUG S.A. dotyczy należności, pożyczek i środków pieniężnych. Szczegółowe informacje odnośnie tych pozycji zostały ujawnione kolejno w notach objaśniających do bilansu: należności – noty 3 i 7-8, pożyczki – noty 4h i 9a-b, środki pieniężne – nota 9c w SA-R 2015.

Koncentracja ryzyka kredytowego ma związek z zawieraniem transakcji ze spółkami powiązаныmi. Informacje na ten temat zostały przedstawione poniżej w pkt 8.

## **3. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH**

---

Na dzień 31.12.2015 r. RAWLPLUG S.A. posiadała zobowiązania pozabilansowe w postaci poręczeń i gwarancji spłaty zobowiązań w łącznej wysokości 112 154 tys. zł, w tym z tytułu (w tys. zł):

- umowy kredytowej dla Koelner Polska Sp. z o.o.	46 198
- umów leasingowych dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o.	20 998
- umowy kredytowej dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o.	20 465
- bieżącej współpracy handlowej dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o.	14 727
- umowy kredytowej dla Rawlplug Ltd.	7 487
- umowy kredytowej dla Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	1 047
- umów leasingowych dla Koelner Polska Sp. z o.o.	681
- umów leasingowych dla Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	541
- bieżącej współpracy handlowej dla Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	10

#### **4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI**

W okresie sprawozdawczym w RAWLPLUG S.A. nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

#### **5. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ**

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca przypadki zaniechania jakiegokolwiek rodzaju działalności. Nie przewiduje się też zaprzestania takiej działalności w okresie następnym.

#### **6. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY**

W prezentowanym okresie RAWLPLUG S.A. nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

#### **7. NAKŁADY INWESTYCYJNE**

	w tys. zł
	<b>rok 2015</b>
<b>Niefinansowe aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>4 363</b>
Maszyny i urządzenia	1 685
Oprogramowanie	1 465
Budynki i budowle	936
Badania i rozwój	219
Pozostałe środki trwałe	58
<b>Finansowe aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>13 006</b>
Udzielone pożyczki	6 549
Nabycie udziałów	6 457
<b>RAZEM</b>	<b>17 369</b>

Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w 2015 roku wyniosły 4 363 tys. zł i dotyczyły przede wszystkim rozbudowy i odtworzenia parku maszynowego oraz zakupu oprogramowania.

Inwestycje kapitałowe Spółki w kwocie 13 006 tys. zł obejmowały (w tys. zł):

✓ nabycie udziałów w Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	5 000
✓ nabycie udziałów w LeoTex Ltd	1 224
✓ nabycie udziałów w Rawlplug Portugal Lda	103
✓ nabycie udziałów w Rawl Africa (PTY) Ltd	94
✓ nabycie udziałów w Koelner-Ukraine LLC	36
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Amicus Polinae Sp. z o.o.	5 236
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Rawl Africa (PTY) Ltd	942
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej WKK Obiekty sp. z o.o.	190
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Rawlplug Portugal Lda	121
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Farmlord Trading Ltd	30
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Meadowfolk Holdings Ltd	30

## **8. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

---

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi obejmujące:

- ✓ należności netto na dzień 31.12.2015 r. z wyłączeniem należności z tytułu pożyczek,
- ✓ zobowiązania na dzień 31.12.2015 r. z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek,
- ✓ przychody za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r. obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, środków trwałych, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek od udzielonych pożyczek oraz przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń,
- ✓ zakupy za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r. obejmujące zakupy towarów, materiałów i usług oraz środków trwałych, a także czynsz inicjalny ujęty w rozliczeniach międzyokresowych kosztów. W pozycji tej ujęto również koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek oraz koszty z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń.



w tys. zł

	Przychody	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	120	4 131	-	2 211
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	1 246	3 383	-	2 415
Koelner Centrum Sp. z o.o.	78	-	-	-
Koelner CZ s.r.o.	8 398	12	3	-
Koelner Romania SRL	( 46)	2 815	-	-
Koelner Bulgaria EOOD	-	-	-	-
Koelner Hungária Kft	10 863	71	1 459	-
Koelner Ltd	-	-	-	-
Koelner Deutschland GmbH	3 074	341	260	6
Koelner Vilnius UAB	5 205	1 162	-	190
Koelner Kiev Ltd	-	-	609	-
Rawlplug Middle East FZE	11 944	757	9 502	8
Koelner Scandinavia AB	4 238	20	174	1
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	3 848	37 668	-	16 385
Rawlplug Ireland Ltd	3 316	103	3 717	22-
Rawl France SAS	15 278	777	3 344	-
Rawlplug Ltd.	33 624	443	941	24
Stahl GmbH	2 197	87	212	-
Amicus Polinae Sp. z o.o.	825	361	14	-
Herco Fixings Ltd	11	-	-	-
Koelner Trading KLD LLC	5 614	215	11 027	192
Farmlord Tradning Ltd	1	-	-	-
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	5 170	20 567	-	1 675
Meadowfolk Holdings Ltd	1	-	-	-
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	492	506	-	39
LeoTex Ltd	3 323	4 110	873	811
Koelner Polska Sp. z o.o.	172 199	1 387	-	452
Rawlplug Portugal Lda	134	-	135	-
Rawl Africa (PTY) Ltd	56	-	48	-
Koelner d..o.o. (w likwidacj)	-	8	-	-
Kluczowy Personel oraz jednostki powiązane poprzez Kluczowy Personel	6	319	1	24
<b>RAZEM</b>	<b>291 215</b>	<b>79 243</b>	<b>32 319</b>	<b>24 455</b>

Na dzień 31.12.2015 r. należności brutto z tytułu udzielonych pożyczek wyniosły 38 149 tys. zł, w tym:

- ✓ 24 942 tys. zł od Amicus Polinae Sp. z o.o.,
- ✓ 6 335 tys. zł od Rawlplug Ireland Ltd,
- ✓ 2 145 tys. zł od Rawlplug Middle East FZE,
- ✓ 1 622 tys. zł od Koelner Trading KLD LLC,
- ✓ 983 tys. zł. od Rawl Africa (Pty) Ltd
- ✓ 948 tys. zł od Koelner Romania SRL,
- ✓ 793 tys. zł od Herco Fixings Ltd,
- ✓ 190 tys. zł od WKK Obiekty sp. z o.o.,
- ✓ 129 tys. zł. od Rawlplug Portugal LDA,
- ✓ 31 tys. zł. od Farmlord Trading Ltd,
- ✓ 31 tys. zł. od Meadowfolk Holdings Ltd.

W 2015 r. dokonano odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej Koelner Romania SRL w wysokości 46 tys. zł. Na 31.12.2015 wartość odpisu aktualizującego wynosi 948 tys. zł.

Przychody finansowe z tytułu otrzymanych odsetek od pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2015 r. wyniosły 1 033 tys. zł, w tym:

- ✓ 825 tys. zł od Amicus Polinae Sp. z o.o.,
- ✓ 88 tys. zł od Rawlplug Ireland Ltd,
- ✓ 68 tys. zł od Koelner Łąncuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o.,
- ✓ 39 tys. zł od Koelner Trading KLD LLC,
- ✓ 38 tys. zł od Rawlplug Middle East FZE,
- ✓ 11 tys. zł od Herco Fixings Ltd,
- ✓ 7 tys. zł od Rawl Africa (Pty) Ltd,
- ✓ 1 tys. zł od Rawlplug Portugal LDA,
- ✓ 1 tys. zł od Farmlord Trading Ltd,
- ✓ 1 tys. zł od Meadowfolk Holdings Ltd,
- ✓ (46) tys. zł od Koelner Romania SRL (faktura korygująca z tytułu odsetek od pożyczki).

Na 31.12.2015 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek wyniosły 54 538 tys. zł, w tym:

- ✓ 18 909 tys. zł wobec Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.,
- ✓ 12 352 tys. zł wobec Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.,
- ✓ 7 456 tys. zł wobec Koelner Łąncuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o.,
- ✓ 5 591 tys. zł wobec Stahl GmbH,
- ✓ 4 249 tys. zł wobec Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.,

- ✓ 3 309 tys. zł wobec FPiN Wapienica Sp. z o.o.,
- ✓ 2 672 tys. zł wobec Koelner Polska Sp. z o.o.

Koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2015 r. wyniosły 1 265 tys. zł, w tym:

- ✓ 546 tys. zł wobec Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.,
- ✓ 288 tys. zł wobec Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.,
- ✓ 173 tys. zł wobec Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.,
- ✓ 106 tys. zł wobec Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.,
- ✓ 87 tys. zł wobec Stahl GmbH,
- ✓ 62 tys. zł wobec Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.,
- ✓ 3 tys. zł wobec Koelner Polska Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2015 r. RAWLPLUG S.A. posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych spółkom powiązanim w łącznej kwocie 112 154 tys. zł. Szczegółowe zestawienie przedstawiono w poniższej tabeli.

Podmiot otrzymujący poręczenie	Beneficjent	Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji / poręczeń w tys. zł	Tytuł zabezpieczenia	Termin obowiązywania gwarancji / poręczenia
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	46 198	kredyt	31.07.2017
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	20 998	leasing	01.09.2016; 30.04.2017;
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	20 465	kredyt	31.03.2017
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	14 727	dostawy /usługi	30.06.2016
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	7 487	kredyt	30.06.2017
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 047	kredyt	31.05.2017
Koelner Polska Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	547	leasing	od 31.03.2017 do 30.06.2018
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	541	leasing	od 30.04.2018 do 01.06.2020
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska) sp. z o.o.	134	leasing	od 01.2016 do 09.2018
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	10	dostawa	do 02.04.2019

W 2015 roku RAWLPLUG S.A. otrzymała nowe gwarancje oraz zawarła aneksy do umów już istniejących.

W dniu 13.03.2014 r. RAWLPLUG S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. umowę o kredyt płatniczy (wraz z późniejszymi zmianami), którego kwota na dzień 31.12.2014 r. wynosiła 92 500 tys. zł. Jako zabezpieczenie spłaty całej kwoty kredytu ustanowiono poręczenia cywilno-prawne udzielone przez Koelner Łańcucką Fabrykę Śrub Sp. z o.o., Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., FPiN Wapienica Sp. z o.o., Koelner Polska Sp. z o.o. oraz Radosława Koelnera. W 2015 roku umowa kredytowa wygasła i tym samym wygasły udzielone Spółce poręczenia.

W 2015 roku spółki Grupy RAWLPLUG S.A.: Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o., FPiN Wapienica Sp. z o.o., Koelner Polska Sp. z o.o., Rawlplug Ltd, oraz RAWLPLUG S.A. zawarły umowy kredytowe z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Jako zabezpieczenia płatności ustanowiono między innymi wzajemne poręczenia spłaty kredytu. Podmiotem udzielającym poręczenia jest również spółka Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.

W poniższej tabeli przedstawiono stan zobowiązań na 31.12.2015r. z tytułu otrzymanych przez RAWLPLUG S.A. poręczeń:

<b>Podmiot udzielający poręczenia</b>	<b>Beneficjent</b>	<b>Stan zobowiązań z tytułu kredytów poręczanych przez inne podmioty</b>	<b>Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie</b>
Koelner Polska sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	59 586	31.01.2017
FPiN Wapienica Sp. z o.o., Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., Koelner Łańcucka Fabryk Śrub sp. z o.o., Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	5 045	30.11.2016

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną.

## **9. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI**

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub praw własności.

## **10. CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI**

Nie dotyczy.

## **11. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY**

Decyzją Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. z dnia 7.05.2015 r. podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych RAWLPLUG S.A. oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za 2015 r. wybrana została firma BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3355. Zgodnie z umową podpisaną 24.06.2015r., wybrany audytor, miał przeprowadzić i przeprowadził:

- ✓ przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za I półrocze 2015;
- ✓ przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG S.A. za I półrocze 2015;
- ✓ badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za rok 2015;
- ✓ badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG S.A. za rok 2015.

RAWLPLUG S.A. nie korzystała wcześniej z usług BDO Sp. z o.o.

Łączna wysokość wypłaconego lub należnego wynagrodzenia wynikająca z umowy z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz wypłacone lub należne wynagrodzenie za wykonane usługi doradztwa podatkowego:

(w tys. zł):

	rok 2015	rok 2014
Wynagrodzenia z tytułu badania	60	68
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu	40	35
Wynagrodzenia z tytułu doradztwa prawno-podatkowego	-	28

W ubiegłym roku podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych RAWLPLUG S.A. oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za 2014 rok, była spółka Grant Thornton Frackowiak Sp. z o.o. S.k. z siedzibą w Poznaniu.

## **12. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

	W osobach
<b>Zatrudnienie</b>	<b>rok 2015</b>
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	157
Pracownicy pośrednio produkcyjni	101
Administracja	118
<b>Razem</b>	<b>376</b>

### **13. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób zarządzających (w tys. zł):

<b>Osoby zarządzające</b>	<b>1.01.2015 – 31.12.2015</b>
Radosław Koelner - Prezes Zarządu	777
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	317
Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych	497
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	158

Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom nadzorującym (w tys. zł):

<b>Osoby nadzorujące</b>	<b>1.01.2015 - 31.12.2015</b>
Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	20
Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	118
Przemysław Koelner* - Członek Rady Nadzorczej	-
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej	13
Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej	15
Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej	15
Wojciech Heydel - Członek Rady Nadzorczej	15
Janusz Pajka - Członek Rady Nadzorczej	13

*\*W dniu 26.06.2015 r. wygasła kadencja Pana Przemysława Koelnera jako Członka Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. nie powołało go do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.*

### **14. NIESPŁACONE ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA LUB INNE UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCE DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI**

Na dzień 31.12.2015 r. RAWLPLUG S.A. posiadała należności z tytułu udzielonych zaliczek od:

✓ osób zarządzających - 37 tys. zł.

Ponadto w księgach nie pozostają niespłacone pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

## **15. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES**

---

Nie dotyczy.

## **16. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE WYMAGAJĄ UJAWNIEŃ W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

---

Nie dotyczy.

## **17. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

---

W dniu 7.01.2016 r. RAWLPLUG S.A. podpisała aneks do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 26.06.2003 r. Aneks zwiększył limit wierzytelności przyznany Spółce z 70 mln zł do 79 mln zł oraz wydłużył termin spłaty do 31.01.2018 r.

W dniu 16.02.2016 r. RAWLPLUG S.A. podpisała z bankiem BNP Paribas Polska S.A. aneks do umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym, o której Spółka informowała w raportach bieżących nr 2/2013 z dnia 5.03.2013 r. oraz nr 6/2015 z dnia 1.04.2015 r. Aneks zwiększył kwotę limitu do 40 mln zł i wydłużył termin spłaty kredytu do dnia 3.04.2017 r.

## **18. RELACJE MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM SPÓŁKI A SPÓŁKĄ**

---

Nie dotyczy.

## **19. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE, SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

---

Ze względu na fakt, że w latach objętych sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi skumulowany wskaźnik inflacji nie przekroczył 100%, nie są przedstawiane sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

## **20. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANymi FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYM I PUBLIKOWANYM SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI**

---

Nie dotyczy.

## **21. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

---

W 2015 roku nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do roku ubiegłego.

## **22. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH**

---

Nie dotyczy.

## **23. MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ**

---

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

## **24. POŁĄCZENIE SPÓŁEK W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

---

W 2015 roku nie dokonywano połączenia z innymi podmiotami.



## 25. SKUTKI WYCENY UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	Wycena udziałów metodą praw własności	Wartość bilansowa netto	w tys. zł Wpływ na kapitał własny
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	32 521	5 700	26 821
Koelner CZ s.r.o.	1 683	493	1 190
Koelner Romania SRL	( 12 901)	-	( 12 901)
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 192	255	937
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	29 242	12 088	17 154
Koelner Hungaria Kft	24 597	10 502	14 095
Koelner Bulgaria EOOD	( 1 846)	-	( 1 846)
Koelner Vilnius UAB	7 304	1 937	5 367
Koelner Kiev Ltd	( 607)	893	(1 500)
Koelner Deutschland GmbH*	21 222	21 548	( 326)
Koelner Ltd	( 1 296)	-	( 1 296)
Rawplug Ltd.	38 200	48 730	( 10 529)
Rawl France SAS	6 495	16 880	( 10 385)
Rawplug Ireland Ltd	4 023	10 299	( 6 276)
Farmlord Trading Ltd*	83 721	76 852	6 869
Rawl Scandinavia AB	979	209	770
Koelner Middle East FZE*	11 618	2 398	9 220
Koelner-Rawplug IP Sp. z o.o.**	303 586	63 677	239 909
Koelner Kazakhstan Ltd	( 1 122)	2	( 1 124)
Koelner –Ukraine LLC**	1 360	5 067	( 3 707)
Koelner Trading KLD LLC	( 3 132)	2 960	( 6 092)
Koelner d.o.o.	( 180)	-	( 180)
LeoTex Ltd	1 240	1 226	14
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	5 204	5 005	199
Koelner Slovakia s.r.o.	669	449	220
Koelner Polska sp. z o.o.	( 11 079)	10 008	( 21 087)
Rawplug Portugal LDA**	( 290)	103	( 393)
Rawl Africa (Pty) Ltd.	( 374)	94	(468)
<b>RAZEM</b>	<b>542 031</b>	<b>297 375</b>	<b>244 656</b>

\* Wycena udziałów metodą praw własności uwzględnia udział w aktywach netto grup kapitałowych tworzonych przez spółki podporządkowane.

\*\* Wartość bilansowa udziałów uwzględnia udziały posiadane bezpośrednio i pośrednio przez RAWLPLUG S.A.

## 26. PODSTAWA PRAWNA NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

RAWLPLUG S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR/MSSF.

## **27. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW**

---

RAWLPLUG S.A. prowadzi jednolitą działalność, informacja na temat segmentów została zamieszczona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za rok 2015.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Piotrowska-Kus – Główna Księgowa