

GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.

 RAWLPLUG

**SKONOSLIDOWANY RAPORT ROCZNY
SA-RS 2015**

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

Wrocław, 17.03.2016

SPIS TREŚCI

List Prezesa	5
1. SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 GRUDNIA 2015 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	6
1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
1.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
1.5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1.6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
2.1. INFORMACJE OGÓLNE	11
2.1.1. Informacje o jednostce dominującej oraz grupie kapitałowej	11
2.1.2. Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	18
2.1.3. Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie grupy	18
2.2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	23
2.2.1. Zasady rachunkowości	23
2.2.2. Zasady konsolidacji	23
2.2.3. Szacunki i założenia Zarządu	23
2.2.4. Inwestycje w podmioty stowarzyszone	24
2.2.5. Wartość firmy	25
2.2.6. Wartości niematerialne oraz wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – koszty badań i prac rozwojowych	25
2.2.7. Rzeczowe aktywa trwałe	25
2.2.8. Leasing	26
2.2.9. Nieruchomości inwestycyjne	26
2.2.10. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia	26
2.2.11. Zapasy	27
2.2.12. Koszty finansowania zewnętrznego	27
2.2.13. Instrumenty finansowe	27
2.2.14. Należności z tytułu dostaw i usług	28
2.2.15. Inwestycje w papiery wartościowe	28
2.2.16. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	28
2.2.17. Kredyty bankowe	28
2.2.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28
2.2.19. Instrumenty kapitałowe	29
2.2.20. Rezerwy	29
2.2.21. Dotacje	29
2.2.22. Przychody ze sprzedaży	29
2.2.23. Transakcje w walutach obcych	29
2.2.24. Podatki	30
2.2.25. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji	30

2.3.	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	31
	NOTA NR 1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE.....	31
	NOTA NR 2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	32
	NOTA NR 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	34
	NOTA NR 4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	36
	NOTA NR 5. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	36
	NOTA NR 6. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	37
	NOTA NR 7. INSTRUMENTY POCHODNE	38
	NOTA NR 8. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	38
	NOTA NR 9. AKTYWA FINANSOWE	38
	NOTA NR 10. ZAPASY	41
	NOTA NR 11. UMOWY O BUDOWĘ	42
	NOTA NR 12. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	42
	NOTA NR 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	43
	NOTA NR 14. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	44
	NOTA NR 15. POZOSTAŁE KAPITAŁY	44
	NOTA NR 16. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	45
	NOTA NR 17. AKCJE WŁASNE.....	45
	NOTA NR 18. REZERWY	45
	NOTA NR 19. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE 46	
	NOTA NR 20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	47
	NOTA NR 21. KREDYTY I POŻYCZKI.....	47
	NOTA NR 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	49
	NOTA NR 23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO	49
	NOTA NR 24. LEASING.....	49
	NOTA NR 25. PODATEK DOCHODOWY.....	50
	NOTA NR 26. POZYCJE POZABILANSOWE.....	55
	NOTA NR 27. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	55
	NOTA NR 28. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	55
	NOTA NR 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	56
	NOTA NR 30. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	56
	NOTA NR 31. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHAN EJ.....	57
	NOTA NR 32. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	57
	NOTA NR 33. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	57
	NOTA NR 34. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH.....	57
	NOTA NR 35. PROGRAMY PŁATNOŚCI AKCJAMI.....	57
	NOTA NR 36. DYWIDENDA.....	57
	NOTA NR 37. WYKUP AKCJI WŁASNYCH	58

NOTA NR 38.	POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH.....	58
NOTA NR 39.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	58
NOTA NR 40.	DOTACJE RZĄDOWE	61
NOTA NR 41.	RYZYKO KURSU WALUTOWEGO	62
NOTA NR 42.	RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ.....	63
NOTA NR 43.	RYZYKO KREDYTOWE.....	63
NOTA NR 44.	RYZYKO PŁYNNOŚCI.....	64
NOTA NR 45.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	64
NOTA NR 46.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	65
NOTA NR 47.	USTALANIE WARTOŚCI GODZIWEJ	65
NOTA NR 48.	PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE	65
NOTA NR 49.	PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	66
NOTA NR 50.	ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM A UPZEDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi.....	66
NOTA NR 51.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOKONANE W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO OKRESU, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ.....	67
NOTA NR 52.	BŁĘDY POPRZEDNICH OKRESÓW	67
NOTA NR 53.	ZAŁOŻENIA TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI POZYCJI WARTOŚĆ FIRMY	67
NOTA NR 54.	WYJAŚNIENIA DOTYCZĄCE ANALIZY WRAŻLIWOŚCI TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW	69
NOTA NR 55.	SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY	69

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Pracownicy Grupy RAWLPLUG S.A.,

Na minione dwanaście miesięcy 2015 roku naszej działalności miały wpływ założenia strategii zrównoważonego rozwoju oraz polityki stabilnego wzrostu. Grupa RAWLPLUG S.A. odnotowała kolejne wzrosty, mimo nierównomiernie kształtującej się koniunktury. Rok 2015 był również czasem realizacji ekspansji marki RAWLPLUG na kolejnych światowych rynkach.

Grupa RAWLPLUG konsekwentnie zwiększa geograficzny zasięg i rozwija globalną sieć dystrybucji, czym kontynuuje wdrażanie strategii na lata 2013-2018. Dzięki nawiązaniu współpracy z firmą Blackwoods (Grupa Wesfarmers) – liderem na rynku australijskich dostawców rozwiązań dla przemysłu i budownictwa, wyłącznym dystrybutorem marki RAWLPLUG – nasze produkty są obecnie dostępne w Australii i Nowej Zelandii. Rynek ten jest istotnym punktem na mapie zasięgu marki RAWLPLUG, a lokalne nastroje sprzyjające inwestowaniu w innowacje pozwalają nam na optymistyczne prognozy dla jej sukcesu w tej części świata.

W czerwcu 2015 zostaliśmy nominowani do London Sustainability Award na londyńskich targach budowlanych, będących największym wydarzeniem w branży w Londynie i południowej Anglii. Nominacja ta jest uznaniem naszego dążenia do zrównoważonego rozwoju. Kapituła London Awards docenia największe osiągnięcia w budownictwie, identyfikuje liderów w branży w zakresie jakości, innowacji oraz oferowanych usług. Nagrody odzwierciedlają rozwój przemysłu budowlanego, tendencje rynkowe oraz zapowiedź jego przyszłego kształtu. Nasza obecność wśród laureatów London Sustainability Award jest dowodem, że, jako firma, która uważa, że zrównoważony rozwój musi mieć przełożenie na pozytywne i wymierne wyniki, wyróżniamy się spośród konkurencji.

Na perspektywę roku 2016 patrzymy bardzo optymistycznie. Nasza oferta produktowa jest przygotowana bardzo dobrze, dzięki czemu możemy sprostać wysokim wymaganiom stawianym przez naszych kontrahentów. W konsekwencji zdobywamy nowe rynki oraz planujemy dalszą ekspansję. Przykładem mogą być tutaj rynki Indonezji, Malezji, Tajlandii, Singapuru oraz Omanu, z których zaczęliśmy otrzymywać coraz poważniejsze zamówienia. Zakładamy, że nadchodzący rok będzie przełomowy dla sprzedaży Grupy RAWLPLUG w tej części świata.

Do istotnych działań wspierających sprzedaż w 2016 roku zaliczyć niewątpliwie należy implementację nowoczesnej platformy CRM, która w istotnym stopniu usprawni relacje handlowe z naszymi kontrahentami.

W ślad za wzrostem sprzedaży naszej marki premium, jaką jest marka RAWLPLUG, poprawią się wyniki finansowe wypracowane przez Grupę RAWLPLUG w 2016 roku. Pozwoli nam to na kontynuację inwestycji unowocześniających nasze zakłady produkcyjne bez zwiększania zadłużenia Grupy. Równie istotne jest dla nas utrzymanie statusu naszej firmy jako spółki dywidendowej. Dlatego też, jako główny akcjonariusz, będę rekomendował Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za 2015 rok w wysokości nie niższej niż w latach poprzednich.

Zarząd RAWLPLUG S.A. zbudowany osiągnięciami w obszarze produkcji i logistyki oraz zmianami organizacyjnymi w procesach wewnątrzfirmowych, optymistycznie patrzy w przyszłość. Zakładamy, że rok 2016 przyniesie znaczną poprawę wyników finansowych, co spełni oczekiwania akcjonariuszy oraz pozostałych interesariuszy naszej Grupy.

Z poważaniem,

Radosław Koelner

1. SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 GRUDNIA 2015 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-12.2015	01-12.2014	01-12.2015	01-12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	672 715	639 479	160 752	152 646
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39 554	24 819	9 452	5 924
Zysk (strata) brutto	29 087	14 888	6 951	3 554
Zysk (strata) netto	25 236	18 214	6 030	4 348
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 866	13 985	4 986	3 338
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 088	58 823	11 013	14 041
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 541)	(27 054)	(6 820)	(6 458)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 042)	(16 349)	(5 506)	(3 902)
Przepływy pieniężne netto, razem	(5 495)	15 421	(1 313)	3 681
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,64	0,43	0,15	0,10
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	794 299	787 309	186 390	184 715
Zobowiązania długoterminowe	143 687	137 284	33 717	32 209
Zobowiązania krótkoterminowe	256 987	272 714	60 304	63 983
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	368 853	354 924	86 555	83 271
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 641	7 639
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	11,33	10,90	2,66	2,56

1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE		425 884	429 716
Wartości niematerialne	2	73 199	71 500
Rzeczowe aktywa trwałe	3	236 782	250 903
Nieruchomości inwestycyjne	4	3 217	3 217
Długoterminowe aktywa finansowe	9	44 620	35 506
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	12	2 651	3 241
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	65 415	65 348
AKTYWA OBROTOWE		368 415	357 593
Zapasy	10	214 617	209 522
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	12	128 138	114 176
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25	246	723
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 724	4 479
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	23 690	28 694
AKTYWA RAZEM		794 299	787 309

	Nota	31.12.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY		393 625	377 312
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		368 853	354 924
Kapitał podstawowy	14	32 560	32 560
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej		146 674	146 674
Pozostałe kapitały	15	182 892	166 875
Niepodzielony wynik finansowy	16	6 727	8 815
Udziały niedające kontroli	5	24 772	22 388
ZOBOWIĄZANIA		400 674	409 998
Zobowiązania długoterminowe		143 687	137 284
Kredyty i pożyczki	21	119 140	99 900
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	9 259	21 427
Pozostałe zobowiązania	20	83	95
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	11 528	11 859
Rezerwy na świadczenia pracownicze	18	1 340	1 175
Rezerwy na zobowiązania	18	129	112
Rozliczenia międzyokresowe	19	2 208	2 716
Zobowiązania krótkoterminowe		256 987	272 714
Kredyty i pożyczki	21	111 086	120 467
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	13 956	14 551
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	113 431	119 762
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25	774	1 409
Rozliczenia międzyokresowe	19	16 077	15 045
Rezerwy na świadczenia pracownicze	18	190	152
Rezerwy na zobowiązania	18	1 473	1 329
PASYWA RAZEM		794 299	787 309

1.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01-12.2015	01-12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27	672 715	639 479
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(462 269)	(448 027)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		210 446	191 451
Koszty sprzedaży		(132 349)	(125 781)
Koszty ogólnego zarządu		(36 569)	(35 453)
Pozostałe przychody operacyjne	29	14 719	15 378
Pozostałe koszty operacyjne	29	(16 693)	(20 777)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		39 554	24 819
Przychody finansowe	30	1 612	3 446
Koszty finansowe	30	(12 079)	(13 377)
Zysk (strata) brutto		29 087	14 888
Podatek dochodowy	25	(3 851)	3 326
Zysk (strata) netto		25 236	18 214
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		25 236	18 214
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		20 866	13 985
- podmiotom nieposiadającym kontroli		4 370	4 229
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:			
- podstawowy	32	0,64	0,43
- rozwodniony		0,64	0,43

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-12.2015	01-12.2014
Zysk (strata) netto za okres	25 236	18 214
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	3 881	3 412
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	3 829	1 715
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	372	1 364
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - wyłączenie z konsolidacji jednostek zagranicznych	-	333
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	(320)	-
Inne składniki całkowitych dochodów razem	3 881	3 412
Całkowite dochody za okres	29 117	21 626
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające	29 117	21 626
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	24 574	18 055
- podmiotom nieposiadającym kontroli	4 543	3 571

1.5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-12.2015	01-12.2014
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	29 087	14 888
Korekty:	33 735	34 408
Amortyzacja	25 477	25 432
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	344	972
Odsetki, netto	8 048	8 835
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(134)	(832)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	62 822	49 296
Zmiana stanu zapasów	(3 099)	(12 905)
Zmiana stanu należności	(14 779)	4 650
Zmiana stanu zobowiązań	4 532	19 714
Zmiana stanu rezerw	275	1 274
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	75	2 535
Inne korekty	(216)	34
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	49 610	64 597
Zapłacony podatek dochodowy	(3 522)	(5 773)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 088	58 823
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzecz. akt. trwałych i wartości niematerialnych	(21 117)	(25 852)
Wpływy ze sprzedaży rzecz. akt. trwałych i wartości niematerialnych	467	2 019
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(12 458)	(5 527)
- w jednostkach powiązanych	(12 358)	(5 527)
- nabycie udziałów i akcji	(5 869)	(2 958)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(6 489)	(2 569)
- w pozostałych jednostkach	(100)	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	(100)	-
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	4 563	2 326
- w jednostkach powiązanych	4 549	2 326
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	4 450	2 300
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	99	26
- w pozostałych jednostkach	14	-
- zbycie udziałów i akcji	14	-
Inne wpływy inwestycyjne	4	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	(19)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(28 541)	(27 054)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	86 278	73 464
Spłaty kredytów i pożyczek	(74 417)	(62 503)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(13 772)	(9 421)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(12 904)	(11 459)
Odsetki zapłacone	(8 187)	(8 761)
Inne wpływy finansowe	-	2 390
Inne wydatki finansowe	(40)	(57)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(23 042)	(16 349)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(5 495)	15 421
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 752	12 892
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	433	380
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	23 690	28 694

1.6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niedające kontroli	
Saldo na dzień 1.01.2015 roku	32 560	146 674	166 875	8 815	354 924	22 388	377 312
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.12.2015 roku	-	-	16 017	(2 089)	13 928	2 384	16 312
Podział zysku	-	-	12 045	(12 045)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.12.2015 roku	-	-	-	20 866	20 866	4 370	25 236
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	3 656	-	3 656	173	3 829
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	372	-	372	-	372
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	(320)	(320)	-	(320)
Calkowite dochody za okres ogółem	-	-	16 073	8 501	24 574	4 543	29 117
Wyplata dywidendy	-	-	(92)	(10 653)	(10 745)	(2 159)	(12 904)
Objęcie spółki konsolidacją	-	-	36	63	99	-	99
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	32 560	146 674	182 892	6 727	368 853	24 772	393 625

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niedające kontroli	
Saldo na dzień 1.01.2014 roku	32 560	140 194	164 373	10 487	347 614	19 530	367 144
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.12.2014 roku	-	6 480	2 502	(1 672)	7 310	2 857	10 167
Pokrycie straty	-	-	(1 568)	1 568	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - wyłączenie z konsolidacji jednostek zagranicznych	-	-	333	-	333	-	333
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.12.2014 roku	-	-	-	13 985	13 985	4 229	18 214
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	2 373	-	2 373	(658)	1 715
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	1 364	-	1 364	-	1 364
Calkowite dochody za okres ogółem	-	-	2 502	15 553	18 055	3 571	21 626
Wyplata dywidendy	-	-	-	(10 745)	(10 745)	(714)	(11 459)
Inne przeniesienie między grupami kapitałów	-	6 480	-	(6 480)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	32 560	146 674	166 875	8 815	354 924	22 388	377 312

2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za 12 miesięcy zakończonych w dniu 31.12.2015 r. Okresem porównawczym jest sprawozdanie za 12 miesięcy sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

Sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31.12.2015 r. Jednocześnie nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

2.1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostka Dominująca

RAWLPLUG S.A. (zwana dalej też RAWLPLUG lub Spółką) z siedzibą we Wrocławiu - Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. (zwaną dalej też Grupą RAWLPLUG lub Grupą) została zarejestrowana w dniu 20.12.1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101 jako KOELNER S.A. W dniu 8.07.2013 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy, o zmianie nazwy Spółki z KOELNER S.A. na RAWLPLUG S.A., zgodnie z decyzją podjętą w dniu 21.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Aktualnie Spółka Dominująca zarejestrowana jest pod numerem KRS 33537 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka Dominująca prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Akcje Spółki Dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Czas trwania Spółki Dominującej jest nieograniczony.

Przedmiot działalności Jednostki Dominującej

Przedmiotem działalności RAWLPLUG S.A. jest projektowanie, wytwarzanie oraz sprzedaż - głównie przez hurtowe kanały dystrybucji - następujących grup asortymentowych:

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

Strategia zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej RAWLPLUG

Zrównoważony rozwój jest jednym z filarów działalności Grupy RAWLPLUG, dlatego nieustannie pracuje ona nad wdrażaniem rozwiązań i systemów zgodnych z przyjętą strategią w tym zakresie. Odpowiedzialny biznes stanowi dla Grupy podstawę planowania nowych działań oraz klucz do usprawniania dotychczasowych procesów, dzięki czemu Grupa RAWLPLUG 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.

Zestawienie działań podejmowanych przez Grupę wspierających zrównoważony rozwój w 2015 r. zostało zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAWLPLUG w pkt.2.3.

Kompleksowe podsumowanie działań 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.

Zmiany w obrębie podmiotów Grupy Kapitałowej

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 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 (Zjednoczone Emiraty Arabskie) 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 miała 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 (Irlandia) nabyła za 9 tys. EUR 39% udziałów w Herco Fixings Ltd (Irlandia). 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 (Zjednoczone Emiraty Arabskie) na Rawlplug Building and Construction Material Trading LLC.

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.

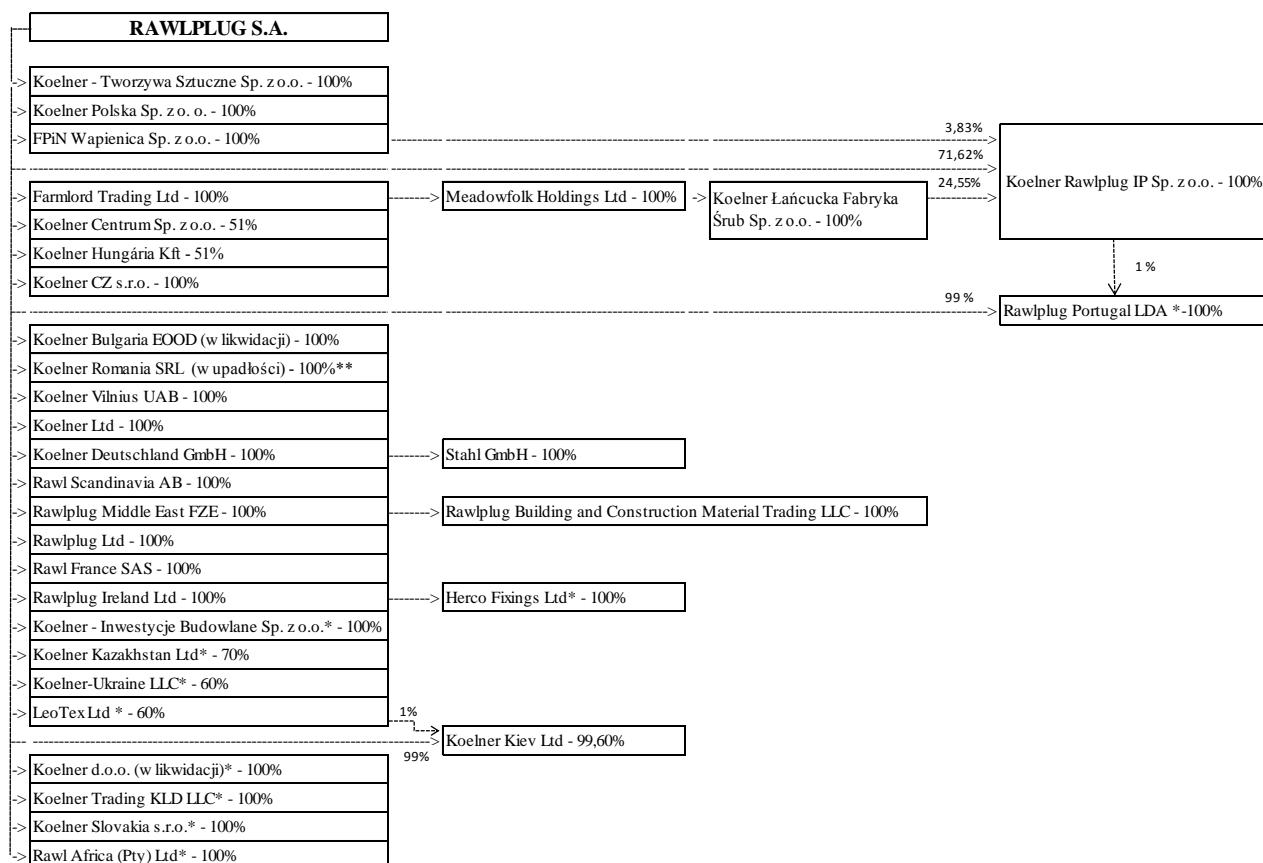
W dniu 3.08.2015 r. rozpoczął się formalnie, zgodnie z przepisami bułgarskimi, proces likwidacji spółki zależnej Koelner Bułgaria EOOD. Likwidacja spółki bułgarskiej jest następstwem decyzji Zarządu RAWLPLUG S.A. o zmianie modelu biznesowego na terenie Rumunii i Bułgarii, o czym Spółka informowała w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

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2015 r. (% udziałów w kapitale zakładowym):



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

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

JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE W GRUPIE RAWLPLUG S.A.

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	Data objęcia kontroli / wspólnikowi / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6 C, 51-416 Wrocław	produkcja technik zamocowań	jednostka zależna I stopnia	pełna	7.06.2004	100,00%	100,00%
2	Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	ul. T. Regeera 30, 43-382 Bielsko-Biała	produkcja narzędzi	jednostka zależna I stopnia	pełna	17.12.2004	100,00%	100,00%
3	Koelner Vilnius UAB	Rejestracja: Liudvinavos g. 123 B, LT-2028, Vilnius, Litwa	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	1.08.2002	100,00%	100,00%
4	Koelner Bulgaria EOOD (w likwidacji)	bul. "Akademik Ivan Evstatiev Geshov" Nr.2E, Centrum Biznesowe Serdika, bud.3, p.2, 206A, Sofia 1330, Bułgaria	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	8.05.2001	100,00%	100,00%
5	Koelner CZ s.r.o.	Komerční Park Tulipan ul. Palackého 1154/76a, 702 00 Ostrava-Přivoz, Republika Czeska	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	10.05.2000	100,00%	100,00%
6	Koelner Centrum Sp. z o.o.	ul. Piłsudskiego 34, 95-200 Pabianice	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	19.06.2000	51,00%	51,00%
7	Koelner Kiev Ltd	Sofijewska 17/4 01001 Kijów, Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna: I st. (99% kap. zak.); II st. (1% kap. zak.)	pełna	12.05.2003	99,60%	99,60%
8	Koelner Romania SRL (w upadłości)	Charles de Gaulle Square no. 15, Charles de Gaulle Plaza Building, 3rd floor, office no. 325 campus 10, district 1, Bucharest, Rumunia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	do 30.06.2014 konsolidacja pełna, 30.06.2014 wyłączona z konsolidacji - utrata kontroli	do 30.06.2014 konsolidacja pełna, 30.06.2014 wyłączona z konsolidacji - utrata kontroli	4.05.2001	100,00%	100,00%
9	Koelner Hungária Kft	Jedlik Anyos u.34, 2330 Dunaharaszti, Węgry	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	4.08.2005	51,00%	51,00%
10	Koelner Deutschland GmbH	Gmünder Str 65, 73614 Schorndorf, Niemcy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	15.07.2005	100,00%	100,00%
11	Koelner Ltd	236009 Kaliningrad, 4-th Bolshaya Okruzhnaya 1A, Rosja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	1.04.2005	100,00%	100,00%
12	Rawlplug Ltd	21 Holborn Viaduct, Londyn, Wlk.Brytania	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
13	Koelner Kazakhstan Ltd*	050008 m. Almaty obwód Almaty al. Abaja 115, Kazachstan	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	23.05.2006	70,00%	70,00%
14	Rawlplug Middle East FZE	P.O. BOX 261024, Warehouse No.RA08BC01 Jebel Ali Dubai, Zjd.Emiraty Arabskie.	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	17.07.2006	100,00%	100,00%
15	Rawl Scandinavia AB	Baumansgatan 4 S-593 32 Västervik, Szwecja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	16.10.2006	100,00%	100,00%
16	Koelner-Ukraine LLC*	Łyczakowska 24/4a 79008 Lwów, Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	29.07.2008	60,00%	60,00%
17	Farmlord Trading Ltd	3 Thasos Street, 1087 Nikozja, Cypr	spółka holdingowa	jednostka zależna I stopnia	pełna	15.09.2009	100,00%	100,00%
18	LeoTex Ltd*	Łyczakowska 24/4a 79008 Lwów, Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	1.07.2010	60,00%	60,00%
19	Koelner d.o.o. (w likwidacji)*	Ljudevita Gaja 48, Mala Gorica, 10431 Sveta Nedelja, Chorwacja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	25.01.2010	100,00%	100,00%
20	Koelner Trading KLD LLC*	236009 Kaliningrad,4-th Bolshaya Okruzhnaya 1A, Rosja	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	12.08.2010	100,00%	100,00%
21	Rawlplug Ireland Ltd	Unit 10, Donore Business Park, Donore Road, Drogheda, Co Louth, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
22	Rawl France SAS	12/14 rue Marc Seguin, 77290 Mitry Mory, Francja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
23	Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6, 51-416 Wrocław	zarządzanie wartościami niematerialnymi oraz Centrum Usług Wspólnych na rzecz spółek Grupy RAWLPLUG S.A.	jednostka zależna: I st. (71,62% kap. zak.); II st. (3,83% kap. zak.); IV st. (24,55% kap. zak.)	pełna	7.11.2011	100,00%	100,00%

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
24	Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.*	ul. Kwidzyńska 6, 51-416 Wrocław	realizacja projektów budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	24.10.2011	100,00%	100,00%
25	Koelner Slovakia s.r.o.*	ul. Dlhá 95, 010 09 Žilina, Słowacja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	20.12.2011	100,00%	100,00%
26	Herco Fixings Ltd*	Unit 10, Donore Business Park, Donore Road, Drogheda, Co Louth, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	24.07.2008	100,00%	100,00%
27	Koelner Łącuecka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	ul. Podzwierzyniec 41, 37-100 Łącut	produkcja elementów złącznych	jednostka zależna III stopnia	pełna	20.05.2008	100,00%	100,00%
28	Stahl GmbH	Lutherstrasse 54, 73614 Schorndorf, Niemcy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	4.04.2007	100,00%	100,00%
29	Meadowfolk Holdings Ltd	3 Thasos Street, 1087 Nikozja, Cypr	spółka holdingowa	jednostka zależna II stopnia	pełna	29.12.2009	100,00%	100,00%
30	Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	P.O. BOX 261024, Al. Qouz Industrial Area 3, 22nd Street, Compound 81 Zjd.Emiraty Arabskie	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	22.03.2010	100,00%	100,00%
31	Koelner Polska Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6C, 51-416 Wrocław	sprzedaż hurtowa i detaliczna materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	3.10.2012	100,00%	100,00%
32	Rawlplug Portugal Lda *	Rua Domingos José de Morais, N 57, 2 Drt 2685-046 Sacavém, Portugalia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna: I st. (99% kap. zak.); II st. (1% kap. zak.)	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	4.02.2015	100,00%	100,00%
33	Rawl Africa (PTY) Ltd *	73 Tana Road, Sunninghill Johannesburg 2191, Republika Południowej Afryki	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	20.02.2015	100,00%	100,00%

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

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej dane finansowe jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączna wartość aktywów spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji stanowi na dzień 31.12.2015 r. 2,2% aktywów Grupy Kapitałowej (31.12.2014 r.: 2,7%), natomiast łączna wartość przychodów netto ze sprzedaży tych spółek stanowi w 2015 roku 4,5% przychodów Grupy Kapitałowej (2014 r.: 6,2%).

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2015 r.:

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

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

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

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.

Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób zarządzających:

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

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób nadzorujących:

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. 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.

2.1.2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31.12.2015 roku i zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Od 1 stycznia 2005 r. Grupa Kapitałowa RAWLPLUG S.A., zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Walutą sprawozdawczą i funkcjonalną niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21.

2.1.3. WPLYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE GRUPY

W 2015 roku jednostki należące do Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. przyjęły wszystkie nowe zatwierdzone do stosowania w UE standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Mają one zastosowanie do prowadzonej przez Grupę działalności i obowiązują w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 r. Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów oraz interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Grupy RAWLPLUG S.A., które wpłynęłyby na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za rok 2015 oraz 2014.

Grupa RAWLPLUG S.A. nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, opublikowanych oraz zatwierdzonych przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2015 roku:

✓ Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”

Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zgodnie z decyzją IASB interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później, jednak jej wejście w życie w Unii Europejskiej jest obowiązkowe dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

✓ Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

✓ Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

- MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

- MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy

- MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

- MSSF 13: wprowadzono uściślenie do Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13, wyjaśniające że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 oraz AG79, nie powinno być błędnie interpretowane jako zamiar usunięcia przez Radę możliwości wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych wycenianych obecnie w wartości nominalnej, wynikającej z faktury. Powyższa zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

- MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

- MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

✓ Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone z zakresu standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

- MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

- MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów, czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Grupy.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz niezatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2015 roku:

✓ Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”

Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Grupa jest w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

✓ Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”

Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowe regulacje nie wpłyną na sprawozdanie Grupy.

✓ Nowy MSSF 15 „Revenue from Contracts with Customers”

Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy pięciostopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Nowy standard może zmienić moment i kwoty ujmowanych przez Grupę przychodów, jednak Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe.

✓ Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard zastąpi dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i zmieni podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansie aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na jej sprawozdanie finansowe.

✓ Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie), będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.

✓ Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”

Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.

✓ Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”

Poprawka przewiduje, że rośliny produkcyjne (np. winorośle, drzewa owocowe) zostaną wyłączone z zakresu MSR 41 i włączone w zakres MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe. Dzięki tej zmianie nie będzie konieczne dokonywanie wyceny tych roślin w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, czego do tej pory wymagał MSR 41. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana nie dotyczy działalności prowadzonej przez Grupę.

✓ Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana nie dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zatem nie będzie miała wpływu na sprawozdanie Grupy.

✓ Zmiany MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych”

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, niestanowiącą „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- ✓ Zmiany MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34 wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014). W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki m.in. do poniższych standardów:
 - MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” - Wprowadzono zmiany w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie.
 - MSSF 7 „Instrumenty finansowe” - Ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych.
 - MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - W zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta.
 - MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa - W zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Wprowadzone zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

- ✓ Zmiany w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Wprowadzona poprawka ma na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w sprawozdaniach finansowych, również w kwestii, w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje w sprawozdaniu finansowym. Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.

- ✓ Zmiany w MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych”

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- ✓ Zmiany w MSR 12 „Podatek dochodowy”

Celem dokonanej zmiany w MSR 12 jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego, dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Grupa przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

2.2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz tych aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych wyceniane są wg ceny nabycia zgodnie z MSR 27.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę Kapitałową RAWLPLUG zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach od 2.2.2 do 2.2.24.

2.2.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej RAWLPLUG S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2015 roku. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Podstawą wyłączenia jednostek z konsolidacji jest MSR 1 paragraf 31 (zasada istotności). W Grupie Kapitałowej RAWLPLUG za poziom istotności przyjęto 5% sumy bilansowej oraz 5% przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów przed eliminacjami konsolidacyjnymi.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia, ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział podmiotów nieposiadających kontroli jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją.

2.2.3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę

profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd, dokonując szacunku, opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Szacunki Zarządu, wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- ✓ przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- ✓ odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- ✓ dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- ✓ przyszłych wyników finansowych uwzględnianych przy testowaniu utraty wartości wartości firmy z konsolidacji,
- ✓ przyszłych wyników podatkowych uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego.

Zmiany odpisów aktualizujących i przeszacowań przedstawiono w dalszej części informacji, w dodatkowych notach objaśniających do poszczególnych pozycji aktywów.

2.2.4. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to te, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej oraz operacyjnej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są z zastosowaniem metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia. Inwestycje w jednostki stowarzyszone są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonej o utratę wartości poszczególnych inwestycji.

Wszelkie zyski i straty niezrealizowane wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniu konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału.

Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy w wartości bilansowej inwestycji w podmioty stowarzyszone.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

2.2.5. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

2.2.6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH

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

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- ✓ nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje – nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat,
- ✓ oprogramowanie komputerów – nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat,
- ✓ pozostałe wartości niematerialne i prawne – nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu oraz są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- ✓ realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury),
- ✓ prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne,
- ✓ koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.2.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich rzeczowych aktywów trwałych z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- ✓ budowle i budynki – nie krócej niż 10 lat i nie dłużej niż 40 lat,
- ✓ urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) – nie krócej niż 1 rok i nie dłużej niż 20 lat,

- ✓ sprzęt komputerowy – nie krócej niż 2 lata i nie dłużej niż 4 lata,
- ✓ środki transportu – nie krócej niż 2 lata i nie dłużej niż 12 lat,
- ✓ inne środki trwałe – nie krócej niż 2 lata i nie dłużej niż 10 lat.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego. Amortyzacja tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.2.8. LEASING

Umowy leasingu finansowego to umowy, na mocy których przenoszone jest na Grupę Kapitałową zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem przedmiotu leasingu.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Grupy i wycenia się je w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową tak, aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.2.9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Od 1.01.2015 r. Grupa zmieniła stosowane zasady wyceny w stosunku do nieruchomości inwestycyjnych. Dotychczas wyceniane były one na dzień bilansowy w wartości godziwej. Grupa uznała, że nieruchomości inwestycyjne powinny być traktowane jak inne nieruchomości i wyceniane na podstawie modelu kosztowego – w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Zmiana zasad rachunkowości nie powoduje zmiany danych w okresach porównawczych.

2.2.10. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje

się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

2.2.11. ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz - w stosownych przypadkach - koszty wynagrodzeń bezpośrednich i uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy produktów, materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące zapasy tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

2.2.12. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego, związanego bezpośrednio z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania ich do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.2.13. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Grupa włącza koszty transakcji do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Usunięcie aktywów finansowych z bilansu.

Grupa usuwa z bilansu składnik aktywów finansowych w przypadku, gdy prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez ten składnik wygasają lub gdy przeniesie dany składnik aktywów oraz wszystkie związane z nim rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z praw własności na inną jednostkę.

W chwili całkowitego usunięcia składnika z bilansu różnicę między jego wartością bilansową, a sumą otrzymanej i należnej zapłaty oraz skumulowanego zysku lub straty ujętych w pozostałych całkowitych i skumulowanych w kapitale własnym ujmuje się w wyniku.

Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych.

Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego, a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wynik.

2.2.14. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Odpisy aktualizujące tworzy się wg zasady:

- ✓ należności przeterminowane w przedziale 180-360 dni – odpis 50% wartości należności,
- ✓ należności przeterminowane powyżej 360 dni – odpis 100% wartości należności,
- ✓ należności sądowe – odpis 100% wartości należności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, oprócz powyższych kryteriów do wybranych należności stosuje się podejście indywidualne.

2.2.15. INWESTYCJE W PAPIERY WARTOŚCIOWE

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres. Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych, wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia zgodnie z MSR 27.

2.2.16. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej, wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszych o wszystkie zobowiązania.

2.2.17. KREDYTY BANKOWE

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. Wycena na dzień bilansowy odbywa się wg kwoty wymaganej zapłaty wraz z odsetkami, jeżeli różnica do wyceny wg kosztu zamortyzowanego nie jest istotna.

2.2.18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

2.2.19. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

2.2.20. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

2.2.21. DOTACJE

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ma kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

2.2.22. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania prac, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych. Jeżeli wyniku kontraktu nie można oszacować w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy do ich otrzymania.

2.2.23. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut

są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, dla których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Aktywa i zobowiązania jednostek zagranicznych wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przelicza się według średnich kursów, jakie obowiązywały w poszczególnych miesiącach roku obrachunkowego.

2.2.24. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa wynika z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a jego odpis następuje w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat - poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

2.2.25. DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 17.03.2016 r.

2.3. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Zgodnie z MSSF 8 segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe, podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w ramach jednego segmentu branżowego, tj. produkcji i sprzedaży narzędzi, elektronarzędzi oraz systemów zamocowań budowlanych. Kierując się kryterium odmiennych obszarów geograficznych oraz odmiennego środowiska regulacyjnego, Grupa zdecydowała o wyodrębnieniu dwóch segmentów sprawozdawczych – obszar Unii Europejskiej oraz obszar krajów spoza Unii Europejskiej. Kryterium to opiera się na lokalizacji geograficznej aktywów Grupy. Informacje o wartościach w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe tabele.

WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 31.12.2015 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	605 776	19 322	-	625 098
Sprzedaż między segmentami	67 416	-	(19 799)	47 617
Przychody segmentu ogółem	673 192	19 322	(19 799)	672 715
Amortyzacja	(25 258)	(219)	-	(25 477)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(601 735)	(21 653)	15 704	(607 684)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	46 199	(2 550)	(4 095)	39 554
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(9 893)	(574)	-	(10 467)
przychody z tyt. odsetek	1 043	-	-	1 043
koszty z tyt. odsetek	(8 885)	-	-	(8 885)
Zysk (strata) brutto	36 306	(3 124)	(4 095)	29 087
Podatek dochodowy	(3 547)	(304)	-	(3 851)
Zysk (strata) netto	32 759	(3 428)	(4 095)	25 236
Aktywa segmentu	761 792	32 507	-	794 299
Nakłady inwestycyjne	65 042	208	(31 675)	33 575

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 31.12.2014 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	584 927	16 575	-	601 502
Sprzedaż między segmentami	45 461	-	(7 484)	37 977
Przychody segmentu ogółem	630 388	16 575	(7 484)	639 479
Amortyzacja	(25 269)	(163)	-	(25 432)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(580 922)	(14 801)	6 495	(589 228)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	24 197	1 611	(989)	24 819
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(9 240)	(691)	-	(9 931)
przychody z tyt. odsetek	1 598	-	-	1 598
koszty z tyt. odsetek	(10 301)	(296)	-	(10 597)
Zysk (strata) brutto	14 957	920	(989)	14 888
Podatek dochodowy	3 326	-	-	3 326
Zysk (strata) netto	18 283	920	(989)	18 214
Aktywa segmentu	759 605	27 704	-	787 309
Nakłady inwestycyjne	100 279	414	(69 313)	31 379

NOTA NR 2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

31.12.2015	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	47 459	24 547	6 183	744	78 933
Zwiększenia	404	256	219	1 885	2 764
Zakup	-	179	219	1 883	2 281
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	32	-	-	-	32
Rozliczenie wart. niematerialnych w budowie	-	50	-	-	50
Różnice kursowe	372	10	-	2	384
Inne	-	17	-	-	17
Zmniejszenia	-	(11)	(5)	(19)	(35)
Likwidacja	-	(11)	-	-	(11)
Rozliczenie wart. niematerialnych w budowie	-	-	-	(19)	(19)
Inne	-	(0)	(5)	-	(5)
Wartość brutto na koniec okresu	47 863	24 792	6 397	2 610	81 662
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	102	6 226	563	543	7 434
Odpis amortyzacyjny za okres	-	671	339	21	1 031
Likwidacja	-	(11)	-	-	(11)
Różnice kursowe	(0)	8	-	2	10
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	102	6 894	902	567	8 464
Wartość netto					
na 1 stycznia 2015 r.	47 357	18 321	5 620	201	71 500
na 31 grudnia 2015 r.	47 761	17 898	5 495	2 044	73 199

31.12.2014	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	46 076	22 947	5 724	1 423	76 170
Zwiększenia	1 383	1 765	459	899	4 507
Zakup	-	133	71	889	1 093
Reklasyfikacja	-	160	95	-	255
Rozliczenie wart. niematerialnych w budowie	-	1 463	-	-	1 463
Różnice kursowe	1 383	9	-	10	1 402
Inne	-	-	293	-	293
Zmniejszenia	-	(166)	-	(1 578)	(1 743)
Likwidacja	-	(6)	-	-	(6)
Reklasyfikacja	-	-	-	(95)	(95)
Różnice kursowe	-	(8)	-	(0)	(8)
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	(152)	-	-	(152)
Rozliczenie wart. niematerialnych w budowie	-	-	-	(1 363)	(1 363)
Inne	-	-	-	(119)	(119)
Wartość brutto na koniec okresu	47 459	24 547	6 183	744	78 933

31.12.2014	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	99	5 915	230	507	6 751
Odpis amortyzacyjny za okres	-	432	333	29	793
Odpis z tyt. utraty wartości	-	-	-	2	2
Likwidacja	-	(6)	-	-	(6)
Różnice kursowe	3	(0)	-	6	8
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	(115)	-	-	(115)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	102	6 226	563	543	7 434
Wartość netto					
na 1 stycznia 2014 r.	45 977	17 032	5 494	916	69 420
na 31 grudnia 2014 r.	47 357	18 321	5 620	201	71 500

Wartość firmy z konsolidacji

		31.12.2015	31.12.2014
Rawlplug Ltd	PLN	6 289	5 940
	GBP	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	4 085	4 055
	HUF	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	23 364	23 369
	EUR	5 482	5 482
Rawl France SAS	PLN	126	126
	EUR	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121
	RUB	983	983
Stahl GmbH	PLN	13 143	13 145
	EUR	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	32	-
	AED	30	-
Razem		47 160	46 757

Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

		31.12.2015	31.12.2014
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	602	600
	EUR	141	141
Razem		602	600

W stosunku do wartości firmy z konsolidacji spółek zależnych, nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. Podstawowe założenia, które zostały przyjęte na dzień 31.12.2015 r. do przeprowadzenia testów na utratę wartości pozycji wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione poniżej w Nocie nr 53.

Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa nie prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Amortyzacja wartości niematerialnych w 2015 r. wyniosła 1 031 tys. zł, z czego całość została odniesiona na wynik finansowy netto.

NOTA NR 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

31.12.2015	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	17 879	150 734	257 585	15 794	17 191	17 300	476 483
Zwiększenia	2 348	2 558	14 407	1 102	2 085	8 704	31 204
Zakup	16	204	1 255	413	432	8 161	10 481
Rozliczenie środków trwałych w budowie	2 193	1 856	12 780	-	1 214	-	18 043
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	-	460	-	-	460
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	66	-	252	-	318
Reklasyfikacje	-	-	29	46	-	536	611
Różnice kursowe	139	498	172	112	47	7	975
Inne	-	-	105	71	140	-	316
Zmniejszenia	(190)	(465)	(9 055)	(2 651)	(537)	(18 788)	(31 686)
Sprzedaż	(21)	(364)	(1 462)	(2 222)	(28)	(26)	(4 123)
Likwidacja	(169)	(101)	(7 262)	(409)	(480)	-	(8 421)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	(24)	(592)	(616)
Różnice kursowe	-	-	(66)	(20)	(1)	(17)	(104)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(18 074)	(18 074)
Inne	-	-	(265)	-	(4)	(79)	(348)
Wartość brutto na koniec okresu	20 037	152 827	262 937	14 245	18 739	7 216	476 001
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 922	49 429	146 218	12 112	14 900	-	225 581
Odpis amortyzacyjny za okres	83	4 158	17 504	1 801	1 054	-	24 600
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	46	46
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	55	-	221	-	276
Odwrócenie odpisu aktualizującego	(92)	-	(21)	(212)	-	(46)	(371)
Sprzedaż	-	(36)	(1 200)	(1 674)	(19)	-	(2 929)
Likwidacja	-	(60)	(7 148)	(357)	(482)	-	(8 047)
Reklasyfikacja	-	-	(2)	-	(7)	-	(9)
Różnice kursowe	(2)	135	87	19	40	-	279
Inne	-	-	(207)	-	-	-	(207)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 911	53 626	155 286	11 689	15 707	-	239 219
Wartość netto							
na 1 stycznia 2015 r.	14 958	101 306	111 367	3 682	2 290	17 300	250 903
na 31 grudnia 2015 r.	17 126	99 201	107 651	2 556	3 032	7 216	236 782

31.12.2014	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	18 737	142 792	253 994	18 023	16 942	16 091	466 579
Zwiększenia	442	8 407	55 849	1 239	958	25 729	92 623
Zakup	186	18	920	641	462	22 183	24 409
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	7 671	12 166	117	260	-	20 214
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	37 750	255	-	62	38 067
Reklasyfikacje	-	-	13	27	-	3 479	3 519
Różnice kursowe	256	718	323	200	39	5	1 541
Inne	-	-	4 676	-	197	-	4 873
Zmniejszenia	(1 299)	(465)	(52 257)	(3 468)	(709)	(24 521)	(82 718)
Sprzedaż	-	-	(47 094)	(2 229)	(34)	(461)	(49 819)
Likwidacja	-	(285)	(4 577)	(604)	(532)	-	(5 998)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	(3 673)	(3 673)
Różnice kursowe	(29)	(164)	(431)	(27)	(3)	(58)	(711)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(20 314)	(20 314)
Wyłączenie spółki z konsolidacji	(1 184)	(16)	(28)	(553)	(140)	-	(1 922)
Inne	(86)	-	(126)	(54)	-	(15)	(282)
Wartość brutto na koniec okresu	17 879	150 734	257 585	15 794	17 191	17 300	476 483
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 966	45 448	145 155	11 774	14 578	-	218 921
Odpis amortyzacyjny za okres	85	4 111	17 198	2 615	941	-	24 950
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	878	-	26	212	-	-	1 116
Sprzedaż	-	-	(12 203)	(1 646)	(19)	-	(13 868)
Likwidacja	-	(172)	(4 190)	(498)	(532)	-	(5 392)
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	(5)	(25)	(412)	(95)	-	(536)
Różnice kursowe	15	46	44	67	27	-	200
Inne	(23)	-	213	-	-	-	190
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 922	49 429	146 218	12 112	14 900	-	225 581
Wartość netto							
na 1 stycznia 2014 r.	16 771	97 344	108 839	6 249	2 364	16 091	247 658
na 31 grudnia 2014 r.	14 958	101 306	111 367	3 682	2 290	17 300	250 903

Otrzymana w 2015 roku kwota odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 298 tys. zł (2014 rok: 1 324 tys. zł) i została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W 2015 roku nie zostały zawarte znaczące umowy inwestycyjne.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2015 r. obciążone były z tytułów zaciągniętych kredytów: hipoteka do kwoty 97 000 tys. zł na nieruchomościach oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 125 000 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości.

W 2015 r. wartość utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 46 tys. zł. Natomiast wartość rozwiązyanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 371 tys. zł.

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w 2015 roku wyniosła 24 600 tys. zł, z czego:

- ✓ 24 446 tys. zł uwzględniono w rachunku zysków i strat, w tym 24 359 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, natomiast 87 tys. zł uwzględniono w pozostałych kosztach operacyjnych,
- ✓ 154 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA NR 4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31.12.2015 r. Grupa RAWLPLUG posiadała nieruchomości inwestycyjne w RAWLPLUG S.A. o wartości 3 217 tys. zł.

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	3 217	3 217
Stan na koniec okresu	3 217	3 217

Grupa RAWLPLUG nie uzyskała w 2015 r. przychodów z czynszów z tytułu najmu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości nieruchomości inwestycyjnych.

NOTA NR 5. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Udziały niedające kontroli

Spółka	31.12.2014	Udział w wyniku finansowym netto	Wyplata dywidendy	Różnice kursowe z wyceny jed. zagranicznych	31.12.2015
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 101	121	(75)	-	1 146
Koelner Kiev Ltd	(4)	(3)	-	0	(7)
Koelner Hungaria Kft	21 291	4 252	(2 084)	173	23 633
RAZEM	22 388	4 370	(2 159)	173	24 772

W przedstawionych spółkach zależnych występują udziały niedające kontroli istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG. Poniższa tabela zawiera podstawowe informacje finansowe o tych podmiotach:

	Koelner Centrum Sp. z o.o.		Koelner Hungaria Kft	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Udziały niedające kontroli (% głosów)	49%	49%	49%	49%
Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)	49%	49%	49%	49%
Aktywa trwałe	306	322	21 069	16 744
Aktywa obrotowe	2 843	2 686	32 531	29 537
AKTYWA RAZEM	3 149	3 008	53 600	46 281
Zobowiązania długoterminowe	83	95	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	728	667	5 370	2 829
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	811	762	5 370	2 829

	Koelner Centrum Sp. z o.o.		Koelner Hungaria Kft	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny przypadający:	2 338	2 246	48 230	43 453
akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 192	1 145	24 597	22 161
przypadający podmiotom niekontrolującym	1 146	1 101	23 633	21 291
	1.01 - 31.12.2015	1.01 - 31.12.2014	1.01 - 31.12.2015	1.01 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	11 108	10 593	58 405	49 721
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	125	79	4 427	4 328
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	121	75	4 252	4 158
Zysk (strata) netto	246	154	8 679	8 487
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	125	79	4 608	3 642
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	121	75	4 426	3 499
Pozostałe całkowite dochody	246	154	9 033	7 142
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	125	79	4 608	3 642
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	121	75	4 426	3 499
Całkowite dochody	246	154	9 033	7 142

NOTA NR 6. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą kosztu zamortyzowanego (kredyty, pożyczki, zobow. z tyt. leasingu finansowego)*
Stan na 1.01.2015 r.	28 954	11 032	256 281
Zwiększenia, w tym:	7 536	6 561	86 985
- nabycie, zaciągnięcie, udzielenie	7 450	6 527	86 739
- różnice kursowe	40	34	246
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	46	-	-
Zmniejszenia, w tym:	(7 375)	(364)	(90 437)
- zbycie, rozwiązanie, spłata	(7 374)	(15)	(90 437)
- objęcie spółki konsolidacją	-	(349)	-
- różnice kursowe	(1)	-	-
Stan na 31.12.2015 r.	29 115	17 229	252 829

* Wycena wg kwoty wymaganej zapłaty wraz z odsetkami, różnica do wyceny wg kosztu zamortyzowanego jest nieistotna; kwota nie zawiera zobowiązań handlowych, które zostały wykazane w innych notach.

W 2015 roku Grupa RAWLPLUG poniosła koszty finansowe w postaci odsetek od zaciągniętych kredytów - 6 878 tys. zł, pożyczek - 55 tys. zł oraz z tytułu zawartych umów leasingowych - 1 092 tys. zł.

NOTA NR 7. INSTRUMENTY POCHODNE

W ciągu 2015 r. RAWLPLUG S.A. zawarła poniższe 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. zostały zrealizowane trzy pierwsze kontrakty. W wyniku rozliczenia tych transakcji Grupa zrealizowała zysk w kwocie 352 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 31.12.2015 r. Grupa RAWLPLUG posiadała dwa niezrealizowane kontrakty terminowe, ich wycena na dzień 31.12.2015 r. wyniosła 72 tys. zł i została odniesiona na przychody finansowe.

NOTA NR 8. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Wspólne przedsięwzięcia i wspólne działania nie występują.

NOTA NR 9. AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2015	31.12.2014
Wartość brutto na początek okresu	38 287	34 601
Udziały i akcje	13 812	8 320
Udzielone pożyczki	24 475	26 281
Zwiększenia	13 936	10 234
Udziały i akcje	6 561	5 492
- zakup udziałów i akcji	6 517	2 827
- wyłączenie spółki z konsolidacji	-	2 559
- różnice kursowe	34	106
- inne	10	-
Udzielone pożyczki	7 375	4 742
- udzielenie pożyczek	6 489	3 459
- reklasyfikacje	-	238
- wycena bilansowa	40	53
- inne	846	992
Zmniejszenia	(4 823)	(6 548)
Udziały i akcje	(364)	-
- sprzedaż udziałów i akcji	(15)	-
- objęcie jednostki konsolidacją	(349)	-
Udzielone pożyczki	(4 459)	(6 548)
- spłata pożyczek	(4 450)	(6 548)
- różnice kursowe	(1)	-
- inne	(8)	-

	31.12.2015	31.12.2014
Wartość brutto na koniec okresu	47 400	38 287
Udziały i akcje	20 009	13 812
Udzielone pożyczki	27 391	24 475
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu	2 780	221
Zwiększenia	-	2 559
Utworzenie	-	2 559
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu	2 780	2 780
Wartość netto		
Stan na początek okresu	35 507	34 380
Stan na koniec okresu	44 620	35 506

Stan na koniec okresu - Udziały netto	17 229	11 031
Koelner- Ukraine LLC	5 067	5 031
Koelner Kazakhstan Ltd	2	2
Herco Fixings Ltd	2 323	2 263
LeoTex Ltd	1 226	2
Koelner Trading KLD LLC	2 959	2 959
Rawlplug B&C Material Trading LLC*	-	315
Aqua	-	5
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	5 005	5
Koelner Slovakia s.r.o.	449	449
Rawl Africa (Pty) Ltd	94	-
Rawlplug Portugal LDA	104	-
Stan na koniec okresu - Pożyczki netto	27 391	24 475
Herco Fixings Ltd	902	906
Amicus Polinae Sp. z o.o.	24 942	23 331
Amicus Sp. z o.o.	245	238
Rawl Africa (Pty) Ltd	983	-
Rawlplug Portugal LDA	129	-
WKK Obiekty Sp. z o.o.	190	-

*Spółka zależna objęta konsolidacją pełną od 1.01.2015 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	5 473	1 806
Udzielone pożyczki	5 473	1 806
Zwiększenia	115	3 916
Udzielone pożyczki	115	3 916
Zakup / udzielenie	100	-
Różnice kursowe	-	43
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	3 750
Inne zwiększenia	15	123

	31.12.2015	31.12.2014
Zmniejszenia	(2 916)	(249)
Udzielone pożyczki	(2 916)	(249)
Sprzedaż / spłata	(2 802)	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	(238)
Różnice kursowe	-	(11)
Inne zmniejszenia	(114)	-
Stan na koniec okresu	2 672	5 473
Udzielone pożyczki	2 672	5 473
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	994	-
Zwiększenia	994	-
Udzielone pożyczki	-	3 835
Utworzenie	-	3 835
Zmniejszenia	46	2 841
Udzielone pożyczki	46	2 841
Odwrocenie	46	2 841
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu	948	994
Udzielone pożyczki	948	994
Wartość netto - Udzielone pożyczki		
na początek okresu	4 479	1 806
na koniec okresu	1 724	4 479

Na dzień 31.12.2015 r. na aktywa finansowe w Grupie RAWLPLUG składały się pożyczki oraz udziały w spółkach powiązanych.

Udziały i akcje w spółkach nienotowanych Grupa wycenia w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. W najbliższej przyszłości Grupa nie zamierza zbyć nienotowanych udziałów i akcji.

Pożyczki wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty wraz z odsetkami, jeżeli różnica do wyceny wg kosztu zamortyzowanego nie jest istotna.

Wartość bilansowa aktywów finansowych nie odbiega od ich wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą, a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 31.12.2015 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

Na dzień 31.12.2015 r. należności z tytułu udzielonych pożyczek przedstawiały się następująco:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty *		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2010	118	28 EUR	118	28 EUR	EURIBOR 3M + marża	27.12.2016
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	1 278	300 EUR	1 290	302 EUR	EURIBOR 3M + marża	24.01.2016**
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	96	23 EUR	96	23 EUR	EURIBOR 3M + marża	17.01.2016**
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	118	28 EUR	118	28 EUR	EURIBOR 3M + marża	10.01.2016**
Koelner -Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	Amicus Sp. z o.o.	2012	209	-	245	-	WIBOR 1M + marża	30.03.2017
RAWLPLUG S.A.	Herco Fixings Ltd	2014	793	186 EUR	793	186 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.08.2017
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Herco Fixings Ltd	2014	108	-	109	-	WIBOR 1M + marża	30.08.2017
RAWLPLUG S.A.	Koelner Romania SRL (w upadłości) Wartość Brutto Odpis aktualiz. Wartość netto	2011	3 750	-	948 (948) -	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2014
RAWLPLUG S.A.	Amicus Polinae Sp. z o.o.	2012	24 000	-	24 942	-	WIBOR 12M + marża	30.06.2017
RAWLPLUG S.A.	Rawlplug Portugal LDA	2015	129	30 EUR	129	30 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.08.2017
RAWLPLUG S.A.	Rawl Africa (Pty) Ltd	2015	779	200 USD	787	202 USD	LIBOR 1M + marża	23.06.2018
RAWLPLUG S.A.	Rawl Africa (Pty) Ltd	2015	196	50 USD	196	50 USD	LIBOR 1M + marża	23.06.2018
RAWLPLUG S.A.	WKK Obiekty Sp. z o.o.	2015	190	-	190	-	WIBOR 12M + marża	31.12.2018

* Kwoty pozostałe do spłaty uwzględniają naliczone, a niezapłacone na dzień bilansowy odsetki.

** W styczniu 2016 r. zostały podpisane aneksy wydłużające termin spłaty o 12 miesięcy.

NOTA NR 10. ZAPASY

	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	28 094	25 352
Półprodukty i produkcja w toku	5 169	6 309
Produkty gotowe	98 391	98 793
Towary	80 038	76 238
Zaliczki na dostawy	2 925	2 829
	214 617	209 522
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(13 811)	(12 160)
Zapasy, wartość brutto	228 428	221 682

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	12 160	13 308
Odpisy utworzone	3 008	1 693
Odpisy rozwiązane	(966)	(2 663)
Odpisy wykorzystane	(142)	-
Inne zmiany	(249)	(178)
Stan na koniec okresu	13 811	12 160

Zapasy na dzień 31.12.2015 r. z tytułu zaciągniętych kredytów obciążone były w następujący sposób:

- ✓ Zastaw na zapasach – 51 500 (RAWLPLUG S.A.),
- ✓ Zastaw na zapasach – 38 722 (Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.).

W 2015 roku dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w Grupie RAWLPLUG na kwotę 966 tys. zł. Odwrócenie odpisów było głównie wynikiem sprzedaży zapasów objętych odpisem, w tym:

- ✓ RAWLPLUG S.A. - 506,
- ✓ Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. - 267,
- ✓ Rawlplug Ltd - 98,
- ✓ FPiN Wapienica Sp. z o.o. - 95.

W 2015 roku w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 3 008 tys. zł, w tym:

- ✓ Koelner Ltd - 1 519,
- ✓ Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. - 644,
- ✓ Rawlplug Middle East FZE - 296,
- ✓ FPiN Wapienica Sp. z o.o. - 249,
- ✓ Koelner Polska Sp. z o.o. - 125,
- ✓ Koelner Vilnius UAB - 88,
- ✓ Rawlplug Building and Construction Material Trading LLC - 87.

NOTA NR 11. UMOWY O BUDOWĘ

Nie dotyczy.

NOTA NR 12. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2015	31.12.2014
Kaucje z tytułu wynajmu lokali	1 245	1 012
Inne należności	66	131
Rozliczenia międzyokresowe	1 340	2 098
	2 651	3 241

Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tyt. dostaw i usług	118 322	102 635
Należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	4 797	6 892
Rozliczenia międzyokresowe	2 948	2 938
Pozostałe należności	2 071	1 711
	128 138	114 176
Odpisy aktualizujące wartość należności	(21 960)	(22 295)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	150 098	136 471

Odpisy aktualizujące wartości należności krótkoterminowych

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	22 295	10 129
Odpisy utworzone	5 722	16 623
Odpisy rozwiązane	(4 676)	(1 215)
Odpisy wykorzystane	(1 937)	(1 853)
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	(570)
Inne zmiany	556	(819)
Stan na koniec okresu	21 960	22 295

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości.

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę Kapitałową za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Wartość kredytowa należności jest równa jej wartości księgowej.

NOTA NR 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 171	23 332
Depozyty bankowe	4 519	5 362
	23 690	28 694

NOTA NR 14. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Akcjonariatu Jednostki Dominującej RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2015 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

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.

Kapitał zakładowy

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	23 000 000	23 000	opłacone gotówką	20.07.2004
B	na okaziciela	brak	7 000 000	7 000	opłacone gotówką	3.12.2004
C	na okaziciela	brak	335 200	335	opłacone gotówką	16.11.2005
C	na okaziciela	brak	185 400	185	opłacone gotówką	21.11.2006
D	na okaziciela	brak	1 500 000	1 500	opłacone gotówką	20.03.2007
C	na okaziciela	brak	268 700	269	opłacone gotówką	3.12.2007
C	na okaziciela	brak	270 700	271	opłacone gotówką	10.03.2008
			32 560 000	32 560		

NOTA NR 15. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały tworzone były z wypracowanych zysków lat ubiegłych. Kapitały te przeznaczone są na rozwój spółek Grupy Kapitałowej RAWLPLUG, pokrycie ewentualnych strat lub wykup akcji własnych.

W dniu 26.06.2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. postanowiło, aby z zysku netto Spółki za rok 2014 w kwocie 10 653 326,06 zł oraz z kapitału zapasowego Spółki w kwocie 91 473,94 zł wypłacić dywidendę w kwocie 10 744 800,00 zł dla akcjonariuszy Spółki.

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy pozostały	133 902	122 038
Pozostałe kapitały rezerwowe	22 028	21 903
Różnice kursowe z konsolidacji	26 962	22 934
	182 892	166 875

NOTA NR 16. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	31.12.2015	31.12.2014
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(14 139)	(5 170)
Wynik netto bieżącego okresu	20 866	13 985
	6 727	8 815

NOTA NR 17. AKCJE WŁASNE

Nie dotyczy.

NOTA NR 18. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane z zastosowaniem historycznego współczynnika rotacji oraz tabel śmiertelności (uśrednionych dla kobiet i mężczyzn). Świadczenia zostały zdyskontowane z uwzględnieniem przewidywanego wzrostu wynagrodzeń i wazone udziałem czasu przepracowanego w okresie pracy wymaganym dla otrzymania świadczenia.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	1 327	1 010
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	462	430
Rezerwa na odprawy emerytalne	641	399
Inne	224	181
Utworzenie	269	369
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	32
Rezerwa na odprawy emerytalne	23	252
Inne	246	85
Wykorzystanie	(27)	(65)
Inne	(27)	(65)
Rozwiązanie	(59)	(10)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	(53)	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(10)
Inne	(6)	-
Inne zmiany	(4)	-
Inne	(4)	-
Zmiana z tyt. różnic kursowych	24	23
Inne	24	23
Stan na koniec okresu	1 530	1 327
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	409	462
Rezerwa na odprawy emerytalne	664	641
Inne	457	224
Część długoterminowa	1 340	1 175
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	310	355
Rezerwa na odprawy emerytalne	609	611
Inne	421	209
Część krótkoterminowa	190	152
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	99	107
Rezerwa na odprawy emerytalne	55	30
Inne	36	15

W okresie 12 miesięcy 2015 roku Grupa nie była stroną istotnych postępowań sądowych, na które nie utworzono by rezerwy.

Pozostałe rezerwy

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	1 441	482
Rezerwa na zobowiązania	112	93
Rezerwa na premie	1 172	272
Pozostałe	157	117
Utworzenie	5 203	4 816
Rezerwa na zobowiązania	17	47
Rezerwa na premie	5 145	4 630
Pozostałe	41	139
Wykorzystanie	(130)	(286)
Rezerwa na premie	(130)	(286)
Rozwiązanie	(4 927)	(3 633)
Rezerwa na zobowiązania	-	(28)
Rezerwa na premie	(4 832)	(3 504)
Pozostałe	(95)	(101)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	2	3
Rezerwa na premie	2	1
Pozostałe	-	2
Reklasyfikacja	13	59
Rezerwa na premie	-	59
Pozostałe	13	-
Stan na koniec okresu	1 602	1 441
Rezerwa na zobowiązania	129	112
Rezerwa na premie	1 357	1 172
Pozostałe	116	157
Część długoterminowa	129	112
Rezerwa na zobowiązania	129	112
Część krótkoterminowa	1 473	1 329
Rezerwa na premie	1 357	1 172
Pozostałe	116	157

NOTA NR 19. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe	2 208	2 716
Przychody przyszłych okresów	2 208	2 716
- dotacje	2 156	2 654
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	52	62
Krótkoterminowe	16 077	15 045
Przychody przyszłych okresów	526	921
- dotacje	516	758
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	10	10
- pozostałe	-	153

	31.12.2015	31.12.2014
Bierne rozliczenia międzyokresowe	15 551	14 124
- rezerwa na zobowiązania z tyt. przyszłych dostaw	1 330	1 080
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 843	1 594
- rezerwa na bonusy	12 010	10 710
- pozostałe	368	740

NOTA NR 20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	94 468	91 371
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	10 554	10 775
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	3 984	3 972
Zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	3 138	12 423
Pozostałe	1 287	1 221
	113 431	119 762
Zobowiązania długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe	83	95
	83	95

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę Kapitałową za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

NOTA NR 21. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2015	31.12.2014
Długoterminowe kredyty bankowe	114 717	95 000
Długoterminowe pożyczki	4 423	4 900
Długoterminowe kredyty i pożyczki	119 140	99 900
Krótkoterminowe kredyty bankowe	110 369	119 527
Krótkoterminowe pożyczki	717	940
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	111 086	120 467
Terminy spłaty		
	31.12.2015	31.12.2014
powyżej 1 roku do 3 lat	119 140	99 900
	119 140	99 900

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta	
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	60 000		55 131		23.02.2019
RAWLPLUG S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	70 000		59 587		31.01.2017
RAWLPLUG S.A.	Koelner-Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	Wrocław	8 300		4 248		31.12.2017
Rawlplug Middle-East FZE	Emirates Islamic Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	135	128 AED	11	11 AED	25.04.2017
Rawlplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	413	391 AED	163	155 AED	13.07.2018
RAZEM					119 140		

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty *		Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta	
RAWLPLUG S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	6 000		5 045		bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa	30 000		30 068		3.04.2016
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	65 000		46 198		bezterminowo
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	21 200		20 465		bezterminowo
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	7 800		7 487		bezterminowo
Rawlplug Ireland Ltd	PRI Pension Trustees Ltd	Dublin, Irlandia	816	194 EUR	545	128 EUR	30.06.2016
Koelner Centrum Sp. z o.o.	"PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy	Pabianice	150		58		bezterminowo
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	2 500		1 049		bezterminowo
Rawlplug Middle-East FZE	Emirates Islamic Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	135	128 AED	34	32 AED	25.04.2017
Rawlplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	176	167 AED	34	32 AED	1.07.2016
Rawlplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	413	391 AED	103	98 AED	13.07.2018
RAZEM					111 086		

* Kwoty pozostałe do spłaty uwzględniają naliczone, a niezapłacone na dzień bilansowy odsetki.

W okresie 12 miesięcy 2015 roku Grupa RAWLPLUG nie naruszyła istotnych postanowień umów kredytów i pożyczek, wszystkie kowenanty były spełnione.

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 230 226 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała nieuregulowanych spłat rat kapitałowych, ani odsetkowych z tytułu zaciągniętych kredytów.

Informacje o wartości aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów przez Grupę RAWLPLUG znajdują się w Notach nr 3 i 10.

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2015 r. kształtowała się na poziomie 1,65 % (31.12.2014 r.: 2,08%).

NOTA NR 22. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Część długoterminowa	9 259	21 427
Leasing finansowy	9 259	21 425
Inne	-	2
Część krótkoterminowa	13 956	14 551
Leasing finansowy	13 344	14 489
Inne	612	62

NOTA NR 23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	opłaty minimalne	
	31.12.2015	31.12.2014
W okresie 1 roku	654	1 226
W okresie od 1 do 5 lat	924	779
	1 578	2 005

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2015		31.12.2014	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	13 982	13 344	15 666	14 489
W okresie od 1 do 5 lat	9 618	9 259	22 581	21 425
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	23 600	X	38 247	X
Koszty finansowe (-)	(997)	X	(2 333)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	22 603	22 603	35 914	35 914

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego oraz zobowiązań warunkowych uznawana jest przez Grupę Kapitałową za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

NOTA NR 24. LEASING

Wartość przedmiotów leasingu operacyjnego ustalana jest przez leasingodawcę według udokumentowanych kosztów nabycia. Okresowe opłaty leasingowe mogą być zmienione w poniższych przypadkach:

- ✓ poniesienia przez leasingodawcę kosztów związanych z podatkami, opłatami i innymi ciężarami publicznoprawnymi związanymi z własnością lub posiadaniem przedmiotu leasingu,

- ✓ zmiany stopy procentowej WIBOR lub LIBOR/EURIBOR odpowiednio dla waluty umowy leasingu,
- ✓ odmowy przez zakład ubezpieczeń wypłaty odszkodowania,
- ✓ zmiany ceny przedmiotu leasingu w okresie między zawarciem umowy a jego przekazaniem do użytkowania,
- ✓ zmiany stawki podatku VAT.

Po zakończeniu umowy leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za wartość końcową powiększoną o podatek VAT.

Przedłużenie umowy leasingu nastąpi na warunkach uwzględniających aktualny stan prawny i stan rynku finansowego. Podstawą do wyliczenia nowych opłat leasingowych i wartości końcowej będzie dotychczasowa wartość końcowa.

Wartość przedmiotów leasingu finansowego ustalana jest przez leasingodawcę według udokumentowanych kosztów nabycia. Odsetki z tytułu umów leasingowych mogą ulec zmianie w związku ze zmianą stopy procentowej WIBOR lub LIBOR/EURIBOR odpowiednio dla waluty umowy leasingu.

Grupa RAWLPLUG na dzień 31.12.2015 r. posiadała zawarte umowy leasingu zwrotnego, które miały charakter leasingu finansowego.

Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podstawie umowy leasingu operacyjnego

	kwota netto z umowy leasingu
Środki transportu	1 083
	1 083

Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego

	rzeczowe aktywa trwale
Urządzenia techniczne i maszyny	63 259
Środki transportu	1 696
Inne	115
	65 070

NOTA NR 25. PODATEK DOCHODOWY

Należności / Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	246	723
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	774	1 409

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2015	31.12.2014
Stan brutto na początek okresu	65 348	59 152
Rzeczowe aktywa trwale	488	1 072
Wartości niematerialne	39 492	42 045
Aktywa finansowe	89	109
Zapasy	2 942	3 687
Należności krótkoterminowe	1 878	1 457
Rezerwy na świadczenia pracownicze	611	582
Pozostałe rezerwy	1	945
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	16 398	4 274
Różnice kursowe	337	2 095
Zobowiązania	1 859	2 392
Pozostałe	1 253	495

	31.12.2015	31.12.2014
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	(392)	5 868
Rzeczowe aktywa trwałe	(41)	(583)
Wartości niematerialne	(2 553)	(2 553)
Aktywa finansowe	705	(20)
Zapasy	240	(713)
Należności krótkoterminowe	117	535
Rezerwy na świadczenia pracownicze	83	29
Pozostałe rezerwy	-	(989)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	980	11 783
Różnice kursowe	243	(1 846)
Zobowiązania	260	(533)
Pozostałe	(426)	758
Różnice kursowe	459	328
Rzeczowe aktywa trwałe	0	(1)
Zapasy	2	(32)
Należności krótkoterminowe	5	(113)
Pozostałe rezerwy	-	45
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	456	341
Różnice kursowe	-	88
Pozostałe	(4)	-
Stan brutto na koniec okresu	65 415	65 348
Rzeczowe aktywa trwałe	447	488
Wartości niematerialne	36 939	39 492
Aktywa finansowe	794	89
Zapasy	3 184	2 942
Należności krótkoterminowe	2 000	1 878
Rezerwy na świadczenia pracownicze	694	611
Pozostałe rezerwy	1	1
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	17 834	16 398
Różnice kursowe	580	337
Zobowiązania	2 119	1 859
Pozostałe	823	1 253
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	2 955
Zwiększenia	-	142
Różnice kursowe	-	142
Zmniejszenia	-	(3 097)
Rozwiązanie	-	(3 097)
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	-	-
Wartość netto		
Stan na początek okresu	65 348	56 197
Stan na koniec okresu	65 415	65 348

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	11 859	13 298
Rzeczowe aktywa trwałe	9 632	11 689
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	765	765
Aktywa finansowe	549	337
Należności krótkoterminowe	180	149
Różnice kursowe	725	335
Zobowiązania	8	21
Pozostałe	-	2
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(256)	(1 439)
Rzeczowe aktywa trwałe	(570)	(2 057)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(2)	-
Aktywa finansowe	156	212
Należności krótkoterminowe	52	31
Różnice kursowe	60	390
Zobowiązania	48	(13)
Pozostałe	-	(2)
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(75)	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(75)	-
Stan na koniec okresu	11 528	11 859
Rzeczowe aktywa trwałe	9 062	9 632
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	688	765
Aktywa finansowe	705	549
Należności krótkoterminowe	232	180
Różnice kursowe	785	725
Zobowiązania	56	8

Specyfikację bieżącego i odroczonego podatku dochodowego oraz pozostałe obciążenia wyniku finansowego za okres sprawozdawczy prezentuje poniższa tabela.

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01-12.2015	01-12.2014
Podatek bieżący	3 715	7 079
Bieżące obciążenie podatkowe	3 592	6 985
Korekty ujęte w sprawozdaniu danego okresu, dotyczące podatku bieżącego za poprzednie okresy	123	94
Podatek odroczone	136	(7 308)
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	140	(7 307)
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nie ujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	6	-
Inne	(10)	(1)
Pozostałe obciążenia wyniku finansowego	-	(3 097)
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 851	(3 326)

Roczne stawki podatku dochodowego obowiązujące w 2015 roku w spółkach Grupy RAWLPLUG objętych konsolidacją przedstawiono w poniższej tabeli.

Rawlplug Middle East FZE	0
Rawlplug Building and Construction Material Trading LLC	0
Koelner Bulgaria EOOD	10
Koelner Hungária Kft	10
Farmlord Trading Ltd	10
Meadowfolk Holdings Ltd	10
Rawlplug Ireland Ltd	12,5
Koelner Vilnius UAB	15
Koelner Kiev Ltd	18
RAWLPLUG S.A.	19
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	19
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	19
Koelner Centrum Sp. z o.o.	19
Koelner Polska Sp. z o.o.	19
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	19
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	19
Koelner CZ s.r.o.	19
Koelner Ltd	20
Rawlplug Ltd	20
Rawl Scandinavia AB	22
Koelner Deutschland GmbH	31
Stahl GmbH	31
Rawl France SAS	33,3

Nierozliczone straty podatkowe, które można rozliczyć w kolejnych okresach wynoszą na dzień 31.12.2015 r. 91 516 tys. zł (31.12.2014 r.: 84 278 tys. zł). Tytuł do rozliczenia tych strat wygasa w następujących okresach:

Zestawienie strat podatkowych wg stanu na dzień 31.12.2015 r.

Dla stawki podatkowej 19%

Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2011	13	13	2016
za rok 2012	9 371	9 371	2017
za rok 2013	6 670	6 670	2018
za rok 2014	23 347	23 347	2019
za rok 2015	13 795	13 795	2020
Razem	53 196	53 196	
stopa podatkowa		19%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		10 107	

Dla stawki podatkowej 20%

Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2013	37 700	37 700	bez ograniczeń
Razem	37 700	37 700	
stopa podatkowa		20%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		7 540	

Dla stawki podatkowej 22%

Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2015	173	173	bez ograniczeń
Razem	173	173	
stopa podatkowa		22%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		38	

Dla stawki podatkowej 33,33%

Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2015	447	447	bez ograniczeń
Razem	447	447	
stopa podatkowa		33,33%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		149	

Zestawienie strat podatkowych wg stanu na 31.12.2014 r.

Dla stawki podatkowej 19%

Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2010	2 214	2 214	2015
za rok 2011	25	13	2016
za rok 2012	13 589	13 589	2017
za rok 2013	6 670	6 670	2018
za rok 2014	23 348	23 348	2019
Razem	45 846	45 834	
stopa podatkowa		19%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		8 709	

Dla stawki podatkowej 20%

Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2013	38 444	38 444	bez ograniczeń
Razem	38 444	38 444	
stopa podatkowa		20%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		7 689	

Powyższe zestawienie przedstawia straty podatkowe, od których zostały utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przez Spółki Grupy Kapitałowej. Ich realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów na dzień 31.12.2015 r. wynosiła 17 834 tys. zł (31.12.2014 r.: 16 398 tys. zł). Podstawą ujęcia aktywów są zatwierdzone przez Zarząd Spółki Dominującej aktualne budżety spółek Grupy Kapitałowej oraz strategia działalności Grupy.

W sprawozdaniu Grupy RAWLPLUG nie występują nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Grupa nie posiada niewykorzystanych ulg podatkowych. Nie wystąpiły nieujęte różnice przejściowe w podatku dochodowym, wynikające z inwestycji w jednostkach podporządkowanych.

NOTA NR 26. POZYCJE POZABILANSOWE

W 2015 r. spółki Grupy RAWLPLUG nie udzieliły poręczeń i gwarancji podmiotom spoza Grupy, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych RAWLPLUG.

Spółki Grupy RAWLPLUG udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganiem kredytami, umowami leasingowymi, jak i z tytułu bieżącej współpracy handlowej. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Poręczane zobowiązania są wykazywane w bilansie skonsolidowanym, dlatego zobowiązania warunkowe z tytułu takich poręczeń nie są wykazywane w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zobowiązania z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom zależnym przez spółkę RAWLPLUG S.A. zostały szczegółowo opisane w „Dodatkowych notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za rok 2015”.

Na dzień 31.12.2015 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała innych istotnych pozycji pozabilansowych.

NOTA NR 27. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

	01-12.2015	01-12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów	382 149	364 364
Przychody netto ze sprzedaży usług	3 646	2 252
Przychody netto ze sprzedaży towarów	281 263	266 337
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	5 657	6 526
	672 715	639 479
kraj	268 015	267 758
eksport	404 700	371 721
	672 715	639 479

NOTA NR 28. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Koszty według rodzaju

	01-12.2015	01-12.2014
Amortyzacja	25 390	25 355
Zużycie materiałów i energii	183 729	191 554
Koszty świadczeń pracowniczych	105 933	99 301
Podróże służbowe	2 108	1 857
Transport	26 809	27 760
Reprezentacja i reklama	7 034	6 824
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	7 847	7 642
Usługi obce	56 662	52 112
Pozostałe koszty	4 828	6 007
Razem koszty według rodzaju	420 340	418 412

Koszty świadczeń pracowniczych

	01-12.2015	01-12.2014
Wynagrodzenia	83 695	78 645
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 238	20 656
	105 933	99 301

NOTA NR 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	01-12.2015	01-12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	202	293
Dotacje	1 021	1 088
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	4 464	1 215
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	966	2 663
Odwrocenie odpisu aktualizującego niefinansowe aktywa trwałe	371	-
Odwrocenie rezerw	600	546
Rozliczenie leasingu	16	132
Odpisane zobowiązania	22	665
Nadwyżki inwentaryzacyjne	1 464	1 994
Przychody z tytułu najmów/czynszów	1 246	1 230
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	553	1 607
Pozostałe	3 794	3 945
	14 719	15 378

Pozostałe koszty operacyjne

	01-12.2015	01-12.2014
Odpisy aktualizujące należności	5 556	6 369
Odpisy aktualizujące zapasy	3 008	1 693
Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe	46	1 118
Kary i odszkodowania	648	2 049
Darowizny	1 089	973
Utworzenie rezerw	746	1 140
Niedobory inwentaryzacyjne	2 193	2 668
Koszty złomowania	2 058	2 240
Rozliczenie leasingu	107	104
Spisane i umorzone należności	325	161
Pozostałe	917	2 262
	16 693	20 777

NOTA NR 30. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	01-12.2015	01-12.2014
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	849	1 336
Zysk z tytułu wyłączenia spółki z konsolidacji	-	1 235
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	570
Pozostałe odsetki	194	262
Wycena instrumentów pochodnych	424	-
Pozostałe	145	43
	1 612	3 446

Koszty finansowe

	01-12.2015	01-12.2014
Odsetki od kredytów i pożyczek	8 025	9 564
Pozostałe odsetki	859	1 033
Prowizje	1 235	1 187
Straty z tytułu różnic kursowych	766	-
Poręczenia i gwarancje	413	710
Pozostałe	781	883
	12 079	13 377

NOTA NR 31. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie dotyczy.

NOTA NR 32. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk przypadający na jedną akcję

	01-12.2015	01-12.2014
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 866	13 985
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,64	0,43

Podstawowy skonsolidowany zysk przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego Grupy na jedną akcję jest ilorazem zysku za okres przypadającego na akcjonariuszy i średniej ważonej liczby akcji występujących w ciągu okresu.

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

rok 2014: (32 560 000 akcji x 365 dni) / 365 dni = 32 560 000 akcji

rok 2015: (32 560 000 akcji x 365 dni) / 365 dni = 32 560 000 akcji

NOTA NR 33. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wobec niewystępowania w żadnym z analizowanych okresów czynników rozwadniających, wartość wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą jest tożsama ze wskaźnikiem zysku przypadającego na jedną akcję zaprezentowaną w Nocie 32.

NOTA NR 34. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Nie dotyczy.

NOTA NR 35. PROGRAMY PŁATNOŚCI AKCJAMI

Nie dotyczy.

NOTA NR 36. DYWIDENDA

W dniu 26.06.2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy.

Zgodnie z podjętą uchwałą, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło wysokość dywidendy w kwocie 10 744 800,00 zł tj. kwotę 0,33 gr na 1 akcję. Dywidenda została wypłacona z zysku netto za rok obrotowy 2014, w kwocie 10 653 326,06 zł oraz z kapitału zapasowego Spółki w kwocie 91 473,94 zł.

Dywidendą objęte były wszystkie akcje, tj. 32 560 000 akcji RAWLPLUG S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło:

- ✓ dzień dywidendy na 12.08.2015 r.,
- ✓ termin wypłaty dywidendy na 27.08.2015 r.

Zysk netto RAWLPLUG S.A. za rok 2015 w kwocie 5 949 tys. zł Zarząd Spółki proponuje w całości przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Propozycja Zarządu przewiduje dywidendę w wysokości 10 745 tys. zł (0,33 zł na jedną akcję), która zostałaby wypłacona z zysku za rok 2015 w kwocie 5 949 tys. zł oraz z kapitału zapasowego RAWLPLUG S.A. w kwocie 4 796 tys. zł.

NOTA NR 37. WYKUP AKCJI WŁASNYCH

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 S.A. w Warszawie 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.

NOTA NR 38. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie styczeń - grudzień 2015 r. nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

NOTA NR 39. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. z podmiotami powiązаныmi obejmujące:

- ✓ należności i rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2015 r. z wyłączeniem należności z tytułu udzielonych pożyczek,
- ✓ zobowiązania i przychody przyszłych okresów na dzień 31.12.2015 r. z wyłączeniem zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek,
- ✓ należności i zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2015 r.,
- ✓ przychody za okres 1.01.2015-31.12.2015 r. obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, wynik na sprzedaży środków trwałych i aktywów finansowych, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek od udzielonych pożyczek jak również przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń,
- ✓ zakupy za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r. obejmujące zakup towarów, materiałów i usług oraz zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- ✓ wynik na sprzedaży środków trwałych oraz pozostałe koszty operacyjne w okresie 1.01.2015 - 31.12.2015 r.,
- ✓ koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek oraz koszty z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń w okresie 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Razem jednostki powiązane	Eliminacje	Razem jednostki powiązane po eliminacjach
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	383 071	(368 143)	14 928
Zakupy ujęte w koszcie wytworzenia i wartości sprzedanych towarów i materiałów	331 544	(324 130)	7 414
Zakupy ujęte w kosztach sprzedaży i kosztach ogólnego zarządu	46 842	(45 484)	1 358
Zakup, aport środków trwałych i wartości niematerialnych	863	(802)	61
Pozostałe przychody operacyjne	4 736	(4 300)	436
Pozostałe koszty operacyjne	271	(271)	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend	9 632	(9 632)	-
Przychody finansowe pozostałe	6 984	(6 137)	847
Koszty finansowe	6 605	(6 137)	468

	Razem jednostki powiązane	Eliminacje	Razem jednostki powiązane po eliminacjach
Należności i rozliczenia międzyokresowe z wyjątkiem należności z tytułu pożyczek	68 492	(55 285)	13 207
Należności z tytułu pożyczek	113 927	(84 914)	29 013
Zobowiązania i przychody przyszłych okresów z wyjątkiem zobowiązań z tytułu pożyczek	62 694	(61 328)	1 366
Zobowiązania z tytułu pożyczek	89 167	(84 918)	4 249

Na dzień 31.12.2015 r. w Grupie RAWLPLUG zawarte były następujące umowy pożyczek z jednostkami powiązanymi niekonsolidowanymi:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty *		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2010	118	28 EUR	118	28 EUR	EURIBOR 3M + marża	27.12.2016
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	1 278	300 EUR	1 290	302 EUR	EURIBOR 3M + marża	24.01.2016**
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	96	23 EUR	96	23 EUR	EURIBOR 3M + marża	17.01.2016**
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	118	28 EUR	118	28 EUR	EURIBOR 3M + marża	10.01.2016**
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	Amicus Sp. z o.o.	2012	209	-	245	-	WIBOR 1M + marża	30.03.2017
RAWLPLUG S.A.	Herco Fixings Ltd	2014	793	186 EUR	793	186 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.08.2017
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Herco Fixings Ltd	2014	108	-	109	-	WIBOR 1M + marża	30.08.2017
RAWLPLUG S.A.	Koelner Romania SRL (w upadłości) Wartość Brutto Odпис aktualizujący Wartość netto	2011	3 750	-	948 (948) -	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2014
RAWLPLUG S.A.	Amicus Polinae Sp. z o.o.	2012	24 000	-	24 942	-	WIBOR 12M + marża	30.06.2017
RAWLPLUG S.A.	Rawlplug Portugal LDA	2015	129	30 EUR	129	30 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.08.2017
RAWLPLUG S.A.	Rawl Africa (Pty) Ltd	2015	779	200 USD	787	202 USD	LIBOR 1M + marża	23.06.2018
RAWLPLUG S.A.	Rawl Africa (Pty) Ltd	2015	196	50 USD	196	50 USD	LIBOR 1M + marża	23.06.2018
RAWLPLUG S.A.	WKK Obiekty Sp. z o.o.	2015	190	-	190	-	WIBOR 12M + marża	31.12.2018
Koelner-Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2012	8 300	-	4 249	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2017

* Kwoty pozostałe do spłaty uwzględniają naliczone, a niezapłacone na dzień bilansowy odsetki.

** W styczniu 2016 r. zostały podpisane aneksy wydłużające termin spłaty o 12 miesięcy.

Na dzień 31.12.2015 r. w Grupie RAWLPLUG zawarte były następujące umowy pożyczek z jednostkami powiązаныmi konsolidowanymi:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty *		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2009	1 900	-	1 905	-	WIBOR 1M + marża	4.12.2016
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2010	1 400	-	1 404	-	WIBOR 1M + marża	16.12.2016
Koelner Hungária Kft.	Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	2014	13 600	1 000 000 HUF	15 158	1 114 583 HUF	oprocentowanie stałe	30.06.2017
Koelner Hungária Kft.	Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	2015	5 114	1 200 EUR	5 123	1 202 EUR	oprocentowanie stałe	30.11.2018
Koelner -Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2011	6 500	-	6 500	-	WIBOR 1M + marża	31.03.2017
Koelner -Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2013	Limit 20 000	-	12 409	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2016
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2011	1 278	300 EUR	1 278	300 EUR	EURIBOR 1M + marża	27.09.2017
Koelner Polska Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2015	Limit 10 000	-	2 672	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2018
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2015	Limit 10 000	-	7 456	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2018
RAWLPLUG S.A.	Rawplug Middle East FZE	2011	2 145	550 EUR	2 145	550 EUR	LIBOR 3M + marża	31.12.2016
RAWLPLUG S.A.	Rawplug Ireland Ltd	2013	852	200 EUR	430	101 EUR	EURIBOR 1M + marża	27.08.2017
RAWLPLUG S.A.	Rawplug Ireland Ltd	2014	3 409	Limit 800 EUR	3 439	807 EUR	EURIBOR 1M + marża	31.03.2017
RAWLPLUG S.A.	Rawplug Ireland Ltd	2014	2 391	561 EUR	2 416	567 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.08.2017
RAWLPLUG S.A.	Rawplug Ireland Ltd	2014	50	-	50	-	WIBOR 1M + marża	30.08.2017
Koelner Rawplug IP Sp. z o.o.	Rawplug Ireland Ltd	2014	226	-	228	-	EURIBOR 1M + marża	30.08.2017
Koelner Rawplug IP Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2013	Limit 15 000	-	12 352	-	WIBOR 1M + marża	30.11.2016
RAWLPLUG S.A.	Farmlord Trading Ltd	2015	30	-	31	-	WIBOR 12M + marża	23.06.2018
RAWLPLUG S.A.	Meadowfolk Holdings Ltd	2015	30	-	31	-	WIBOR 12M + marża	23.06.2018
Stahl GmbH	Koelner Deutschland GmbH	2009	9 204	2 324 EUR	5 148	1 208 EUR	oprocentowanie stałe	31.12.2022
Stahl GmbH	Koelner Deutschland GmbH	2014	426	100 EUR	426	100 EUR	oprocentowanie stałe	31.12.2019
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	852	200 EUR	852	200 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2017
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	1 926	452 EUR	1 897	445 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2017
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	852	200 EUR	852	200 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2017
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	426	100 EUR	426	100 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2017
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	652	153 EUR	286	67 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2017

* Kwoty pozostałe do spłaty uwzględniają naliczone, a niezapłacone na dzień bilansowy odsetki.

Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	01-12.2015	01-12.2014
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	14 924	19 632
Zakup usług, towarów i materiałów	8 255	1 486
Pozostałe przychody	457	868
Zakup środków trwałych	61	169
Pozostałe koszty	58	396
Zobowiązania	1 308	300
Należności	13 143	11 394
Pożyczki udzielone	3 636	5 385
Pożyczki otrzymane	4 249	4 588

Dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner Kazakhstan Ltd, Herco Fixings Ltd, Koelner-Ukraine LLC, Koelner d.o.o (w likwidacji), Koelner Trading KLD LLC, LeoTex Ltd, Koelner-Inwestycje Budowlane Sp. z o.o, Koelner Romania SRL (w upadłości), Rawlplug Building and Construction Material Trading LLC (spółka włączona do konsolidacji z dniem 1.01.2015 r.).

Transakcje z jednostką dominującą

	01-12.2015	01-12.2014
Pozostałe przychody	825	986
Pozostałe koszty	360	600
Zobowiązania	-	60
Należności	14	-
Pożyczki udzielone	24 942	23 331

Dotyczy transakcji z jednostką dominującą Amicus Polinae Sp.z o.o.

Transakcje z kluczowym personelem oraz z jednostkami z nimi powiązanymi

	01-12.2015	01-12.2014
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	4	28
Zakup usług, towarów i materiałów	518	564
Pozostałe przychody	7	36
Pozostałe koszty	50	137
Zobowiązania	58	49
Należności	50	130
Pożyczki udzielone	435	238

Dotyczy transakcji z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. oraz z jednostkami z nimi powiązanymi. Radosław Koelner – Prezes Zarządu RAWLPLUG S.A. jest jednocześnie współwłaścicielem Spółki.

NOTA NR 40. DOTACJE RZĄDOWE

Dotacje rządowe

	01-12.2015	01-12.2014
Stan na początek okresu	3 412	4 268
Otrzymane w ciągu roku	281	232
Odniesione na rachunek zysków i strat	(1 021)	(1 088)
Stan na koniec okresu	2 672	3 412
Część długoterminowa	2 156	2 654
Część krótkoterminowa	516	758

NOTA NR 41. RYZYKO KURSU WALUTOWEGO

Grupa RAWLPLUG występuje jednocześnie w roli importera i eksportera w związku z czym ryzyko kursu walutowego jest w dużej mierze ograniczone. Pomimo tego w 2015 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. zdecydował o zawieraniu kontraktów terminowych w celu zabezpieczenia pozycji walutowych. 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 Grupa zrealizowała zysk w kwocie 352 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat.

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

Poniżej przedstawiono dane o wartości aktywów i pasywów pieniężnych na dzień 31.12.2015 r. wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna po przeliczeniu na PLN.

Waluta	Należności handlowe brutto	Pozostałe należności brutto	Udzielone pożyczki	Zaliczki	Środki pieniężne	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania	Kredyty i pożyczki otrzymane
EUR	29 056	-	14 001	905	2 538	15 726	14 323	26 936
USD	20 023	234	3 128	750	2 226	24 457	278	2 219
GBP	905	-	-	-	9	1 172	-	-
PLN	93	-	-	-	80	404	17	290
CZK	4	-	-	-	-	13	-	-
RON	-	-	-	-	4	-	-	-
HUF	-	-	-	-	-	-	-	15 160
BGL	-	1 912	-	-	-	-	-	-
RUB	2	-	-	-	-	22	-	-
RAZEM	50 082	2 146	17 129	1 656	4 858	41 794	14 618	44 605

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN oraz GBP do PLN. Analiza wrażliwości zakłada wzrost kursów o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień 31.12.2015 r. (spadek kursów spowoduje wpływ identyczny co do wartości, jednak z przeciwnym znakiem).

	GBP	EUR	USD	Razem
Należności handlowe	91	2 905	2 002	4 998
Pozostałe należności	-	-	23	23
Pożyczki udzielone	-	1 400	313	1 713
Zaliczki na ŚT, wart. niematerialne, zapasy	-	91	75	166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	253	223	477
Aktywa finansowe razem	92	4 649	2 636	7 377
Zobowiązania handlowe	(117)	(1 573)	(2 446)	(4 136)
Pozostałe zobowiązania	-	(1 432)	(28)	(1 460)
Kredyty i pożyczki	-	(2 694)	(222)	(2 916)
Zobowiązania finansowe razem	(117)	(5 699)	(2 696)	(8 512)
Wpływ na wynik brutto przed opodatkowaniem	(25)	(1 050)	(60)	(1 135)

NOTA NR 42. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

W chwili obecnej Grupa RAWLPLUG korzysta z zobowiązań oprocentowanych zmienną stopą procentową, dlatego też ponosi ryzyko zmiany stopy procentowej.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej.

Wpływ zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy został obliczony jako iloczyn sald aktywów i zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową oraz założonego odchylenia, tj. +50 punktów bazowych (odchylenie -50 punktów bazowych spowoduje wpływ identyczny co do wartości, jednak z przeciwnym znakiem).

	Podstawa kalkulacji odsetek	Wpływ na wynik brutto (przed opodatkowaniem)
Udzielone pożyczki	29 115	146
Aktywa finansowe razem	29 115	146
Pożyczki otrzymane	5 140	(26)
Kredyty	224 741	(1 124)
Leasing finansowy	22 603	(113)
Zobowiązania finansowe razem	252 484	(1 263)
Razem	281 599	(1 117)

NOTA NR 43. RYZYKO KREDYTOWE

Klienci Grupy RAWLPLUG korzystający z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych, zgodnie z obowiązującymi procedurami, następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiany jest proces windykacji należności. Dodatkowo ryzyko kredytowe ogranicza duża liczba oraz dywersyfikacja klientów Grupy. Grupa nie posiada dłużników, których saldo wynosiłoby więcej niż 5% salda należności ogółem. W konsekwencji Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

Wiekowania należności z tyt. dostaw i usług netto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości, prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	118 322	102 635
Należności w terminie	79 050	70 148
Należności przeterminowane, w tym:	39 272	32 487
a) do 1 miesiąca	20 449	18 885
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 154	6 951
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 301	1 213
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 181	801
e) powyżej 1 roku	4 187	4 637

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone	29 115	28 954
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	118 394	104 346
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na rachunkach bankowych	23 690	28 694

NOTA NR 44. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Grupa RAWLPLUG zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

Wiekowanie zobowiązań z tyt. dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	94 468	91 371
Zobowiązania w terminie	61 496	56 528
Zobowiązania przeterminowane, w tym:	32 972	34 843
a) do 1 miesiąca	17 832	19 343
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 677	9 220
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 285	5 113
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 398	847
e) powyżej 1 roku	780	320

Wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących zostały przedstawione w Nocie nr 21.

NOTA NR 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa RAWLPLUG zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych jej kondycją finansową.

Grupa RAWLPLUG monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych. Zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 0,4. Ponadto by monitorować wielkość zadłużenia, Grupa oblicza wskaźnik długu netto (tj. zobowiązań z tytułu leasingów, kredytów, pożyczek

i innych instrumentów dłużnych skorygowanych o środki pieniężne) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację). Na dzień 31.12.2015 r. wartość wskaźnika wynosiła 3,53.

Grupa Kapitałowa i Spółka Dominująca podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym (kovenanty w umowach bankowych). Na dzień bilansowy nie były naruszone kovenanty finansowe zawarte w umowach kredytowych. Marże kredytów pozostają na poziomach określonych w umowach.

NOTA NR 46. 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.

NOTA NR 47. USTALANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Przyjmuje się, że wartość nominalna finansowych aktywów obrotowych i krótkoterminowych zobowiązań finansowych pomniejszona o oszacowane korekty z tytułu aktualizacji wartości jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że wartość nominalna długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych pomniejszona o oszacowane korekty z tytułu aktualizacji wartości i powiększona o wartość naliczonych do dnia bilansowego odsetek jest zbliżona do ich wartości godziwej.

NOTA NR 48. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie RAWLPLUG w 2015 r. wyniosło 1 927 osób.

	w osobach
	01-12.2015
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	606
Pracownicy sprzedaży	399
Pracownicy pozostali	326
Pracownicy pośrednio produkcyjni	314
Pracownicy logistyki	282
Razem	1 927

NOTA NR 49. PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

W poniższej tabeli zaprezentowano przeliczenie wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego na walutę euro (EUR).

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-12.2015	01-12.2014	01-12.2015	01-12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	672 715	639 479	160 752	152 646
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39 554	24 819	9 452	5 924
Zysk (strata) brutto	29 087	14 888	6 951	3 554
Zysk (strata) netto	25 236	18 214	6 030	4 348
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 866	13 985	4 986	3 338
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 088	58 823	11 013	14 041
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 541)	(27 054)	(6 820)	(6 458)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(23 042)	(16 349)	(5 506)	(3 902)
Przepływy pieniężne netto, razem	(5 495)	15 421	(1 313)	3 681
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,64	0,43	0,15	0,10
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	794 299	787 309	186 390	184 715
Zobowiązania długoterminowe	143 687	137 284	33 717	32 209
Zobowiązania krótkoterminowe	256 987	272 714	60 304	63 983
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	368 853	354 924	86 555	83 271
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 641	7 639
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	11,33	10,90	2,66	2,56

Aktywa i pasywa zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku.

Średni kurs w okresie styczeń - grudzień 2015 r.	4,1848
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2015 r.	4,2615
Średni kurs w okresie styczeń - grudzień 2014 r.	4,1893
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2014 r.	4,2623

NOTA NR 50. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SKONSOLIDOWANym SPRAWOZDANIU FINANSOWYM A UPZEDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

Nie dotyczy.

NOTA NR 51. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOKONANE W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO OKRESU, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPLYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

Od 1.01.2015 r. Grupa zmieniła stosowane zasady wyceny w stosunku do nieruchomości inwestycyjnych. Dotychczas wyceniane były one na dzień bilansowy w wartości godziwej. Grupa uznała, że nieruchomości inwestycyjne powinny być traktowane jak inne nieruchomości i wyceniane na podstawie modelu kosztowego – w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Zmiana zasad rachunkowości nie powoduje zmiany danych w okresach porównawczych.

NOTA NR 52. BŁĘDY POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

NOTA NR 53. ZAŁOŻENIA TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI POZYCJI WARTOŚĆ FIRMY

Rawlplug Ltd

Wyliczenie na potrzeby testu utraty wartości pozycji wartości firmy dla Rawlplug Ltd, która w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy RAWLPLUG wynosi 6 289 tys. zł, zostało dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia oparto o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2016 i szacunkowe dane przygotowane przez kierownictwo Grupy RAWLPLUG na lata 2017-2020. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawlplug Ltd oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat przyjęto wzór na rentę wieczystą.

Przychody ze sprzedaży powinny wykazywać dynamikę wzrostu powyżej 10% średniorocznie przez najbliższe 5 lat. Jest to założenie realne, ponieważ przebudowa modelu organizacyjno-biznesowego, która rozpoczęła się w latach ubiegłych, zaczęła przynosić spółce widoczne korzyści (dynamika przychodów w latach 2012-2015 wyniosła +35%). Rozwinięto nowe kanały dystrybucji – DIY (sieci handlowe) oraz Trade (duże hurtownie budowlane). W kolejnych latach spodziewana jest dalsza poprawa marży wskutek poszerzenia oferty produktowej o towary wysoko marżowe z jednoczesnym wycofaniem towarów niskoprzetworzonych, o niskiej marży (rozwinięcie dedykowanego kanału sprzedaży Tech sales). Zjawisko wielowalutowości występuje w ograniczonym zakresie w odniesieniu do transakcji ze spółkami w Grupie RAWLPLUG, gdzie sprzedaż dokonywana jest prawie wyłącznie w GBP. Transakcje w innych walutach mają charakter marginalny.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizującego.

Rawlplug Ireland Ltd

Wyliczenie na potrzeby testu utraty wartości wartości firmy dla Rawlplug Ireland Ltd, która w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy RAWLPLUG wynosi 23 364 tys. zł, zostało dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia oparto o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2016 i szacunkowe dane przygotowane przez kierownictwo Grupy RAWLPLUG na lata 2017-2020. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawlplug Ireland Ltd oraz poziomu stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat przyjęto wzór na rentę wieczystą.

Widoczne na rynku irlandzkim skutki kryzysu światowego, które wpłynęły niekorzystnie na sytuację spółki w latach 2010-2012, zostały pokonane. Okres ten wykorzystano na przeprowadzenie w spółce zmian organizacyjnych obejmujących obszary zarządzania, sprzedaży oraz jej wsparcia. W związku z powyższym, założono dynamikę

przychodów wg średniego tempa 8,9% rocznie, co wydaje się założeniem ostrożnościowym. W 2015 roku spółka zwiększyła poziom sprzedaży o 16,5% w porównaniu do roku poprzedniego. W kolejnych latach, wskutek poszerzenia oferty produktowej o towary wysoko marżowe z jednoczesnym wycofaniem towarów niskoprzetworzonych o niskiej marży, spodziewana jest dalsza poprawa marży. Równocześnie negocjacji poddano umowy długookresowe z dostawcami spoza Grupy RAWLPLUG, co powinno doprowadzić do uzyskania niższych cen zakupu, a tym samym przełożyć się na generowaną marżę.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

Grupa Koelner Deutschland (Koelner Deutschland GmbH oraz Stahl GmbH)

Wyliczenie na potrzeby testu utraty wartości pozycji wartości firmy dla Grupy Koelner Deutschland, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 13 143 tys. zł, zostało dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia zostały oparte o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2016 i szacunkowe dane na lata 2017-2020. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie, została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Grupy Koelner Deutschland oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat, przyjęto rentę wieczystą.

W latach 2016-2020 założono dynamikę przyrostu przychodów - średniorocznie 4%, co jest podejściem ostrożnym, w stosunku do zakładanego przez Zarząd 10% wzrostu na rynkach eksportowych. Konserwatywność prognozy wynika z konieczności dostosowania produktów do wymagań odbiorców rejonu DACH, a także relatywnie małego udziału Grupy Koelner Deutschland na rynku mocowań w tym rejonie, co jednocześnie znamionuje duży potencjał rozwoju. W kolejnych latach planowana jest dalsza rozbudowa kanałów dystrybucji, która z jednej strony pozwoli na bliższe dotarcie do odbiorcy bezpośredniego, a z drugiej spowoduje wzrost świadomości marki na rynku. Sprzedaż ma być intensyfikowana w obszarze produktów wysoko przetworzonych, pozwalających uzyskać ponadprzeciętne marże, np. kotew chemicznych i mechanicznych, czy też technik wstrzeliwanych. Ryzyko walutowe w obrębie Grupy Koelner Deutschland, podobnie jak ryzyko stóp procentowych (brak oprocentowanego długu) nie występuje. Nie przewiduje się korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania w okresie objętym prognozą.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

Rawl France SAS

Wyliczenie na potrzeby testu utraty wartości pozycji wartości firmy dla Rawl France SAS, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 126 tys. zł, zostało dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia zostały oparte o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2016 i szacunkowe dane na lata 2017-2020. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawl France SAS oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres pięciu lat przyjęto rentę wieczystą.

Zakładany przez Zarząd Grupy wzrost sprzedaży na rynkach eksportowych wynosi co najmniej 10% w skali roku. Jednak dla celów wyceny przyjęto podejście ostrożnościowe ze średnioroczną stopą wzrostu w wysokości 9,1%, która jest niższa niż dane historyczne. Planowany wzrost sprzedaży możliwy będzie dzięki dalszemu rozwojowi nowego kanału dystrybucji OEM, poszerzeniu działalności na rynku sieci budowlanych posiadających szereg hurtowni i sklepów detalicznych. Sprzedaży mają podlegać wysoko przetworzone towary pozwalające generować wysoką marżę. Spółka nie jest narażona na ryzyko kursowe. Zakupy i sprzedaż są realizowane w walucie euro. Rawl France SAS nie posiada zadłużenia oprocentowanego, dlatego nie jest narażona na ryzyko stóp procentowych.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

Koelner Hungaria Kft

Wartość bilansowa udziałów jakie RAWLPLUG S.A. posiada w spółce Koelner Hungaria Kft wynosi 10 502 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy RAWLPLUG wartość firmy Koelner Hungaria Kft wynosi 4 085 tys. zł. Zysk netto, jaki spółka wypracowała w ciągu 2015 r., wyniósł 8 679 tys. zł, co potwierdza brak konieczności aktualizacji wartości pozycji wartości firmy, ponieważ przekracza on znacznie wartość firmy pokazaną w sprawozdaniu skonsolidowanym. W roku 2015 spółka zrealizowała przychody netto wyższe o 17,5% w porównaniu do roku poprzedniego.

Spółka Koelner Hungaria Kft potencjalnie narażona jest na ryzyko kursowe, gdyż zakupy towarów handlowych dokonywane są w walutach EUR i USD, a sprzedaż realizowana jest niemal wyłącznie w walucie lokalnej HUF. Sytuacja finansowa spółki jest jednak na tyle korzystna, że pozwala jej utrzymywać zobowiązania na bardzo niskim poziomie, bez ryzyka zagrożenia płynności. Zdolność szybkiego zamykania pozycji walutowych znacznie ogranicza ryzyko związane ze zmiennością kursu walut. Potwierdzają to wyniki finansowe w roku 2015, gdzie koszty finansowe stanowiły nieco ponad 1% sumy przychodów. Ze względu na brak oprocentowania długu ryzyko stopy procentowej w spółce nie występuje, a bardzo dobra struktura wiekowania należności i niski wskaźnik rotacji należności handlowych (29 dni) pozwala na finansowanie działalności wyłącznie ze środków własnych.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

NOTA NR 54. WYJAŚNIENIA DOTYCZĄCE ANALIZY WRAŻLIWOŚCI TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW

Dla przygotowanych testów na utratę wartości udziałów została dokonana analiza wrażliwości na zmianę stopy dyskontowej, przy której nastąpi zrównanie wartości wyceny spółki z wartością udziałów. Wyniki testu przedstawiają się następująco:

- Spółki: Rawlplug Ireland Ltd, Rawlplug Ltd oraz spółki Grupy Koelner Deutschland wykazują największą wrażliwość na zmianę stopy dyskonta. Finansowanie obce w tych spółkach jest na poziomie minimalnym lub nie występuje wcale. W sytuacji braku oprocentowanego zewnętrznego długu oznaczałoby to konieczność znacznego wzrostu krótkoterminowych stóp procentowych lub stopy wolnej od ryzyka, lub specyficznego ryzyka rynkowego, co przy poziomach tych stóp przyjętych do prognozy wydaje się wysoce nieprawdopodobne.
- Pozostałe podmioty zależne wykazują niską wrażliwość na zmianę stopy dyskonta.

NOTA NR 55. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

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

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG za 2015 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej RAWLPLUG zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAWLPLUG za rok 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Jednocześnie podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

.....

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych

.....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Piotrowska - Kus – Główna Księgowa

.....