

RAWLPLUG S.A.

RAWLPLUG

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

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

Wrocław, 17.03.2016

SPIS TREŚCI

1.	CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI.....	4
1.1.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	4
1.2.	POWIĄZANIA KAPITAŁOWE.....	4
1.3.	STRUKTURA AKCJONARIATU.....	6
1.4.	WŁADZE SPÓŁKI.....	7
1.4.1.	ZARZĄD.....	7
1.4.2.	RADA NADZORCZA.....	7
1.4.3.	AKCJE W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ SPÓŁKI.....	7
1.4.4.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	8
1.5.	EMISJA AKCJI.....	9
1.6.	PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH.....	9
1.7.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ.....	9
2.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI.....	9
2.1.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE.....	9
2.1.1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONIUNKTURA W BRANŻY BUDOWLANO -MONTAŻOWEJ, PRZEMYSŁOWEJ ORAZ MOTORYZACYJNEJ.....	9
2.1.2.	RYNEK PRACY I CENY IMPORTOWANYCH TOWARÓW I PÓŁPRODUKTÓW Z DALEKIEGO WSCHODU.....	10
2.1.3.	KURSY WALUTOWE.....	10
2.1.4.	STOPY PROCENTOWE.....	10
2.1.5.	CENY SUROWCÓW.....	10
2.2.	CZYNNIKI WEWNĘTRZNE.....	10
2.3.	STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU.....	11
2.4.	PERSPEKTYWY ROZWOJU.....	13
2.5.	STRATEGIA ROZWOJU.....	13
3.	SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY.....	13
4.	ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA.....	13
5.	INWESTYCJE ORAZ BADANIA I ROZWÓJ.....	14
5.1.	INWESTYCJE SPÓŁKI.....	14
5.2.	BADANIA I ROZWÓJ.....	14
5.3.	PLANY NA 2016 ROK.....	15
6.	KADRY.....	15
7.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	15
8.	INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ORAZ ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH.....	19
9.	INFORMACJA O OTRZYMANÝCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.....	21
10.	ZNACZĄCE UMOWY.....	21
10.1.	UMOWY UBEZPIECZENIA.....	22
10.2.	UMOWY KREDYTOWE.....	22
11.	WYNIKI FINANSOWE.....	23
11.1.	CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU.....	24
11.2.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	25
11.2.1.	SPRZEDAŻ KRAJOWA.....	25
11.2.2.	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA.....	25
11.2.3.	STRUKTURA ASORTYMENTOWA.....	26
11.3.	KOSZTY OPERACYJNE.....	26
11.4.	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA.....	26
11.5.	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI.....	27
11.6.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI.....	28
11.7.	WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA.....	28

11.8.	MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	29
11.9.	CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE.....	29
11.10.	ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	29
11.11.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	29
12.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	30
13.	INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	30
14.	ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	30
15.	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA W SPÓŁCE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	31
15.1.	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.....	31
15.2.	Informacja o zakresie, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wskazanie tych postanowień i wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia	31
15.3.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	32
15.4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	33
15.5.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.....	33
15.6.	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	33
15.7.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	33
15.8.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności praw do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	33
15.9.	Opis zasad zmiany statutu Spółki	34
15.10.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje o tym nie wynikają wprost z przepisów prawa.....	34
15.11.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów	36

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

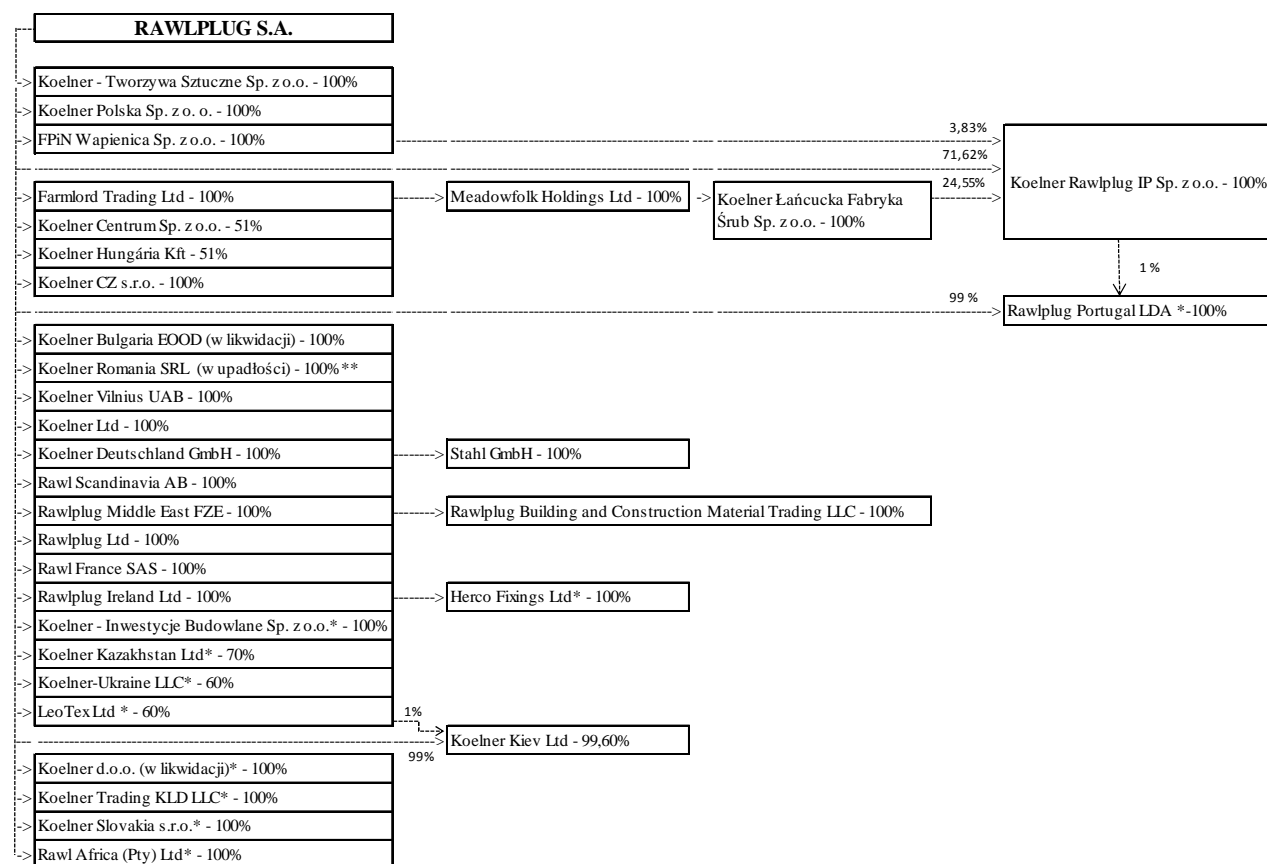
1.1. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Spółka RAWLPLUG S.A. (dalej: Spółka) została zarejestrowana w dniu 20 grudnia 1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest pod numerem KRS 33537. Założycielami Spółki byli: Krystyna, Przemysław i Radosław Koelner. Przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, wytwarzanie oraz sprzedaż głównie przez hurtowe kanały dystrybucji następujących grup asortymentowych:

- ✓ mocowania budowlane,
- ✓ narzędzia ręczne oraz elektronarzędzia,
- ✓ normalia śrubowe.

1.2. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową RAWLPLUG na dzień 31.12.2015 r. przedstawia poniższy diagram:



* Na dzień 31.12.2015 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

** Spółka wyłączona z konsolidacji 30.06.2014 r. ze względu na utratę kontroli.

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, ani na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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. Spółka ta ze względu na nieistotność nie podlegała konsolidacji, a od stycznia 2011 r. nie prowadziła działalności handlowej.

W dniu 3.08.2015 r. rozpoczął się formalnie, zgodnie z przepisami bułgarskimi, proces likwidacji spółki zależnej Koelner Bułgaria 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.

1.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Stan akcjonariatu Spółki na 1.01.2015 r. przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	16 902 750	51,91	16 902 750	51,91
PKO BP BANKOWY PTE	2 933 639	9,01	2 933 639	9,01
NATIONALE NEDERLANDEN PTE (dawniej ING PTE)	2 842 138	8,73	2 842 138	8,73
Radosław Koelner	2 744 750	8,43	2 744 750	8,43
Pozostali	7 136 723	21,92	7 136 723	21,92
RAZEM	32 560 000	100,00	32 560 000	100,00

Stan akcjonariatu RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2015 r. nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	16 902 750	51,91	16 902 750	51,91
PKO BP BANKOWY PTE	2 933 639	9,01	2 933 639	9,01
NATIONALE NEDERLANDEN PTE (dawniej ING PTE)	2 842 138	8,73	2 842 138	8,73
Radosław Koelner	2 744 750	8,43	2 744 750	8,43
Pozostali	7 136 723	21,92	7 136 723	21,92
RAZEM	32 560 000	100,00	32 560 000	100,00

W dniu 21.06.2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A., działając na podstawie art. 362 §1 pkt 8) Kodeksu spółek handlowych, upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki, notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży. Upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych obejmuje okres od 21.06.2013 r. do dnia 31.05.2015 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Zasady dotyczące nabywania akcji zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za rok 2013.

Do dnia publikacji niniejszego raportu RAWLPLUG S.A. nie nabywała akcji własnych.

Wszystkie akcje RAWLPLUG S.A. zostały w pełni opłacone, w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Brak jest ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji RAWLPLUG S.A.

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

1.4. WŁADZE SPÓŁKI

1.4.1. ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na dzień 1.01.2015 r. przedstawiał się następująco:

Radosław Koelner	- Prezes Zarządu
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych

W 2015 roku skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

1.4.2. RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. na dzień 1.01.2015 r. przedstawiał się następująco:

Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Mogilski	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Przemysław Koelner	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Szczypiński	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej

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.

Skład Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2015 r. przedstawiał się następująco:

Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Mogilski	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Zbigniew Szczypiński	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej

1.4.3. AKCJE W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ SPÓŁKI

Według informacji posiadanych przez Spółkę stan posiadania akcji RAWLPLUG S.A. przez osoby pełniące funkcje we władzach Spółki na dzień 31.12.2015 r. przedstawiał się następująco:

Osoby zarządzające		stan na 31.12.2015
Radosław Koelner	- Prezes Zarządu	2 744 750
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych	29 344
Bogdan Nyczaj	- Prokurent	678

Osoby nadzorujące		stan na 31.12.2015
Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	191 165
Tomasz Mogilski	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	100 000
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej	-
Zbigniew Szczypiński	- Członek Rady Nadzorczej	360
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej	-
Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej	-
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej	-

Wartość nominalna jednej akcji RAWLPLUG S.A. wynosi 1 zł.

1.4.4. 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):

Osoby zarządzające	1.01.2015 - 31.12.2015
Radosław Koelner	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 dla osób nadzorujących (w tys. zł):

Osoby nadzorujące	1.01.2015 - 31.12.2015
Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	20
Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	118
Przemysław Koelner*	-
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. wygasta kadencja Pana Przemysława Koelnera jako Członka Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. nie powołało go do składu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

Na dzień 31.12.2015 r. pomiędzy RAWLPLUG a osobami zarządzającymi nie były zawarte żadne umowy przewidujące rekompensaty w przypadku rezygnacji lub zwolnienia tych osób z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny ani w przypadku, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

1.5. EMISJA AKCJI

Nie dotyczy.

1.6. PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

1.7. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ

W chwili obecnej nie przewiduje się zmian w podstawowych zasadach zarządzania RAWLPLUG S.A.

2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI

2.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

2.1.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONIUNKTURA W BRANŻY BUDOWLANO - MONTAŻOWEJ, PRZEMYSŁOWEJ ORAZ MOTORYZACYJNEJ

Rok 2015 r. cechował się korzystną sytuacją w branży budowlano-montażowej.

Popyt na rynku krajowym był stabilny i utrzymywał się na poziomie ubiegłorocznym, jednak w segmencie budowlano-montażowym był nieznacznie wyższy niż w segmencie przemysłowym. Siły sprzedażowe odpowiedzialne za sprzedaż krajową skupiły swoje aktywności przede wszystkim na uporządkowaniu oferty handlowej, efektywnych działaniach marketingowych oraz poprawie jakości obsługi klientów. Powyższe działania przyczynią się w 2016 roku do znaczącej poprawy wyników sprzedażowych.

Lepsza koniunktura sprzyjała na rynkach eksportowych, na których RAWLPLUG S.A. zanotowała blisko 4,6% wzrost sprzedaży. Przyczyniła się do tego bardzo dobra oferta produktowa marki premium RAWLPLUG, która obecnie rozwija się najszybciej spośród wszystkich marek w Grupie, jak również generuje najwyższe marże, a dla której rynki eksportowe, przede wszystkim Europy Zachodniej, stanowią naturalne miejsce rozwoju. Spośród rynków zagranicznych, na szczególną uwagę zasługuje rynek Wielkiej Brytanii oraz Bliskiego Wschodu, na których przyrosty sprzedaży były najwyższe, a dodatkowo rynki te bardzo dobrze rokują na rok 2016.

Handel na rynkach Europy Wschodniej pozostawał w 2015 roku pod silnym wpływem zawirowań geopolitycznych. Występujące na tych rynkach niepewność gospodarcza, znaczące osłabienie się walut lokalnych, coraz wyższa cena pieniądza, rosnące ograniczenia w dostępie do kapitałów zwiększają ryzyko prowadzenia działalności na tych rynkach. W związku z tym podjęte zostały działania, które skupiają się na bezpieczeństwie finansowym oraz ścisłej kontroli kosztów działalności kosztem rozwoju sprzedaży.

RAWLPLUG S.A. zdecydowanie wiąże swój rozwój z działalnością na rynkach rozwiniętych. Dynamika rozwoju marki RAWLPLUG na rynkach Europy Zachodniej, Bliskiego Wschodu, czy krajach Wspólnoty Brytyjskiej, przewyższa pierwotne oczekiwania Zarządu, a światowa ekspansja pod marką RAWLPLUG jest priorytetem w strategii rozwoju Spółki.

2.1.2. RYNEK PRACY I CENY IMPORTOWANYCH TOWARÓW I PÓLPRODUKTÓW Z DALEKIEGO WSCHODU

W 2015 roku na rynkach surowcowych widoczne były obniżki cen na podstawowe surowce, w które zaopatruje się RAWLPLUG S.A.. Podstawowy strumień zakupów wyrażony jest w USD, dlatego pozytywny wpływ obniżek cen nie został w pełni przełożony na poprawę marży, czego powodem było osłabienie złotówki w stosunku do dolara amerykańskiego. W kolejnych miesiącach przewidywana jest stabilizacja cen surowców.

2.1.3. KURSY WALUTOWE

W przypadku globalnych przepływów gotówkowych RAWLPLUG S.A. ekspozycja jest na kurs EUR/USD. Ze względu na specyfikę oraz zakres terytorialny prowadzonej działalności, Spółka dysponuje nadwyżką EUR (sprzedaż przede wszystkim w EUR) oraz niedoborem USD (import dalekowschodni). Obecna skala konwersji EUR na USD jest stosunkowo niewielka (ok. 600 tys. EUR miesięcznie), jednak w 2015 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. zdecydował o zawieraniu kontraktów terminowych w celu zabezpieczenia pozycji walutowych.

W przypadku wycen pozycji bilansowych Zarząd dąży do maksymalnego zrównoważenia pozycji walutowych poprzez zabezpieczenie naturalne.

2.1.4. STOPY PROCENTOWE

Ze względu na znaczący udział zadłużenia kredytowego w finansowaniu RAWLPLUG S.A., poziom stóp procentowych ma bezpośredni wpływ na wyniki finansowe. W marcu 2015 r. miała miejsce kolejna obniżka stóp procentowych (o 50 pkt do 1,50%). W najbliższych miesiącach Prezes Narodowego Banku Polskiego nie przewiduje kolejnych obniżek stóp procentowych.

2.1.5. CENY SUROWCÓW

Najważniejszym surowcem dla RAWLPLUG S.A. jest granulata tworzywa sztucznego. Jego ceny w 2015 roku podlegały tendencjom spadkowym w ślad za spadkami cen ropy naftowej.

2.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Organizacja została właściwie przygotowana do uzyskania optymalnej efektywności. Analiza oferty asortymentowej, koncentracja na grupach produktowych pozwalających wykorzystać przewagi konkurencyjne, wdrożenie rozwiązań zarządczych w zakresie sprzedaży i marketingu, to główne aktywności, których realizacja miała miejsce w 2014 i w 2015 roku.

Przeprowadzone w ostatnich latach zmiany w zakresie lepszej organizacji sprzedaży, produkcji i marketingu pozwalają na uzyskiwanie optymalnej efektywności i maksymalnego wykorzystania potencjału Spółki. Istotne nakłady inwestycyjne przeznaczone w Rawlplug SA na park maszynowy. Pozwoliło to zwiększyć wydajność, co przekłada się na lepszą dostępność produktową, wyższą konkurencyjność cenową oraz unowocześnienie oferty produktowej.

Nowa strategia marketingowa, a także uporządkowanie oferty produktowej oraz unowocześnienie i ujednoczenie systemu opakowań, mają na celu wzmocnienie pozytywnego wizerunku RAWLPLUG S.A. jako dostawcy wysokiej jakości produktów dla branży budowlanej. Jest to kolejny krok na drodze do realizacji celu strategicznego, jakim jest bycie dostawcą pierwszego wyboru.

2.3. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Zrównoważony rozwój jest jednym z filarów działalności RAWLPLUG S.A i spółek zależnych., dlatego nieustannie pracuje ona nad wdrażaniem rozwiązań i systemów zgodnych z przyjętą strategią w tym zakresie. Odpowiedzialny biznes stanowi dla Spółki podstawę planowania nowych działań oraz klucz w trakcie usprawniania dotychczasowych procesów, dzięki czemu RAWLPLUG S.A. cieszy się zaufaniem partnerów biznesowych i szacunkiem klientów.

Działania z zakresu zrównoważonego rozwoju podejmowane przez Grupę RAWLPLUG zostały docenione w trakcie targów London Build Expo 2015 – wiodących targów budowlanych Londynu i południowej Anglii. Znaleźliśmy się w zaszczytnym gronie firm nominowanych do London Sustainability Award.

W dniu 3.11.2015 r. Grupa RAWLPLUG opublikowała Raport Zrównoważonego Rozwoju 2015 obejmujący jej działalność na całym świecie. Publikacja stanowi kompleksową analizę aktywności wynikających ze strategii zrównoważonego rozwoju oraz omawia proces jej realizowania w każdym z aspektów działalności Grupy na przestrzeni od stycznia 2014 r. do czerwca 2015 r. Raport łączy w sobie wnikliwe omówienie celów i wiodących założeń Grupy RAWLPLUG w zakresie odpowiedzialnego rozwoju. Prezentuje osiągnięcia w procesie wdrażania zrównoważonego zarządzania, łańcucha dostaw, troski o środowisko naturalne oraz odpowiedzialności społecznej. Stanowi dla Grupy wiążące zobowiązanie i kierunkowskaz dla inicjowanych działań. Raport Zrównoważonego Rozwoju określa ambicje Grupy RAWLPLUG w kreowaniu odpowiedzialnej przyszłości. Jest on dostępny na stronie internetowej www.sustainable.rawlplug.com.

Odpowiedzialność społeczna jest wartością trwale wpisaną w strategię rozwoju RAWLPLUG S.A. Mamy świadomość, że biznes odpowiedzialny społecznie jest fundamentem naszej stabilnej przyszłości. Dlatego od wielu lat angażujemy się w pomoc lokalnym społecznościom (działalność charytatywna), wspieramy aktywności sportowe (działalność sponsoringowa) i edukacyjne najmłodszych oraz jesteśmy partnerem w inicjatywach podejmowanych przez naszych pracowników. Poniżej przedstawiamy zestawienie wybranych działań z obszaru odpowiedzialności społecznej RAWLPLUG na przestrzeni 2015 roku:

Inicjatywy Społecznej Odpowiedzialności Biznesu - Corporate Social Responsibility (CSR):

- ✓ marzec 2015 – zaangażowanie w rozwój Uniwersytetu Dzieci, nowoczesnego programu edukacyjnego dla najmłodszych. Ponad 100 uczestników warsztatów przeprowadzonych w siedzibie RAWLPLUG S.A. we Wrocławiu miało okazję zapoznać się z procesami logistycznymi firmy.
- ✓ czerwiec 2015 – dołączenie do charytatywnej akcji zbierania odzieży i tekstyliów „Ciuch w ruch”. Środki pieniężne z każdego zebranego kilograma tekstyliów przekazywane są bezpośrednio na konto wrocławskiej Fundacji „Na ratunek dzieciom z chorobą nowotworową”.
- ✓ lipiec 2015 – pracownicy RAWLPLUG S.A. i ich rodziny skorzystali z możliwości spędzenia wakacji nad Morzem Bałtyckim w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Dodatkowo dzieci pracowników brały udział w koloniach nad morzem finansowanych przez RAWLPLUG S.A.
- ✓ wrzesień 2015 – wsparcie uczniów i nauczycieli ze Szkoły Podstawowej nr 8 we Wrocławiu w akcji sprzątania świata. Ufundowane zostały podstawowe narzędzia do sprzątania oraz opaski odblaskowe.
- ✓ październik 2015 – ufundowanie indeksów na Uniwersytet Dzieci Unikids dla dzieci pracowników. W trakcie roku akademickiego 2015/2016 będą miały one okazję uczestniczyć w wielu inspirujących wykładach oraz warsztatach.
- ✓ listopad 2015 – przeprowadzenie przedszkolnych zajęć z ochrony środowiska. Warsztaty odbyły się we Wrocławiu w Przedszkolu nr 14 „Kowaliki” przy ul. Kwidzyńskiej oraz Przedszkolu nr 115 przy ul. Strachocińskiej.

- ✓ grudzień 2015 – pomoc dla Zespołu Szkół nr 4 w Olkuszach w wyposażeniu sal warsztatowych, w których odbywają się budowlane zajęcia praktyczne. Produkty Rawlplug S.A. zostaną wykorzystane w trakcie warsztatów z zakresu suchej zabudowy – pozwolą uczniom rozwinąć wiedzę o nowoczesnych rozwiązaniach mocujących.
- ✓ grudzień 2015 – przekazanie Fundacji „Na ratunek dzieciom z chorobą nowotworową” przy klinice onkologicznej „Przyłodek Nadziei” we Wrocławiu pistoletów do klejenia na gorąco oraz kompletu akcesoriów do zajęć terapeutycznych dla najmłodszych.

Specjalne inicjatywy CSR w ramach autorskiego programu Modeco Challenge:

- ✓ Modeco Truck, ciężarówka z produktami marki Modeco, przeprowadziła łącznie 131 prezentacji dla największych Klientów Grupy RAWLPLUG, w trakcie których mieli oni możliwość przetestowania narzędzi Modeco oraz konsultacji z ekspertami marki. W 2015 roku Modeco Truck odwiedziło 13 320 osób.
- ✓ Druga edycja spotkań z cyklu Modeco Show, które stwarzają okazję do zapoznania się z najnowszymi produktami i technologiami w ofercie Koelner Polska Sp. z o.o., spółki dystrybucyjnej Grupy RAWLPLUG na terenie naszego kraju. Wydarzenie skupiło ponad 200 partnerów biznesowych, klientów i dystrybutorów. Odbyło się na przełomie lutego i marca w prestiżowym Centrum Kongresowym Warszawianka w Jachrance pod Warszawą.
- ✓ Kolejne edycje „Inwazji Wiedzy” w ramach Modeco Academy, specjalnych przedsięwzięć szkoleniowych mających na celu przekazanie wiedzy produktowej siłom sprzedażowym w Grupie RAWLPLUG. W trzeciej edycji „Inwazji Wiedzy” na przełomie marca i kwietnia wzięło udział 105 przedstawicieli sił sprzedażowych Koelner Polska Sp. z o.o., w czwartej w listopadzie 2015 startowało 114 osób.

Sponsoring sportowy:

- ✓ Modeco Football Team – amatorska drużyna piłkarska biorąca udział w rozgrywkach wrocławskiej ligi Śląsk Wrocław PRO. Drużynę tworzą pracownicy Grupy RAWLPLUG i ich znajomi. Nazwa zespołu pochodzi od marki własnej narzędzi i elektronarzędzi Modeco.
- ✓ Modeco MTB Team – drużyna kolarska startująca w zawodach cyklu Bike Maraton oraz w innych imprezach w Polsce, Czechach i we Francji. W skład Teamu Modeco MTB wchodzi 14 uczestników – pracownicy spółek Grupy RAWLPLUG i ich znajomi. W zespole są zarówno początkujący zawodnicy, jak i doświadczeni profesjonaliści.
- ✓ W 2001 roku KOELNER S.A. (obecnie RAWLPLUG S.A.) podjęła deklarację uczestnictwa w projekcie „Wrocław kocha koszykówkę”, który promuje koszykówkę wśród dzieci oraz stwarza warunki do intensywnych szkoleń dla przyszłych koszykarzy. Obecnie, dzięki wsparciu Grupy RAWLPLUG, od blisko 15 lat przeszkolonych zostało już ponad 1000 małych sportowców.
- ✓ WKS Śląsk Wrocław – zawodowa drużyna koszykarska i najbardziej uhonorowany polski klub koszykarski. WKS Śląsk Wrocław jest pierwszą polską drużyną, która zakwalifikowała się do rozgrywek ULEB Euroleague – prestiżowej ligi koszykarskiej w Europie.

Kompleksowe podsumowanie działań Rawlplug SA i Grupy RAWLPLUG w zakresie zrównoważonego rozwoju zostanie opublikowane po pierwszym kwartale 2016 roku. Znajdzie się w nim pełne zestawienie danych liczbowych i wskaźników, za pomocą których Grupa mierzy proces wdrażania strategii zrównoważonego rozwoju.

2.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU

Głównymi kierunkami zmian kontynuowanych w zakresie rozwiązań logistycznych i sprzedażowych będą: poszerzenie oferty produktowej i poprawa jakości dystrybucji oraz efektywne wspieranie sprzedaży.

2.5. STRATEGIA ROZWOJU

Głównym założeniem strategii RAWLPLUG S.A. w 2015 roku było umacnianie pozycji na rynkach, na których Spółka była już obecna. Obrona strategii będzie kontynuowana w 2016 roku, co oznacza dalsze działania mające na celu wzmocnienie pozycji spółek zagranicznych Grupy RAWLPLUG poprzez ich restrukturyzację, wprowadzanie do oferty nowych, wysokomarżowych produktów, a także pozyskiwanie klientów w nowych kanałach dystrybucji takich jak DIY i OEM. Jednocześnie Spółka prowadzi działania mające na celu wejście na nowe rynki, koncentrując się w większości na rynkach pozaeuropejskich.

Głównym założeniem strategii RAWLPLUG S.A. na rok 2016 jest skupienie swojej aktywności na zaawansowanych technologicznie grupach produktowych, w których Grupa posiada kompetencje produkcyjne oraz dążenie do dystrybucji we wszystkich dostępnych kanałach sprzedaży. Obsługa kanałów dystrybucji odbywać się będzie zarówno poprzez spółki zależne, jak i RAWLPLUG S.A., w zależności od lokalnych uwarunkowań. Rynki europejskie pozostają niezmiennie kluczowymi rynkami dla Rawlplug S.A., jednak rozwija ona swoje aktywności również na rynkach Bliskiego Wschodu, Australii, Ameryki Południowej, Środkowo-Wschodniej Azji oraz Afryki.

3. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

W związku z tym, że głównym odbiorcą produktów i towarów RAWLPLUG S.A. jest przemysł budowlano-montażowy, występuje zjawisko sezonowości sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży Spółka realizuje w trzecim kwartale roku, zaś najmniejsze w czwartym. Ze względu na zwiększanie się udziału sprzedaży narzędzi i elektronarzędzi ręcznych w strukturze przychodów Spółki, charakteryzujących się mniejszą sezonowością niż mocowania budowlane, zjawisko sezonowości ulega osłabieniu. Sezonowość sprzedaży jest charakterystyczna zarówno dla krajowych, jak i zagranicznych rynków zbytu RAWLPLUG S.A.

4. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

Towary handlowe, jak i surowce, w które zaopatruje się Spółka i jej podmioty zależne to zarówno artykuły o małym (np. tworzywa sztuczne, stal), średnim (np. wkręty, normalia śrubowe, proste narzędzia), jak i wysokim stopniu przetworzenia (elektronarzędzia). Zamawiane są one na bieżąco od dostawców krajowych i europejskich, a także od dostawców azjatyckich (Tajwan, Maleszja, Chiny). Dostawcy nie posiadają wyłączności na dostawy jakiegokolwiek asortymentu. Każdy towar ma źródło alternatywne, co wynika też z długoterminowej strategii Spółki. Żaden dostawca nie przekroczył również 10% progu w strukturze zakupów.

5. INWESTYCJE ORAZ BADANIA I ROZWÓJ

5.1. INWESTYCJE SPÓŁKI

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

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

5.2. BADANIA I ROZWÓJ

W 2015 roku RAWLPLUG S.A. poniosła nakłady inwestycyjne na badania i rozwój w kwocie 219 tys. zł. Wydatki przeznaczono przede wszystkim na zakup wyników badań nad projektami nowych łączników do izolacji, a także zakup receptury hybrydowej mieszanki żywicznej oraz żywicy poliestrowej bez styrenu wraz z dokumentacją techniczną.

5.3. PLANY NA 2016 ROK

W roku 2016 planowane są nakłady inwestycyjne w wysokości 10 008 tys. zł. Dotyczyć będą przede wszystkim nakładów na (w tys. zł):

✓ rozbudowę parku maszynowego	3 899
✓ budowę, rozbudowę i modernizację budynków i budowli	3 369
✓ wartości niematerialne i prawne	1 621
✓ badania i rozwój, w tym planowane nakłady związane z uzyskaniem aprobat	941
✓ informatyzację	164
✓ zakup środków transportu	14

Inwestycje RAWLPLUG S.A. finansowane będą ze środków własnych oraz z wykorzystaniem leasingu.

6. KADRY

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2015 r. w RAWLPLUG S.A. zatrudnionych było 376 osób.

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe w roku 2015 przedstawia poniższa tabela:

	w osobach
Zatrudnienie	rok 2015
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	151
Pracownicy pośrednio produkcyjni	101
Administracja	118
Razem	370

W Spółce dominują pracownicy z wykształceniem średnim.

Polityka kadrowa Spółki opiera się na promowaniu rozwoju zawodowego pracowników oraz tworzeniu bezpiecznych warunków pracy. Spółka stara się zatrudniać osoby mające wykształcenie średnie techniczne i wyższe. RAWLPLUG S.A., jako pracodawca nie dyskryminuje pracowników oraz zapewnia równe traktowanie oraz warunki zatrudnienia.

Polityka motywacyjna Spółki realizowana jest poprzez związanie wysokości płac pracowników z realizowanymi zadaniami.

7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z jednostkami powiązanyymi 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 Hungária Kft	10 863	71	1 459	-
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 likwidacji)	-	8	-	-
Kluczowy Personel oraz jednostki powiązane poprzez Kluczowy Personel	6	319	1	24
RAZEM	291 215	79 243	32 319	24 455

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 zmniejszenia 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:

Podmiot udzielający poręczenia	Beneficjent	Stan zobowiązań z tytułu kredytów poręczanych przez inne podmioty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie
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 Fabryka 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.

8. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ORAZ ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH

W 2015 roku RAWLPLUG S.A. udzieliła poręczenia spłaty kredytu zaciągniętego przez Koelner Polska sp. z o.o. w Banku Handlowym w Warszawie. Wartość udzielonego poręczenia przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki.

Pozostałe poręczenia udzielone przez Spółkę w 2015 roku nie przekraczają 10% kapitałów własnych Spółki.

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

Podmiot otrzymujący poręczenie	Beneficjent	Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji / poręczeń (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	od 09.2016 do 08.2018

Podmiot otrzymujący poręczenie	Beneficjent	Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji / poręczeń (tys. zł)	Tytuł zabezpieczenia	Termin obowiązywania gwarancji / poręczenia
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 31.03.2015 do 30.06.2018
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	541	leasing	od 04.2016 do 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	dostawy	02.04.2019

Na dzień 31.12.2015 r. RAWLPLUG S.A. posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 37 303 tys. zł. Szczegółowe zestawienie przedstawiono w poniższej tabeli:

Nazwa spółki POŻYCZKOBIORCA	Kwota pożyczki pozostała do spłaty (tys. zł)	tys. waluta	odpis aktualizujący	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Koelner Romania SRL	948		948	WIBOR 1M + marża	31.12.2014 (spółka w
Rawlplug Middle East FZE	2 145	550 EUR		LIBOR 3M + marża	31.12.2016
Koelner Trading KLD LLC	118	28 EUR		EURIBOR 3M +marża	27.12.2016
Koelner Trading KLD LLC	1 290	303 EUR		EURIBOR 3M +marża	24.01.2016
Koelner Trading KLD LLC	96	23 EUR		EURIBOR 3M +marża	17.01.2016
Koelner Trading KLD LLC	118	28 EUR		EURIBOR 3M +marża	10.01.2016
Amicus Polinae sp. z o.o.	24 942			WIBOR 12M + marża	30.06.2017
Rawlplug Ireland Ltd	2 466	567 EUR; 50 PLN		EURIBOR 1M +marża	30.08.2017
Rawlplug Ireland Ltd	430	101 EUR		EURIBOR 1M +marża	30.08.2017
Rawlplug Ireland Ltd	3 439	807 EUR		EURIBOR 1M +marża	23.03.2017
Herco Fixings Ltd	793	186 EUR		EURIBOR 1M +marża	30.08.2017
Farmlord Trading Ltd	31			WIBOR 12M + marża	23.06.2018
Meadowfolk Holdings Ltd	31			WIBOR 12M + marża	23.06.2018

Rawlplug Portugal Lda	129	30 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.08.2017
Rawl Africa (Pty) Ltd	983	252 USD	LIBOR 1M + marża	23.06.2018
WKK Obiekty sp. z o.o.	190		WIBOR 12M + marża	31.12.2018
Agnieszka i Radosław Siej	102		WIBOR 1M + marża	30.11.2015

Informacje o zaciągniętych kredytach znajdują się sprawozdaniu finansowym RAWLPLUG S.A. SA-R 2015 w notach 16 d i 17c.

9. INFORMACJA O OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

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:

Podmiot udzielający poręczenia	Beneficjent	Stan zobowiązań z tytułu kredytów poręczanych przez inne podmioty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie
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

10. ZNACZĄCE UMOWY

Poniżej przedstawiono zestawienie znaczących umów, których stroną jest RAWLPLUG S.A. Jako kryterium znaczości przyjęto wartość przedmiotu umowy i tym samym za znaczące uznano te umowy, których wartość wynosi co najmniej 10% łącznej wartości kapitałów własnych Spółki.

10.1. UMOWY UBEZPIECZENIA

Ubezpieczenia	Ubezpieczyciel	Suma ubezpieczenia (tys. zł)	Przedmiot ubezpieczenia
ubezpieczenie majątku przedsiębiorstwa, sprzętu elektronicznego, maszyn i urządzeń od awarii ubezpieczający RAWLPLUG S.A.	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	227 251	budynki i budowle wraz z infrastrukturą, inwestycje niezakończone, nakłady adaptacyjne w obcych śr. trwałych, maszyny i urządzenia, śr. obrotowe, śr. pieniężne
ubezpieczenie mienia w transporcie ubezpieczający Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Ubezpieczony: RAWLPLUG S.A	AIG Europe Limited Sp. z o. o. Oddział w Polsce	91 388	mienie w transporcie – systemy mocowań budowlanych, narzędzia, piły, ostrza, elektronarzędzia oraz chemia budowlana; rodzaj transportu: samochodowy, lotniczy, morski; typ transportu: własny, obcy
ubezpieczenie utraty zysku ubezpieczający RAWLPLUG S.A.	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	52 801	automatyczny magazyn wysokiego składowania, system technologiczny, układnica magazynowa, sprzęt stacjonarny

10.2. UMOWY KREDYTOWE

Kredytobiorca	Bank	Kwota kredytu wg umowy (tys. zł)	Rodzaj kredytu
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A	60 000	Umowa wieloproduktowa
RAWLPLUG S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	70 000	Limit wierzytelności
RAWLPLUG S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 000	Kredyt w rachunku bieżącym

11. WYNIKI FINANSOWE

RAWLPLUG S.A.

tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana
Przychody ze sprzedaży	307 729	301 482	2,1%
Koszt własny	(246 922)	(243 805)	1,3%
Zysk brutto na sprzedaży	60 807	57 677	5,4%
Koszty sprzedaży	(39 560)	(38 189)	3,6%
Koszty ogólnego zarządu	(12 303)	(12 830)	(4,1)%
Zysk ze sprzedaży	8 944	6 658	34,3%
Pozostałe przychody operacyjne	7 477	6 636	12,7%
Pozostałe koszty operacyjne	(7 849)	(15 850)	(50,5)%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	8 572	(2 556)	(435,4)%
Przychody finansowe	11 376	35 343	(67,8)%
Koszty finansowe	(14 358)	(22 653)	(36,6)%
Zysk brutto	5 590	10 134	(44,8)%
Podatek dochodowy	359	519	(30,8)%
Zysk netto	5 949	10 653	(44,2)%
Amortyzacja	6 096	6 354	(4,1)%
EBITDA	14 668	3 798	286,2%

Przychody netto ze sprzedaży RAWLPLUG S.A. w 2015 roku wyniosły 307 729 tys. zł i były o 2,1% wyższe niż w roku poprzednim.

Spółka zanotowała zysk z działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 8 572 tys. zł, natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 14 668 tys. zł i był blisko trzykrotnie wyższy niż w 2014 r. RAWLPLUG S.A. osiągnęła w ciągu 12 miesięcy 2015 roku zysk netto w wysokości 5 949 tys. zł (wobec 10 653 tys. zł w 2014 r., spadek o 44,2%)

W 2014 roku wpływ na wysokość wyników finansowych Spółki miały jednorazowe koszty związane z rezygnacją z prowadzenia działalności operacyjnej w spółkach zależnych w Rumunii i Bułgarii. Koszty te wyniosły łącznie w sprawozdaniu finansowym RAWLPLUG S.A. na 31.12.2014 r. - 14 624 tys. zł.

Bez uwzględnienia powyższego zdarzenia jednorazowego, wyniki finansowe przedstawiałyby się następująco:

RAWLPLUG S.A.
(Po eliminacji zdarzenia jednorazowego)

	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	307 729	301 482	2,1%
Koszt własny sprzedaży	(246 922)	(243 805)	1,3%
Zysk brutto na sprzedaży	60 807	57 677	5,4%
Koszty sprzedaży	(39 560)	(38 189)	3,6%
Koszty ogólnego zarządu	(12 303)	(12 830)	(4,1)%
Zysk ze sprzedaży	8 944	6 658	34,3%
Pozostałe przychody operacyjne	7 477	6 593	13,4%
Pozostałe koszty operacyjne	(7 849)	(7 597)	3,3%
Zysk z działalności operacyjnej	8 572	5 654	51,6%

Przychody finansowe	11 376	32 502	(65,0)%
Koszty finansowe	(14 358)	(13 398)	7,2%
Zysk brutto	5 590	24 758	(77,4)%
Podatek dochodowy	359	519	(30,8)%
Zysk netto	5 949	25 277	(76,5)%
Amortyzacja	6 096	6 354	(4,1)%
EBITDA	14 668	12 008	22,2%

Po eliminacji zdarzenia jednorazowego przychody ze sprzedaży nie uległyby zmianie. Zmianie uległyby jednak pozostałe pozycje rachunku zysków i strat. Zysk z działalności operacyjnej w wysokości 8 572 tys. zł byłby wyższy o 51,6% od uzyskanego w 2014 roku, EBITDA w wysokości 14 668 tys. zł byłaby wyższa o 22,2% od uzyskanej w 2014, natomiast zysk netto w wysokości 5 949 tys. zł byłby niższy o 76,5% od zysku netto z 2014 roku (w głównej mierze za sprawą dywidend wypłaconych przez spółki zależne spółce dominującej jaką jest RAWLPLUG S.A.).

11.1. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU

RAWLPLUG S.A.

Wybrane pozycje bilansowe (tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana
AKTYWA RAZEM	562 459	602 201	(39 742)
Aktywa trwałe	411 971	415 017	(3 046)
Aktywa obrotowe	150 488	187 184	(36 696)
Zapasy	97 568	95 441	2 127
Należności i rozliczenia międzyokresowe	46 285	78 530	(32 245)
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 869	6 408	(2 539)
Środki pieniężne	2 766	6 805	(4 039)
PASYWA RAZEM	562 459	602 201	(39 742)
Kapitał własny	276 053	281 169	(5 116)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	286 406	321 032	(34 626)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	141 268	128 867	12 401
Kredyty i pożyczki	141 185	128 539	12 646
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	140 831	187 250	(46 419)
Kredyty i pożyczki	63 182	120 332	(57 150)
Zobowiązania handlowe	71 801	61 661	10 140
Udział aktywów trwałych	73,2%	68,9%	
Udział aktywów obrotowych	26,8%	31,1%	
Udział zapasów w aktywach obrotowych	64,8%	51,0%	
Udział należności w aktywach obrotowych	30,8%	42,0%	

Suma bilansowa na koniec 2015 roku wyniosła 562 459 tys. zł i była niższa o 39 742 tys. zł. w stosunku do roku poprzedniego. Po stronie aktywów o 3 046 tys. zł spadły aktywa trwałe (głównie ze względu na odpisy amortyzacyjne), natomiast aktywa obrotowe spadły o 36 696 tys. zł. W strukturze aktywów obrotowych spadek wystąpił głównie w pozycji należności (32 215 tys. zł).

Po stronie pasywów nastąpił spadek kapitału własnego o 5 116 tys. zł (wypłata dywidendy) oraz spadek zobowiązań długo- i krótkoterminowych o 34 018 tys. zł.

Znaczące zmiany w wysokości należności oraz kredytów krótkoterminowych wynikają ze zmiany struktury finansowania Grupy RAWLPLUG S.A. polegającej na zastąpieniu kredytu obrotowego w RAWLPLUG S.A. kredytem handlowym w spółce zależnej Koelner Polska Sp. z o.o. (nastąpiło przeniesienie części zadłużenia pomiędzy spółami oraz redukcja wzajemnych rozrachunków). Powyższa zmiana struktury finansowania opisywana była w raportach bieżących RAWLPLUG S.A.

11.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Sprzedaż RAWLPLUG S.A.

Kierunek sprzedaży	01-12.2015		01-12.2014		Zmiana	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	tys. zł	%
Kraj	173 363	56,3	183 715	60,9	(10 352)	(5,6)
Eksport	134 366	43,7	117 767	39,1	16 599	14,1
Razem	307 729	100,0	301 482	100,0	6 247	2,1

11.2.1. SPRZEDAŻ KRAJOWA

Rok 2015 przyniósł spadek sprzedaży krajowej o 5,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Należy jednak pamiętać, że sprzedaż w Polsce odbywa się za pośrednictwem spółki Koelner Polska Sp. z o.o. Koelner Polska Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od RAWLPLUG S.A. i w 2015 roku zanotowała wzrost sprzedaży na rynku krajowym. W 2015 roku sprzedaż do Koelner Polska Sp. z o.o. przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Jej udział w strukturze sprzedaży RAWLPLUG S.A. wyniósł 55%.

Sprzedaż do pozostałych kontrahentów krajowych nie przekroczyła 10% progu w strukturze sprzedaży.

11.2.2. SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

Sprzedaż zagraniczna RAWLPLUG S.A. w 2015 roku wyniosła 134 366 tys. zł i była o 14,1% wyższa niż w 2014 r. Spółka zanotowała wzrost sprzedaży zagranicznej przede wszystkim dzięki nowym, wysokomarżowym produktom sprzedawanym pod marką RAWLPLUG, a także dzięki pozyskiwaniu klientów na rynkach, na których wcześniej Grupa RAWLPLUG nie prowadziła sprzedaży. Wzrost sprzedaży na rynkach zagranicznych miał głównie miejsce w Wielkiej Brytanii, Irlandii, Skandynawii, na Węgrzech, Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz innych krajach Bliskiego i Środkowego Wschodu.

W 2015 roku sprzedaż do Rawlplug Ltd, która jest spółką zależną od RAWLPLUG S.A. przekroczyła w 2015 roku 10% przychodów ze sprzedaży ogółem. Jej udział w strukturze sprzedaży wyniósł 11%.

Sprzedaż do pozostałych kontrahentów zagranicznych nie przekroczyła 10% progu w strukturze sprzedaży.

Podział sprzedaży RAWLPLUG S.A. na sprzedaż zrealizowaną w Unii Europejskiej oraz w pozostałych krajach przedstawia poniższa tabela.

RAWLPLUG S.A.

Kierunek sprzedaży	wartość w tys. zł	udział %
Unia Europejska	277 080	90,0
Pozostałe kraje	30 649	10,0
RAZEM	307 729	100,0

11.2.3. STRUKTURA ASORTYMENTOWA

Asortyment	01-12.2015		01-12.2014		Zmiana	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	tys. zł	%
Produkty i usługi	196 361	63,8	192 679	63,9	3 682	1,9
Towary i materiały	111 368	36,2	108 803	36,1	2 565	2,4
Razem	307 729	100,0	301 482	100,0	6 247	2,1

Przychody ze sprzedaży uzyskane w 2015 roku były o 2,1% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W 2015 roku struktura asortymentowa pozostała na poziomie zbliżonym do roku 2014.

11.3. KOSZTY OPERACYJNE

tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	Zmiana %
Koszty sprzedaży	39 560	38 189	3,6%
Koszty ogólnego zarządu	12 303	12 830	(4,1)%
Koszty operacyjne	51 863	51 019	1,7%
Udział kosztów w sprzedaży	16,9%	16,9%	(0,0)%

tys. zł	IVQ15	IIIQ15	IIQ15	IQ15	IVQ14
Koszty sprzedaży	30 566	(10 013)	9 969	9 038	9 564
Koszty ogólnego zarządu	3 102	3 149	2 966	3 086	3 046
Koszty operacyjne	33 668	(6 864)	12 935	12 124	12 610
Udział kosztów w sprzedaży	36,6%	(10,7)%	16,3%	16,9%	19,4%

W 2015 roku RAWLPLUG S.A. zanotowała nieznaczny wzrost kosztów operacyjnych w stosunku do roku ubiegłego o 1,7% (844 tys. zł). Udział kosztów w stosunku do sprzedaży pozostał na poziomie roku 2014 i wyniósł 16,9%. Koszty sprzedaży wzrosły o 3,6 %, natomiast koszty ogólnego zarządu spadły o 4,1%.

Zarząd w dalszym ciągu kontynuuje prace nad obniżeniem ponoszonych kosztów oraz możliwie ich największym powiązaniu z wielkością sprzedaży, tak aby podczas spadku sprzedaży nie dochodziło do generowania strat.

11.4. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

tys. zł	31.12.2015	31.12.2014	zmiana
Przychody finansowe	11 376	35 343	(67,8)%
Koszty finansowe	(14 358)	(22 653)	(36,6)%
Wynik z działalności finansowej	(2 982)	12 690	(123,5)%

tys. zł	IVQ15	IIIQ15	IIQ15	IQ15	IVQ14
Przychody finansowe	3 498	(2 306)	6 675	3 509	12 260
Koszty finansowe	(8 581)	2 444	(4 916)	(3 305)	(3 237)
Wynik z działalności finansowej	(5 083)	138	1 759	204	9 023

RAWLPLUG S.A. w 2015 r. uzyskała 11 376 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 14 358 tys. zł kosztów finansowych.

Na przychody finansowe składały się (w tys. zł):

✓ dywidendy od spółek zależnych	7 878
✓ odsetki uzyskane	1 049
✓ przychody z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń	1 494
✓ wynik na transakcjach terminowych	352
✓ dodatnie różnice kursowe:	268
✓ inne	263
✓ wycena transakcji terminowych	72

Na koszty finansowe składały się (w tys. zł):

✓ odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów:	7 304
✓ utworzenie odpisu aktualizującego udziały	3 683
✓ koszty z tyt. otrzymanych gwarancji i poręczeń	2 010
✓ inne	810
✓ prowizje od kredytów	259
✓ pozostałe odsetki	169
✓ utworzenie odpisu aktualizującego należności finansowe	123

W ciągu 2015 r. RAWLPLUG S.A. zawarła pięć kontraktów terminowych typu forward. Do dnia 31.12.2015 r. trzy zostały zrealizowane. W wyniku rozliczenia tych transakcji Spółka zrealizowała zysk w kwocie 352 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat.

Na dzień 31.12.2015 r. RAWLPLUG S.A. posiadała dwa niezrealizowane kontrakty terminowe, ich wycena na dzień 31.12.2015 r. wyniosła 72 tys. zł i została odniesiona na przychody finansowe.

Priorytetem Zarządu Spółki będzie w dalszym ciągu ograniczanie kosztów, zarówno działalności operacyjnej jak i finansowej. Będzie to możliwe dzięki usprawnieniu procesów w przedsiębiorstwie, restrukturyzacji stanowisk pracy, obniżaniu marż na kredytach bankowych oraz stosowaniu w możliwie najwyższym stopniu naturalnego zabezpieczenia walutowych pozycji bilansowych.

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

11.5. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Wskaźniki rentowności	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014
			po uwzględnieniu wpływu zdarzenia jednorazowego
Rentowność sprzedaży brutto	19,8%	19,1%	19,1%
Rentowność działalności operacyjnej	2,8%	(0,8)%	1,9%
Rentowność netto	1,9%	3,5%	8,4%
Rentowność aktywów ogółem	1,1%	1,8%	4,1%
Rentowność kapitału własnego	2,2%	3,8%	8,5%

Metoda wyliczenia wskaźników:

- ✓ rentowność sprzedaży brutto = zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- ✓ rentowność działalności operacyjnej = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
- ✓ rentowność netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży
- ✓ rentowność aktywów ogółem = zysk netto / aktywa ogółem
- ✓ rentowność kapitału własnego = zysk netto / kapitały własne

W 2015 roku marża I uległa poprawie i wyniosła 19,8 %. Poprawie uległ również wskaźnik rentowności działalności operacyjnej. Pogorszeniu uległy wskaźniki rentowności netto, rentowności aktywów ogółem i rentowność kapitału własnego.

11.6. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Wskaźniki płynności	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności bieżącej	1,07	1,00
Wskaźnik płynności szybkiej	0,38	0,49

Metoda wyliczenia wskaźników:

- ✓ wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
- ✓ wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe

Na koniec 2015 r. wskaźniki płynności wyniosły odpowiednio: dla płynności bieżącej 1,07, dla płynności szybkiej 0,38. Poziom wskaźników płynności poprawił się i kształtuje się na bezpiecznym poziomie.

11.7. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	50,2%	53,3%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,0	1,1
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kap. wł.	0,7	0,7
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	25,1%	21,4%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	49,3%	40,1%

Metoda wyliczenia wskaźników:

- ✓ wskaźnik ogólnego zadłużenia = zobowiązania długo- i krótkoterminowe / aktywa ogółem
- ✓ wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = zobowiązania długo- i krótkoterminowe / kapitały własne
- ✓ wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami własnymi = kapitały własne / aktywa trwałe
- ✓ wskaźnik zadłużenia długoterminowego = zobowiązania długoterminowe / aktywa ogółem
- ✓ zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach = zobowiązania długoterminowe / zobowiązania

W 2015 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia spółki spadł z 53,3% do 50,2%, a zadłużenie przesunęło się w kierunku zadłużenia długoterminowego (zadłużenie długoterminowe wzrosło 21,4% do 25,1% sumy bilansowej oraz z 40,1% do 49,3 łałości zadłużenia).

11.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2015.

11.9. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPLYW NA WYNIKI FINANSOWE

Nie wystąpiły.

11.10. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

W I półroczu 2015 roku miała miejsce obniżka podstawowych stóp procentowych, będących bazą do wyceny kosztów kredytów bankowych, co przyczyniło się do spadku kosztów z tytułu odsetek bankowych. Dodatkowo, Spółka posiada niewykorzystane limity kredytowe, co pozytywnie wpływa na poprawę dostępności towarowej, a tym samym na osiągnięte przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

11.11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

W związku z tym, że RAWLPLUG S.A. jest jednocześnie importerem i eksporterem, w znacznym stopniu korzysta z zabezpieczenia naturalnego. Z uwagi na coraz większy rozwój na rynkach Europy Zachodniej pojawia się jednak nierównowaga na parze walutowej EUR/USD, przy czym na EUR występuje nadwyżka, na USD – niedobór. W celu zabezpieczenia pozycji walutowych (zamiana EUR na USD) w 2015 r., Zarząd zdecydował o zawieraniu kontraktów terminowych. RAWLPLUG S.A. zawierała następujące kontrakty terminowe typu forward:

- ✓ w dniu 5.01.2015 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. na sprzedaż 500 tys. EUR/USD o terminie zapadalności 30.04.2015 r.
- ✓ w dniu 8.01.2015 r. z ING Bank Śląski S.A. na sprzedaż 1 500 tys. EUR/USD o terminie zapadalności 30.09.2015 r.
- ✓ w dniu 8.04.2015 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. na sprzedaż 1 500 tys. EUR/USD o terminie zapadalności 30.06.2015 r.
- ✓ w dniu 17.09.2015 r. z Bank BGŻ BNP Paribas S.A. na sprzedaż 1 500 tys. EUR/USD o terminie zapadalności 28.01.2016 r.
- ✓ w dniu 27.11.2015 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. na sprzedaż 1 000 tys. EUR/USD o terminie zapadalności 30.03.2016 r.

Do dnia 31.12.2015 r. trzy pierwsze kontrakty zostały zrealizowane. W wyniku rozliczenia tych transakcji RAWLPLUG S.A. zrealizowała zysk w kwocie 352 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat.

Na dzień 31.12.2015 r. RAWLPLUG S.A. posiadała dwa niezrealizowane kontrakty terminowe, ich wycena na dzień 31.12.2015 r. wyniosła 72 tys. zł i została odniesiona na przychody finansowe.

RAWLPLUG S.A. nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

W przypadku wycen pozycji bilansowych Zarząd dąży do maksymalnego zrównoważenia pozycji walutowych poprzez zabezpieczenia naturalne.

12.ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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.

13.INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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 Frąckowiak Sp. z o.o. S.k. z siedzibą w Poznaniu.

14.ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Na dzień 31.12.2015 r. przed sądem lub innym organem nie toczyły się postępowania, których przedmiotem byłyby wierzytelności lub zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych RAWLPLUG S.A.

15. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA W SPÓŁCE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

15.1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

W 2015 roku RAWLPLUG S.A. podlegała zasadom zawartym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” przyjętym Uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku (obowiązującym do 31 grudnia 2015 roku). Zbiór zasad ładu korporacyjnego, dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej łaadowi korporacyjnemu (https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje). Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego zostało udostępnione na stronie internetowej Spółki pod adresem www.rawlplug.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie / Ład korporacyjny”.

15.2. INFORMACJA O ZAKRESIE, W JAKIM EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ I WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ TEGO ODSTĄPIENIA

W roku 2015 Spółka RAWLPLUG S.A. odstąpiła od następujących postanowień zasad ładu korporacyjnego:

Rozdział I Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

12. *Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.*

Spółka nie stosuje i nie zamierza w najbliższej przyszłości stosować tej reguły ze względu na niskie zainteresowanie ze strony akcjonariuszy Spółki tą formą prowadzenia obrad walnego zgromadzenia.

Rozdział II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych:

1. *Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:*
9.a) Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka na chwilę obecną nie prowadzi zapisu audio/wideo z przebiegu obrad walnego zgromadzenia. W ocenie Spółki dotychczasowy sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia poprzez zamieszczanie podjętych uchwał na stronie internetowej w formie raportów bieżących w pełni zapewnia przejrzystość walnych zgromadzeń oraz zapewnia inwestorom i analitykom pełny dostęp do spraw będących przedmiotem obrad. Spółka rozważa wprowadzenie takiej praktyki w okresie późniejszym.

Rozdział III Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych:

1. *Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:*
1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,

Rada Nadzorcza nie sporządza na potrzeby Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odrębnej zwięzłej oceny sytuacji Spółki w zakresie opisanym w powyższej zasadzie. Dokonywana przez Radę Nadzorczą coroczna ocena sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego, zawiera według Spółki elementy umożliwiające dokonanie przez Walne Zgromadzenie prawidłowej oceny sytuacji Spółki. Zarząd skieruje do Rady Nadzorczej rekomendację zastosowania tej zasady w przyszłości.

3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Obecnie Statut Spółki nie przewiduje rozpatrywania i opiniowania przez Radę Nadzorczą spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia. Przyczyną odstąpienia od rozpatrywania i opiniowania przez Radę Nadzorczą spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia jest fakt iż obecnie obowiązujące przepisy Kodeksu spółek handlowych nie nakładają tego typu obowiązków na Radę Nadzorczą jako organ spółki akcyjnej. Z tego też względu Spółka nie przewidziała powyższego obowiązku w swoim Statucie i dlatego obecnie nie może go egzekwować od członków Rady Nadzorczej. Jednakże nie można wykluczyć, że Spółka w najbliższej przyszłości zdecyduje się na zmianę swojego Statutu w tym zakresie.

8. *W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).*

Regulamin Komitetu Audytu Spółki nie przewiduje stosowania postanowień Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej. Spółka skieruje do odpowiednich organów Spółki rekomendację wprowadzenia tej zasady w przyszłości.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

10. *Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego na:*
- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
 - 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.*

Spółka nie stosuje i nie zamierza w najbliższej przyszłości stosować tej reguły ze względu na niskie zainteresowanie ze strony akcjonariuszy Spółki tą formą prowadzenia obrad walnego zgromadzenia.

15.3. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka sporządza sprawozdania finansowe i raporty okresowe przestrzegając ustawy o rachunkowości oraz przepisów i wymogów odnoszących się do sprawozdawczości giełdowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowywania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor ds. Finansowych.

Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dział Księgowości i Sprawozdawczości Finansowej oraz Dział Nadzoru i Kontrolingu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z przyjętą przez Zarząd polityką rachunkowości Spółki.

Sporządzone sprawozdanie finansowe, po zatwierdzeniu przez Głównego Księgowego, jest przekazywane Dyrektorowi ds. Finansowych do wstępnej weryfikacji, a następnie Zarządowi w pełnym składzie do ostatecznej weryfikacji.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są Głównemu Księgowemu i Dyrektorowi ds. Finansowych na spotkaniach podsumowujących.

Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

15.4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Stan akcjonariatu Spółki na 31.12.2015 roku przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	16 902 750	51,91	16 902 750	51,91
PKO BP BANKOWY PTE	2 933 639	9,01	2 933 639	9,01
NATIONALE NEDERLANDEN PTE (dawniej ING PTE)	2 842 138	8,73	2 842 138	8,73
Radosław Koelner	2 744 750	8,43	2 744 750	8,43
Pozostali	7 136 723	21,92	7 136 723	21,92
RAZEM	32 560 000	100,00	32 560 000	100,00

15.5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI

Brak.

15.6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Brak.

15.7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Brak.

15.8. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAW DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Spółkę może reprezentować każdy z członków Zarządu jednoosobowo. Spółkę reprezentować mogą również pełnomocnicy powołani przez Zarząd, na podstawie i w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i biegnie od dnia jego powołania.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza i rozporządza jej majątkiem ruchomym i nieruchomym oraz prawami przysługującymi Spółce, podejmuje uchwały i decyzje we wszelkich sprawach niezastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszystkie osoby uprawnione do udziału w posiedzeniu Zarządu zostały prawidłowo zaproszone na posiedzenie i obecnych jest co najmniej dwóch członków Zarządu.

Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że Statut stanowi inaczej.

Uchwały Zarządu wymaga:

- 1) zaciągnięcie długu innego aniżeli zwykły kredyt kupiecki,
- 2) emisja akcji, obligacji, warrantu lub weksłu,
- 3) udzielenie zabezpieczenia jakiegokolwiek długu innego podmiotu, w tym podmiotu zależnego,
- 4) ustanowienie hipoteki lub dokonanie jakiegokolwiek innego obciążenia majątku Spółki,
- 5) zawarcie umowy, z której wynika obowiązek świadczenia lub ryzyko świadczenia przez Spółkę w ciągu jednego roku obrotowego rzeczy, usług lub pieniędzy o wartości przynoszącej 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych), chyba że zawarcie tej umowy jest przewidziane w przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie finansowym (budżecie) Spółki,
- 6) zwołanie Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej,
- 7) złożenie pozwu o unieważnienie lub uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 8) złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

Statut Spółki nie przyznaje Zarządowi żadnych szczególnych uprawnień w zakresie podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji. Jednakże zgodnie ze Statutem Spółki przed podjęciem decyzji o emisji akcji Zarząd zobligowany jest podjąć wcześniej stosowną uchwałę.

15.9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI

Zgodnie z §16 ust.2 pkt. 1 Statutu RAWLPLUG S.A. wszelkie zmiany Statutu Spółki należą wyłącznie do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Wszelkie kwestie związane ze sposobem zmian Statutu regulują wyłącznie i bezwzględnie obowiązujące przepisy Kodeksu spółek handlowych. Statut Spółki nie zawiera w tym wypadku żadnych szczególnych zapisów.

15.10. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE O TYM NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu.

Zgodnie ze Statutem obowiązującym w 2015 roku Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w/w terminie oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie zwoływane jest poprzez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej Spółki przynajmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia przedstawione są akcjonariuszom z zachowaniem terminów określonych przez przepisy prawa o obrocie instrumentami finansowymi, Kodeks spółek handlowych i inne właściwe przepisy.

Uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu mogą tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności.

Do podstawowych praw i obowiązków akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu należy w szczególności:

- 1) wykonywanie prawa głosu,
- 2) składanie wniosków,
- 3) żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania,
- 4) prawo do sprzeciwu i żądania jego zaprotokołowania,
- 5) zadawanie pytań i żądanie od obecnych na posiedzeniu członków organów Spółki wyjaśnień w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad,
- 6) przestrzeganie ustalonego porządku obrad, przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki oraz dobrych obyczajów.

Każdy akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu ma prawo zgłaszać kandydatury na każdą z obieralnych funkcji.

Zasady wyboru Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie określa Statut Spółki.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej.

Głosowanie może być prowadzone z użyciem elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów bądź bez użycia takiego systemu.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Zgodnie ze Statutem obowiązującym w 2015 roku, przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Rady Nadzorczej za poprzedni rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o sposobie podziału zysku bądź pokrycia strat za poprzedni rok obrotowy,

- 3) powzięcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów Spółki,
- 4) dokonanie wyboru nowych organów Spółki, jeżeli są one wybierane przez Walne Zgromadzenie, a mandaty ich członków wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy ponadto:

- 5) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem przepisu § 18 Statutu,
- 6) zmiana Statutu Spółki,
- 7) emisja obligacji zamiennych na akcje, lub obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki,
- 8) emisja Warrantów subskrypcyjnych,
- 9) ustalanie zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- 10) połączenie lub rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów,
- 11) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub ustanowienie na nim prawa użytkownika,
- 12) rozpatrywanie roszczeń wobec członków organów Spółki lub założycieli Spółki z tytułu naprawienia szkody wyrządzonej ich bezprawnym działaniem.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są umieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza.

15.11. SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH EMITENTA ORAZ ICH KOMITETÓW

Zarząd

Skład zarządu Spółki na dzień 1.01.2015 r. przedstawiał się następująco:

- Radosław Koelner - Prezes Zarządu
- Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych

Skład zarządu Spółki na dzień 31.12.2015 r. przedstawiał się następująco:

- Radosław Koelner - Prezes Zarządu
- Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu. Organizację i tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, który znajduje się na stronie www.rawlplug.pl.

Spółkę może reprezentować każdy z członków Zarządu jednoosobowo. Spółkę reprezentować mogą również pełnomocnicy powołani przez Zarząd, na podstawie i w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i biegnie od dnia jego powołania.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza i rozporządza jej majątkiem ruchomym i nieruchomym oraz prawami przysługującymi Spółce, podejmuje uchwały i decyzje we wszelkich sprawach niezastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszystkie osoby uprawnione do udziału w posiedzeniu Zarządu zostały prawidłowo zaproszone na posiedzenie i obecnych jest co najmniej dwóch członków Zarządu.

Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że Statut stanowi inaczej.

Uchwały Zarządu wymaga:

- 1) zaciągnięcie długu innego aniżeli zwykły kredyt kupiecki,
- 2) emisja akcji, obligacji, warrantu lub weksłu,
- 3) udzielenie zabezpieczenia jakiegokolwiek długu innego podmiotu, w tym podmiotu zależnego,
- 4) ustanowienie hipoteki lub dokonanie jakiegokolwiek innego obciążenia majątku Spółki,
- 5) zawarcie umowy, z której wynika obowiązek świadczenia lub ryzyko świadczenia przez Spółkę w ciągu jednego roku obrotowego rzeczy, usług lub pieniędzy o wartości przynoszącej 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych), chyba że zawarcie tej umowy jest przewidziane w przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie finansowym (budżecie) Spółki,
- 6) zwołanie Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej,
- 7) złożenie pozwu o unieważnienie lub uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 8) złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

Rada Nadzorcza

1.01.2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Wojciech Heydel - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Koelner - Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Pajka - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej

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.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2015 r. przedstawiał się następująco:

- Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Wojciech Heydel - Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Pajka - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu. Organizację i tryb działania Rady Nadzorczej oraz sposób podejmowania przez nią uchwał określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Walne Zgromadzenie. Regulamin ten znajduje się na stronie www.rawlplug.pl.

Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie przed przeprowadzeniem wyborów członków Rady. Rada Nadzorcza wybierana jest na kadencję trzyletnią.

Członkowie Rady Nadzorczej nie mogą być pracownikami Spółki ani członkami władz albo pracownikami spółek zależnych od Spółki. Nie mogą też zajmować się interesami konkurencyjnymi w stosunku do interesów Spółki.

Nie mniej niż trzech członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryterium niezależności wskazane w Statucie Spółki.

Niezależny Członek Rady Nadzorczej winien spełniać następujące warunki:

- 1) nie może być Podmiotem Powiązanym ani małżonkiem, współnikiem, udziałowcem, akcjonariuszem, pracownikiem doradcą lub członkiem organów Spółki lub Podmiotu powiązanego,
- 2) nie może być krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia pracownika Spółki lub Podmiotu Powiązanego,
- 3) nie może bezpośrednio lub pośrednio prowadzić jakichkolwiek interesów ze Spółką lub Podmiotami Powiązanymi,
- 4) nie może być pracownikiem, doradcą, członkiem organów, właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem lub udziałowcem spółki lub spółdzielni, czy innego przedsiębiorcy prowadzącego działalność konkurencyjną, jak również osobą bliską takiej osobie.

Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest wybierany przez Walne Zgromadzenie spośród członków Rady Nadzorczej wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie.

Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że Statut stanowi inaczej. W przypadku równej liczby głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe obowiązki wyłącznie osobiście.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do wykonywania określonych czynności nadzoru indywidualnie.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu z głosem doradczym.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują za wykonywanie swoich czynności wynagrodzenie w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przynajmniej raz na kwartał przez jej Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego, z inicjatywy własnej, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej.

Za skuteczne zaproszenie na termin posiedzenia uznaje się wysłanie zaproszenia co najmniej na dziesięć dni przed terminem posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się z zastosowaniem środków porozumiewania się na odległość, o ile zapewnione będzie to, że wszyscy uczestnicy posiedzenia będą mogli słyszeć wszystkich pozostałych uczestników jak również mieć możliwość zabrania głosu, oraz że wszyscy uczestnicy będą mogli dysponować jednakowymi dokumentami, dotyczącymi spraw postawionych w porządku obrad.

Podjęcie uchwały pisemnej w trybie obiegowym jest dopuszczalne.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki i wykonywanie uprawnień i obowiązków przewidzianych prawem, a w szczególności:

- 1) ustalenie wynagrodzeń i warunków zatrudnienia członków Zarządu,
- 2) wyrażanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi osobiście lub jako uczestnicy spółek osobowych, członkowie organów spółek lub spółdzielni a także udziałowcy spółek lub spółdzielni, jeżeli ich udział w kapitale zakładowym tych spółek lub spółdzielni jest większy niż 5% lub jeżeli na mocy statutu lub umowy są uprawnieni do powoływania choćby jednego członka zarządu lub organu nadzorczego,
- 3) wyrażanie zgody na przystąpienie do innych spółek prawa cywilnego czy handlowego, oraz innych organizacji gospodarczych,
- 4) zatwierdzanie przedstawionych przez Zarząd rocznych planów finansowych (budżetów) Spółki,
- 5) uprzednie zatwierdzanie wydatków powyżej 2.000.000,00 (dwóch milionów) złotych, dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych transakcji, nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie i wykraczających poza zwykły zarząd Spółką,
- 6) uprzednie wyrażanie zgody na dokonanie sprzedaży aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości księgowej netto środków trwałych, zarówno w pojedynczej jak i w serii powiązanych transakcji, chyba, że transakcja jest przewidziana w zatwierdzonym budżecie Spółki,
- 7) wyrażanie zgody na zwiększenie poziomu zobowiązań Spółki z tytułu pożyczek i kredytów długoterminowych innych niż kredyty kupieckie zaciągnięte w ramach zwykłego zarządu Spółką, powyżej 2.000.000,00 (dwóch milionów) złotych, ponad kwotę określoną w budżecie,
- 8) wyrażanie zgody na zwiększenie poziomu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Spółkę powyżej kwoty 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych),
- 9) wyrażanie zgody na zaciąganie innych zobowiązań pozabilansowych w pojedynczej transakcji lub w serii powiązanych transakcji na kwotę przekraczającą 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych), ponad kwotę zatwierdzoną w budżecie,
- 10) wyrażanie zgody na zbywanie, nabywanie i obciążanie nieruchomości lub ich części ułamkowych,
- 11) z zastrzeżeniami opisanymi w Statucie, wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umowy z Podmiotem Powiązanym,
- 12) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 13) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie lub przegląd sprawozdań finansowych,
- 14) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji zarządu, w przypadku zawieszenia jego członków.

Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach i w sporach z członkami Zarządu.

Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, może udzielić zgody na zawieranie umów zawieranych w ramach statutowej, zwykłej działalności Spółki, zgodnie z ogólnymi warunkami umów, regulaminami umownymi i cennikami, zakreślając termin na jaki zgoda zostaje udzielona.

Szczegółowy tryb zwoływania i prac Rady Nadzorczej określa regulamin, uchwalany przez Walne Zgromadzenie na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, może ona powoływać spośród swoich członków komitety, w szczególności komitet audytu.

Uchwałą z dnia 28.11.2005 r. Rada Nadzorcza powołała komitet ds. audytu oraz ustaliła jego regulamin. Zakres czynności nadzorczych, wykonywanych przez członków komitetu ds. audytu obejmuje:

- 1) sprawdzanie pod kątem zgodności stanu ksiąg oraz urządzeń księgowych ze stanem rzeczywistym i obowiązującymi w Spółce zasadami rachunkowości w każdym czasie,
- 2) utrzymywanie kontaktu z dyrektorem finansowym Spółki i wyjaśnianie z tymże treści sprawozdań oraz raportów kwartalnych, półrocznych i rocznych,
- 3) monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- 4) przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki,
- 5) omawianie z Zarządem wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych,
- 6) analiza listów do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki, niezależności i obiektywności dokonanej przez nich badania oraz odpowiedzi Zarządu,
- 7) przygotowanie opinii Rady Nadzorczej dotyczących polityki dywidendowej, podziału zysku i emisji papierów wartościowych,
- 8) dokonywanie przeglądu systemu rachunkowości zarządczej,
- 9) przeprowadzanie przeglądu systemu kontroli wewnętrznej (w tym mechanizmów kontroli: finansowej, operacyjnej, zgodności z przepisami, oceny ryzyka i zarządczej) oraz raportu rocznego,
- 10) przedstawienie Radzie Nadzorczej oceny projektu umowy z biegłym rewidentem,
- 11) przygotowanie i przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji mającej za przedmiot wycenę Spółki, parytet wymiany akcji i inne postanowienia projektu planu łączenia przedstawionego przez Zarząd w związku z planowanym łączeniem Spółki.

W skład Komitetu wchodzi: Zbigniew Szczypiński, Zbigniew Stabiszewski oraz Wojciech Heydel.

Aktualnie, w związku z przyjętym Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku dokumentem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” obowiązującym od 1 stycznia 2016 roku Rawlplug S.A. przedstawia informację na temat stanu stosowania przez spółkę nowych rekomendacji i zasad pod adresem www.rawlplug.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie / Ład korporacyjny”.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych