

**GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.**

**RAWLPLUG**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
Qsr 1/2016**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 MARCA 2016 ROKU

Wrocław, 13.05.2016

# SPIS TREŚCI

1.	GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2016 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	5
1.1.	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
1.2.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	5
1.3.	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
1.4.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
1.5.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
1.6.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	9
1.7.	WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW.....	10
1.8.	NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12
NOTA NR 1.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE .....	12
NOTA NR 2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	14
NOTA NR 3.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	16
NOTA NR 4.	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE .....	17
NOTA NR 5.	AKTYWA FINANSOWE .....	18
NOTA NR 6.	ZAPASY .....	19
NOTA NR 7.	DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	20
NOTA NR 8.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	20
NOTA NR 9.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	20
NOTA NR 10.	POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	21
NOTA NR 11.	NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY .....	21
NOTA NR 12.	REZERWY .....	21
NOTA NR 13.	DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	22
NOTA NR 14.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	23
NOTA NR 15.	KREDYTY I POŻYCZKI .....	23
NOTA NR 16.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	24
NOTA NR 17.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I LEASINGU FINANSOWEGO .....	24
NOTA NR 18.	LEASING .....	25
NOTA NR 19.	PODATEK DOCHODOWY .....	25
NOTA NR 20.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	27
NOTA NR 21.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	28
NOTA NR 22.	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	28
NOTA NR 23.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	29
NOTA NR 24.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	29
NOTA NR 25.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	29

NOTA NR 26. DOTACJE RZĄDOWE.....	30
2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2016 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI.....	31
2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	31
2.2. BILANS.....	31
2.3. POZYCJE POZABILANSOWE.....	32
2.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	33
2.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	34
2.6. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	35
3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2016 R.....	36
3.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU ORAZ OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	36
3.2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE I KWARTAŁU 2016 R.....	36
3.2.1. Strategia zrównoważonego rozwoju.....	36
3.2.2. Zmiany i istotne wydarzenia w grupie kapitałowej.....	37
3.3. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH EMITENTA.....	37
3.4. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.....	38
3.4.1. Charakterystyka struktury skonsolidowanych aktywów i pasywów.....	38
3.4.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	39
3.4.3. Przychody ze sprzedaży.....	39
3.4.4. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.....	40
3.4.5. Działalność finansowa.....	40
3.4.6. Wskaźniki rentowności.....	41
3.4.7. Wskaźniki płynności.....	41
3.4.8. Wskaźniki zadłużenia.....	42
3.5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	42
3.5.1. Sytuacja makroekonomiczna oraz koniunktura w branży budowlano-montażowej oraz przemysłowej.....	42
3.5.2. Rynek pracy i ceny importowanych towarów i półproduktów z Dalekiego Wschodu.....	43
3.5.3. Kursy walutowe.....	43
3.5.4. Stopy procentowe.....	43
3.6. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	43
3.7. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU.....	44
3.8. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 31.03.2016 R.....	44
3.9. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ.....	45

3.10. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	45
3.11. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	45
3.12. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA.....	45
3.13. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	45
3.14. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	45
3.15. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW, W TYM REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI.....	46
3.16. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....	46
3.17. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU .....	47
3.18. ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW .....	48
3.19. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA .....	48
3.20. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	49
3.21. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	49
3.22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE .....	49
3.23. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	49
3.24. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU .....	49
3.25. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	49
3.26. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW .....	50
3.27. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	50
3.28. ISTOTNE INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA .....	50
3.29. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	50
3.30. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH.....	51

# 1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2016 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

### 1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-03.2016	01-03.2015	01-03.2016	01-03.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	175 540	162 233	40 299	39 103
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 435	6 316	3 773	1 522
Zysk (strata) brutto	13 326	4 087	3 059	985
Zysk (strata) netto	11 194	3 505	2 570	845
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 980	2 574	2 291	620
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 826	( 1 125)	878	( 271)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	( 8 972)	( 6 100)	( 2 060)	( 1 470)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 343	( 4 907)	538	( 1 183)
Przepływy pieniężne netto, razem	( 2 803)	( 12 131)	( 643)	( 2 924)
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)	0,31	0,08	0,07	0,02

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	835 498	794 299	195 740	186 390
Zobowiązania długoterminowe	173 554	143 687	40 660	33 717
Zobowiązania krótkoterminowe	260 261	256 987	60 974	60 304
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	375 723	368 853	88 024	86 555
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 628	7 641
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)	11,54	11,33	2,70	2,66

### 1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>428 830</b>	<b>425 884</b>	<b>427 605</b>
Wartości niematerialne	1	72 807	73 199	70 028
Rzeczowe aktywa trwałe	2	242 098	236 782	248 317
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 217	3 217	3 217
Długoterminowe aktywa finansowe	5	44 487	44 620	36 471
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7	2 407	2 651	3 091
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	63 814	65 415	66 480
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>406 668</b>	<b>368 415</b>	<b>375 298</b>
Zapasy	6	217 892	214 617	202 325
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7	165 520	128 138	153 937
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	452	246	704
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	1 881	1 724	1 606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	20 923	23 690	16 726
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>835 498</b>	<b>794 299</b>	<b>802 903</b>

	Nota	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>401 683</b>	<b>393 625</b>	<b>379 053</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		375 723	368 853	357 525
Kapitał podstawowy	9	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej		146 674	146 674	146 674
Pozostałe kapitały	10	179 813	182 892	166 946
Niepodzielony wynik finansowy	11	16 676	6 727	11 345
Udziały niedające kontroli	4	25 960	24 772	21 528
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>433 815</b>	<b>400 674</b>	<b>423 850</b>
Zobowiązania długoterminowe		173 554	143 687	132 732
Kredyty i pożyczki	15	145 923	119 140	98 581
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	11 804	9 259	17 907
Pozostałe zobowiązania	14	30	83	95
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	12 220	11 528	12 346
Rezerwy na świadczenia pracownicze	12	1 389	1 340	1 231
Rezerwy na zobowiązania	12	134	129	116
Rozliczenia międzyokresowe	13	2 054	2 208	2 456
Zobowiązania krótkoterminowe		260 261	256 987	291 118
Kredyty i pożyczki	15	91 792	111 086	124 623
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	22 822	13 956	14 120
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	125 247	113 431	133 075
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	354	774	988
Rozliczenia międzyokresowe	13	18 193	16 077	16 642
Rezerwy na świadczenia pracownicze	12	190	190	152
Rezerwy na zobowiązania	12	1 663	1 473	1 518
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>835 498</b>	<b>794 299</b>	<b>802 903</b>

### 1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01-03.2016	01-03.2015
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	20	175 540	162 233
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług		( 116 951)	( 114 755)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>58 589</b>	<b>47 478</b>
Koszty sprzedaży		( 31 172)	( 28 980)
Koszty ogólnego zarządu		( 10 909)	( 10 911)
Pozostałe przychody operacyjne	22	2 406	2 524
Pozostałe koszty operacyjne	22	( 2 479)	( 3 795)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>16 435</b>	<b>6 316</b>
Przychody finansowe	23	475	1 089
Koszty finansowe	23	( 3 584)	( 3 318)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>13 326</b>	<b>4 087</b>
Podatek dochodowy	19	( 2 132)	( 582)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>11 194</b>	<b>3 505</b>
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>		<b>11 194</b>	<b>3 505</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	24	9 980	2 574
- podmiotom nieposiadającym kontroli		1 214	931
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:</b>			
- podstawowy	24	0,31	0,08

#### 1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-03.2016	01-03.2015
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>11 194</b>	<b>3 505</b>
<b>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>( 3 375)</b>	<b>363</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	( 3 023)	1 614
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	( 352)	( 1 251)
<b>Inne składniki całkowitych dochodów razem</b>	<b>( 3 375)</b>	<b>363</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>7 819</b>	<b>3 868</b>
<b>Całkowite dochody za okres, z tego przypadające:</b>	<b>7 819</b>	<b>3 868</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 631	2 644
- podmiotom nieposiadającym kontroli	1 188	1 224

## 1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-03.2016	01-03.2015
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	13 326	4 087
Korekty:	8 738	8 582
Amortyzacja	6 146	6 304
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	( 351)	496
Odsetki, netto	2 812	1 757
(Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	131	26
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	22 064	12 669
Zmiana stanu zapasów	( 4 527)	5 825
Zmiana stanu należności	( 43 756)	( 29 733)
Zmiana stanu zobowiązań	31 285	12 790
Zmiana stanu rezerw	250	293
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	( 475)	( 1 865)
Inne korekty	7	( 1)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	4 848	( 23)
Zapłacony podatek dochodowy	( 1 022)	( 1 102)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 826</b>	<b>( 1 125)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	( 8 823)	( 5 007)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	735	108
Wydatki na nabycie aktywów finansowych, w tym:	( 992)	( 1 206)
- w jednostkach powiązanych	( 992)	( 1 206)
- nabycie udziałów i akcji	( 612)	( 142)
- udzielone pożyczki długoterminowe	( 380)	( 1 064)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	108	6
- w jednostkach powiązanych	1	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	1	-
- w pozostałych jednostkach	107	6
- zbycie udziałów i akcji	-	6
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	7	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	100	-
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>( 8 972)</b>	<b>( 6 100)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	16 186	5 406
Spłaty kredytów i pożyczek	( 7 962)	( 2 510)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	( 3 891)	( 3 546)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	( 2 099)
Odsetki zapłacone	( 1 985)	( 2 150)
Inne wydatki finansowe	( 5)	( 8)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 343</b>	<b>( 4 907)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>( 2 803)</b>	<b>( 12 131)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>23 915</b>	<b>28 752</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	( 189)	105
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>20 923</b>	<b>16 726</b>



## 1.6. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
<b>Saldo na dzień 1.01.2016 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>182 892</b>	<b>6 727</b>	<b>368 853</b>	<b>24 772</b>	<b>393 625</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2016 roku</b>	-	-	<b>( 3 079)</b>	<b>9 949</b>	<b>6 870</b>	<b>1 188</b>	<b>8 058</b>
Podział zysku	-	-	270	( 270)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.03.2016 roku	-	-	-	9 980	9 980	1 214	11 194
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	( 2 997)	-	( 2 997)	( 26)	( 3 023)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	( 352)	-	( 352)	-	( 352)
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	<b>( 3 079)</b>	<b>9 710</b>	<b>6 631</b>	<b>1 188</b>	<b>7 819</b>
Objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	239	239	-	239
<b>Saldo na dzień 31.03.2016 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>179 813</b>	<b>16 676</b>	<b>375 723</b>	<b>25 960</b>	<b>401 683</b>

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
<b>Saldo na dzień 1.01.2015 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>166 875</b>	<b>8 815</b>	<b>354 924</b>	<b>22 388</b>	<b>377 312</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.12.2015 roku</b>	-	-	<b>16 017</b>	<b>( 2 089)</b>	<b>13 928</b>	<b>2 384</b>	<b>16 312</b>
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)
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	<b>16 073</b>	<b>8 501</b>	<b>24 574</b>	<b>4 543</b>	<b>29 117</b>
Wypłata dywidendy	-	-	( 92)	( 10 653)	( 10 745)	( 2 159)	( 12 904)
Objęcie spółki konsolidacją	-	-	36	63	99	-	99
<b>Saldo na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>182 892</b>	<b>6 727</b>	<b>368 853</b>	<b>24 772</b>	<b>393 625</b>

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
<b>Saldo na dzień 1.01.2015 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>166 875</b>	<b>8 815</b>	<b>354 924</b>	<b>22 388</b>	<b>377 312</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2015 roku</b>	-	-	<b>70</b>	<b>2 531</b>	<b>2 601</b>	<b>( 860)</b>	<b>1 741</b>
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.03.2015 roku	-	-	-	2 574	2 574	931	3 505
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	1 321	-	1 321	293	1 614
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	( 1 251)	-	( 1 251)	-	( 1 251)
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	<b>70</b>	<b>2 574</b>	<b>2 644</b>	<b>1 224</b>	<b>3 868</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	( 2 084)	( 2 084)
Objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	( 43)	( 43)	-	( 43)
<b>Saldo na dzień 31.03.2015 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>166 946</b>	<b>11 345</b>	<b>357 525</b>	<b>21 528</b>	<b>379 053</b>

## 1.7. WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 31.03.2016 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	157 527	3 114	-	160 641
Sprzedaż między segmentami	20 570	-	( 5 671)	14 899
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>178 097</b>	<b>3 114</b>	<b>( 5 671)</b>	<b>175 540</b>
Amortyzacja	( 6 096)	( 50)	-	( 6 146)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	( 154 639)	( 2 916)	4 596	( 152 959)
<b>Wynik na działalności operacyjnej segmentu</b>	<b>17 362</b>	<b>148</b>	<b>( 1 075)</b>	<b>16 435</b>
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	( 3 045)	( 64)	-	( 3 109)
przychody z tyt. odsetek	215	-	-	215
koszty z tyt. odsetek	( 2 305)	( 10)	-	( 2 315)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>14 317</b>	<b>84</b>	<b>( 1 075)</b>	<b>13 326</b>
Podatek dochodowy	( 2 132)	-	-	( 2 132)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>12 185</b>	<b>84</b>	<b>( 1 075)</b>	<b>11 194</b>
Aktywa segmentu	803 106	32 392	-	835 498
Nakłady inwestycyjne	17 676	417	( 8 278)	9 815

<b>Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 31.03.2015 roku</b>	<b>Unia Europejska</b>	<b>Pozostałe kraje</b>	<b>Korekty i wyłączenia</b>	<b>Razem</b>
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	147 577	3 815	-	151 392
Sprzedaż między segmentami	14 597	-	( 3 756)	10 841
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>162 174</b>	<b>3 815</b>	<b>( 3 756)</b>	<b>162 233</b>
Amortyzacja	( 6 251)	( 53)	-	( 6 304)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	( 148 939)	( 3 629)	2 954	( 149 613)
<b>Wynik na działalności operacyjnej segmentu</b>	<b>6 984</b>	<b>133</b>	<b>( 801)</b>	<b>6 316</b>
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	( 1 896)	( 333)	-	( 2 229)
przychody z tyt. odsetek	1 598	-	-	1 598
koszty z tyt. odsetek	( 10 301)	( 296)	-	( 10 597)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>5 088</b>	<b>( 200)</b>	<b>( 801)</b>	<b>4 087</b>
Podatek dochodowy	( 582)	-	-	( 582)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 506</b>	<b>( 199)</b>	<b>( 801)</b>	<b>3 505</b>
Aktywa segmentu	768 103	34 800	-	802 903
Nakłady inwestycyjne	6 135	141	( 63)	6 213

## 1.8. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

31.03.2016	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakoń. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>47 863</b>	<b>24 792</b>	<b>6 397</b>	<b>2 610</b>	<b>81 662</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1</b>	<b>1 384</b>	<b>34</b>	<b>109</b>	<b>1 528</b>
Zakup	-	46	-	108	154
Rozliczenie wart. niematerialnych w budowie	-	1 337	-	-	1 337
Różnice kursowe	1	1	-	2	3
Inne	-	-	34	-	34
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 353)</b>	<b>( 2)</b>	<b>-</b>	<b>( 1 337)</b>	<b>( 1 692)</b>
Różnice kursowe	( 353)	( 2)	-	-	( 355)
Rozliczenie wart. niematerialnych w budowie	-	-	-	( 1 337)	( 1 337)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>47 511</b>	<b>26 174</b>	<b>6 431</b>	<b>1 382</b>	<b>81 498</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>102</b>	<b>6 894</b>	<b>902</b>	<b>566</b>	<b>8 464</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	158	70	-	228
Różnice kursowe	-	( 1)	-	-	( 1)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>102</b>	<b>7 051</b>	<b>972</b>	<b>566</b>	<b>8 691</b>
<b>Wartość netto</b>					
na 1 stycznia 2016 r.	47 761	17 898	5 495	2 044	73 199
<b>na 31 marca 2016 r.</b>	<b>47 409</b>	<b>19 123</b>	<b>5 459</b>	<b>816</b>	<b>72 807</b>

31.12.2015	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakoń. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>47 459</b>	<b>24 547</b>	<b>6 183</b>	<b>744</b>	<b>78 933</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>404</b>	<b>256</b>	<b>219</b>	<b>1 885</b>	<b>2 764</b>
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
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>( 11)</b>	<b>( 5)</b>	<b>( 19)</b>	<b>( 35)</b>
Likwidacja	-	( 11)	-	-	( 11)
Rozliczenie wart. niematerialnych w budowie	-	-	-	( 19)	( 19)
Inne	-	( 0)	( 5)	-	( 5)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>47 863</b>	<b>24 792</b>	<b>6 397</b>	<b>2 610</b>	<b>81 662</b>

31.12.2015	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>102</b>	<b>6 226</b>	<b>563</b>	<b>543</b>	<b>7 434</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	672	339	21	1 031
Likwidacja	-	( 11)	-	-	( 11)
Różnice kursowe	( 0)	8	-	2	10
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>102</b>	<b>6 894</b>	<b>902</b>	<b>566</b>	<b>8 464</b>
<b>Wartość netto</b>					
na 1 stycznia 2015 r.	47 357	18 321	5 620	201	71 500
<b>na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>47 761</b>	<b>17 898</b>	<b>5 495</b>	<b>2 044</b>	<b>73 199</b>

31.03.2015	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>47 459</b>	<b>24 547</b>	<b>6 183</b>	<b>744</b>	<b>78 933</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>207</b>	<b>0</b>	<b>231</b>
Zakup	-	16	207	-	223
Rozliczenie wart. niematerialnych w budowie	-	2	-	-	2
Różnice kursowe	-	5	-	0	6
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 1 279)</b>	<b>( 7)</b>	<b>( 176)</b>	<b>( 14)</b>	<b>( 1 476)</b>
Różnice kursowe	( 1 279)	( 7)	-	( 14)	( 1 300)
Inne	-	-	( 176)	-	( 176)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>46 180</b>	<b>24 563</b>	<b>6 214</b>	<b>731</b>	<b>77 688</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>102</b>	<b>6 226</b>	<b>563</b>	<b>543</b>	<b>7 434</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	151	86	4	241
Różnice kursowe	( 4)	( 3)	-	( 8)	( 15)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>6 374</b>	<b>649</b>	<b>539</b>	<b>7 660</b>
<b>Wartość netto</b>					
na 1 stycznia 2015 r.	47 357	18 321	5 620	201	71 500
<b>na 31 marca 2015 r.</b>	<b>46 082</b>	<b>18 189</b>	<b>5 565</b>	<b>192</b>	<b>70 028</b>

#### Wartość firmy z konsolidacji

		31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Rawlplug Ltd	PLN	5 878	6 289	5 487
	GBP	1 087	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	4 085	4 085	4 085
	HUF	300 388	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	23 401	23 364	22 868
	EUR	5 482	5 482	5 482
Rawl France SAS	PLN	127	126	124
	EUR	30	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121	121
	RUB	983	983	983
Stahl GmbH	PLN	13 164	13 143	12 864
	EUR	3 084	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	30	32	-
	AED	30	30	-
<b>Razem</b>		<b>46 806</b>	<b>47 160</b>	<b>45 549</b>

### Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

		31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Rawplug Ireland Ltd	PLN	603	602	533
	GBP	141	141	141
<b>Razem</b>		<b>603</b>	<b>602</b>	<b>533</b>

\* przeliczenie kursem krzyżowym EUR/GBP, GBP/PLN

### NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

31.03.2016	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>20 037</b>	<b>152 827</b>	<b>262 937</b>	<b>14 245</b>	<b>18 739</b>	<b>7 216</b>	<b>476 001</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>11 541</b>	<b>336</b>	<b>384</b>	<b>11 347</b>	<b>23 611</b>
Zakup	-	-	146	1	85	11 315	11 547
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	266	3	290	-	559
Przyjęte na podst. um. leasingu	-	-	11 073	-	-	-	11 073
Włączenie spółki do konsolidacji	-	-	21	-	9	-	30
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	28	28
Różnice kursowe	2	1	35	9	-	4	51
Inne	-	-	-	323	-	-	323
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 427)</b>	<b>( 777)</b>	<b>( 13 713)</b>	<b>( 938)</b>	<b>( 132)</b>	<b>( 715)</b>	<b>( 16 702)</b>
Sprzedaż	( 269)	-	( 12 796)	( 896)	( 11)	( 5)	( 13 977)
Likwidacja	-	( 226)	( 774)	-	( 85)	-	( 1 085)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	( 28)	( 28)
Różnice kursowe	( 158)	( 551)	( 142)	( 42)	( 36)	( 123)	( 1 052)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	( 559)	( 559)
Inne	-	-	( 1)	-	-	-	( 1)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>19 612</b>	<b>152 051</b>	<b>260 765</b>	<b>13 643</b>	<b>18 991</b>	<b>17 848</b>	<b>482 910</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>2 911</b>	<b>53 626</b>	<b>155 286</b>	<b>11 689</b>	<b>15 707</b>	<b>-</b>	<b>239 219</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	21	1 044	4 286	342	264	-	5 957
Włączenie spółki do konsolidacji	-	-	17	-	-	-	17
Odwrocenie odpisu aktualizującego	-	-	( 2 536)	( 573)	( 11)	-	( 3 120)
Sprzedaż	-	( 161)	( 774)	-	( 85)	-	( 1 020)
Likwidacja	1	( 144)	( 64)	( 13)	( 20)	-	( 240)
Różnice kursowe	-	-	( 1)	-	-	-	( 1)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>2 933</b>	<b>54 365</b>	<b>156 214</b>	<b>11 445</b>	<b>15 855</b>	<b>-</b>	<b>240 812</b>
<b>Wartość netto</b>							
na 1 stycznia 2016 r.	17 126	99 201	107 651	2 556	3 032	7 216	236 782
<b>na 31 marca 2016 r.</b>	<b>16 679</b>	<b>97 686</b>	<b>104 551</b>	<b>2 198</b>	<b>3 136</b>	<b>17 848</b>	<b>242 098</b>

31.12.2015	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>17 879</b>	<b>150 734</b>	<b>257 585</b>	<b>15 794</b>	<b>17 191</b>	<b>17 300</b>	<b>476 483</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 348</b>	<b>2 558</b>	<b>14 407</b>	<b>1 102</b>	<b>2 085</b>	<b>8 704</b>	<b>31 204</b>
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 fin.	-	-	-	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
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 190)</b>	<b>( 465)</b>	<b>( 9 055)</b>	<b>( 2 651)</b>	<b>( 537)</b>	<b>( 18 788)</b>	<b>( 31 686)</b>
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)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>20 037</b>	<b>152 827</b>	<b>262 937</b>	<b>14 245</b>	<b>18 739</b>	<b>7 216</b>	<b>476 001</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>2 922</b>	<b>49 429</b>	<b>146 218</b>	<b>12 112</b>	<b>14 900</b>	<b>-</b>	<b>225 581</b>
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
Odwrocenie 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)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>2 911</b>	<b>53 626</b>	<b>155 286</b>	<b>11 689</b>	<b>15 707</b>	<b>-</b>	<b>239 219</b>
<b>Wartość netto</b>							
na 1 stycznia 2015 r.	14 958	101 306	111 367	3 682	2 290	17 300	250 903
<b>na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>17 126</b>	<b>99 201</b>	<b>107 651</b>	<b>2 556</b>	<b>3 032</b>	<b>7 216</b>	<b>236 782</b>

31.03.2015	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>17 879</b>	<b>150 734</b>	<b>257 585</b>	<b>15 794</b>	<b>17 191</b>	<b>17 300</b>	<b>476 483</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>96</b>	<b>513</b>	<b>6 144</b>	<b>453</b>	<b>731</b>	<b>3 260</b>	<b>11 197</b>
Zakup	16	44	383	206	87	2 812	3 548
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	167	5 429	-	228	-	5 824
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	-	128	-	-	128
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	66	-	252	-	318
Reklasyfikacje	-	-	29	-	135	436	600
Różnice kursowe	80	303	176	70	28	12	669
Inne	-	-	60	49	-	-	109
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 62)</b>	<b>( 391)</b>	<b>( 1 435)</b>	<b>( 1 083)</b>	<b>( 54)</b>	<b>( 6 441)</b>	<b>( 9 465)</b>
Sprzedaż	( 22)	( 367)	( 54)	( 1 003)	-	-	( 1 447)
Likwidacja	-	-	( 1 176)	-	-	-	( 1 176)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	( 34)	( 571)	( 606)
Różnice kursowe	( 40)	( 24)	( 204)	( 79)	( 20)	( 13)	( 381)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	( 5 826)	( 5 826)
Inne	-	-	-	-	-	( 30)	( 30)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>17 913</b>	<b>150 857</b>	<b>262 294</b>	<b>15 165</b>	<b>17 868</b>	<b>14 119</b>	<b>478 215</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>2 922</b>	<b>49 429</b>	<b>146 218</b>	<b>12 112</b>	<b>14 900</b>	<b>-</b>	<b>225 581</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	21	1 034	4 326	503	257	-	6 142
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	55	-	221	-	276
Odwrocenie odpisu aktualizującego	-	-	( 8)	( 91)	-	-	( 100)
Sprzedaż	-	( 36)	( 5)	( 710)	( 8)	-	( 760)
Likwidacja	-	-	( 1 175)	-	( 2)	-	( 1 177)
Różnice kursowe	( 36)	89	( 89)	( 38)	10	-	( 63)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>2 906</b>	<b>50 516</b>	<b>149 321</b>	<b>11 777</b>	<b>15 378</b>	<b>-</b>	<b>229 899</b>
<b>Wartość netto</b>							
na 1 stycznia 2015 r.	14 958	101 306	111 367	3 682	2 290	17 300	250 903
<b>na 31 marca 2015 r.</b>	<b>15 007</b>	<b>100 340</b>	<b>112 973</b>	<b>3 388</b>	<b>2 490</b>	<b>14 119</b>	<b>248 317</b>

### NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	3 217	3 217	3 217
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 217</b>	<b>3 217</b>	<b>3 217</b>



## NOTA NR 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

### Udziały niedające kontroli

Spółka	31.12.2015	Udział w wyniku finansowym netto	Wyplata dywidendy	Różnice kursowe z wyceny jed. zagranicznych	31.03.2016
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 146	8	-	-	1 154
Koelner Kiev Ltd	( 7)	-	-	-	( 7)
Koelner Hungaria Kft	23 633	1 206	-	( 26)	24 813
<b>RAZEM</b>	<b>24 772</b>	<b>1 214</b>	<b>-</b>	<b>( 26)</b>	<b>25 960</b>

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	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Udziały niedające kontroli (% głosów)	49%	49%	49%	49%
Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)	49%	49%	49%	49%
Aktywa trwałe	290	306	22 900	21 069
Aktywa obrotowe	3 270	2 843	33 763	32 531
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 560</b>	<b>3 149</b>	<b>56 663</b>	<b>53 600</b>
Zobowiązania długoterminowe	26	83	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 179	728	6 025	5 370
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>1 205</b>	<b>811</b>	<b>6 025</b>	<b>5 370</b>
<b>Kapitał własny przypadający:</b>	<b>2 355</b>	<b>2 338</b>	<b>50 638</b>	<b>48 230</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 201	1 192	25 826	24 598
przypadający podmiotom niekontrolującym	1 154	1 146	24 812	23 632
	<b>1.01 - 31.03.2016</b>	<b>1.01 - 31.12.2015</b>	<b>1.01 - 31.03.2016</b>	<b>1.01 - 31.12.2015</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 292</b>	<b>11 108</b>	<b>14 722</b>	<b>58 405</b>
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	9	125	1 255	4 426
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	8	121	1 206	4 252
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>17</b>	<b>246</b>	<b>2 461</b>	<b>8 679</b>
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	9	125	1 436	4 607
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	8	121	1 380	4 426
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>17</b>	<b>246</b>	<b>2 816</b>	<b>9 033</b>
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	9	125	1 436	4 607
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	8	121	1 380	4 426
<b>Całkowite dochody</b>	<b>17</b>	<b>246</b>	<b>2 816</b>	<b>9 033</b>

## NOTA NR 5. AKTYWA FINANSOWE

### Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>47 400</b>	<b>38 287</b>	<b>38 287</b>
Udziały i akcje	20 009	13 812	13 812
Udzielone pożyczki	27 391	24 475	24 475
<b>Zwiększenia</b>	<b>599</b>	<b>13 936</b>	<b>1 431</b>
Udziały i akcje	3	6 561	162
Zakup udziałów i akcji	-	6 517	141
Różnice kursowe	3	34	20
Inne	-	10	-
Udzielone pożyczki	596	7 375	1 269
Udzielenie pożyczek	380	6 489	1 064
Wycena bilansowa	1	40	-
Inne	215	846	205
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 732)</b>	<b>( 4 823)</b>	<b>( 466)</b>
Udziały i akcje	( 449)	( 364)	( 433)
Sprzedaż udziałów i akcji	-	( 15)	( 5)
Różnice kursowe	-	-	( 93)
Objęcie spółki konsolidacją	( 449)	( 349)	( 335)
Udzielone pożyczki	( 283)	( 4 459)	( 33)
Spłata pożyczek	-	( 4 450)	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	( 247)	-	-
Różnice kursowe	( 35)	( 1)	( 33)
Inne	( 1)	( 8)	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>47 267</b>	<b>47 400</b>	<b>39 252</b>
Udziały i akcje	19 563	20 009	13 541
Udzielone pożyczki	27 704	27 391	25 711
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu	2 780	2 780	2 780
<b>Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>2 780</b>	<b>2 780</b>	<b>2 780</b>
<b>Wartość netto</b>			
Stan na początek okresu	44 620	35 507	35 507
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>44 487</b>	<b>44 620</b>	<b>36 471</b>
<b>Stan na koniec okresu - Udziały netto</b>	<b>16 783</b>	<b>17 229</b>	<b>10 760</b>
Koelner - Ukraine LLC	5 067	5 067	5 031
Koelner Kazakhstan Ltd	2	2	2
Herco Fixings Ltd	2 326	2 323	2 208
LeoTex Ltd	1 226	1 226	2
Koelner Trading KLD LLC	2 959	2 959	2 959
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	5 005	5 005	5
Koelner Slovakia s.r.o.*	-	449	449
Rawl Africa (Pty) Ltd	94	94	-
Rawlplug Portugal LDA	104	104	104
<b>Stan na koniec okresu – Pożyczki netto</b>	<b>27 704</b>	<b>27 391</b>	<b>25 711</b>
Herco Fixings Ltd	906	902	877
Amicus Polinae Sp. z o.o.	25 527	24 942	24 594
Amicus Sp. z o.o.	-	245	240
Rawl Africa (Pty) Ltd	952	983	-
Rawlplug Portugal LDA	129	129	-
WKK Obiekty Sp. z o.o.	190	190	-

\* Spółka zależna objęta konsolidacją pełną od 1.01.2016 r.

### Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan brutto na początek okresu</b>	<b>2 672</b>	<b>5 473</b>	<b>5 473</b>
Udzielone pożyczki	2 672	5 473	5 473
<b>Zwiększenia</b>	<b>259</b>	<b>115</b>	<b>10</b>
Udzielone pożyczki	259	115	10
Zakup / udzielenie	-	100	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	247	-	-
Różnice kursowe	3	-	-
Inne zwiększenia	9	15	10
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 102)</b>	<b>( 2 916)</b>	<b>( 2 929)</b>
Udzielone pożyczki	( 102)	( 2 916)	( 2 929)
Sprzedaż / spłata	( 100)	( 2 802)	( 2 861)
Inne zmniejszenia	( 2)	( 114)	( 68)
<b>Stan brutto na koniec okresu</b>	<b>2 829</b>	<b>2 672</b>	<b>2 554</b>
Udzielone pożyczki	2 829	2 672	2 554
<b>Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>948</b>	<b>994</b>	<b>994</b>
Udzielone pożyczki	948	994	994
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>( 46)</b>	<b>( 46)</b>
Udzielone pożyczki	-	( 46)	( 46)
Odwrócenie	-	( 46)	( 46)
<b>Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu</b>	<b>948</b>	<b>948</b>	<b>948</b>
Udzielone pożyczki	948	948	948
<b>Wartość netto - Udzielone pożyczki</b>			
na początek okresu	1 724	4 479	4 479
<b>na koniec okresu</b>	<b>1 881</b>	<b>1 724</b>	<b>1 606</b>

### NOTA NR 6. ZAPASY

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Materiały	28 093	28 094	26 146
Półprodukty i produkcja w toku	6 547	5 169	5 436
Produkty gotowe	93 858	98 391	93 828
Towary	86 347	80 038	74 170
Zaliczki na dostawy	3 047	2 925	2 745
	<b>217 892</b>	<b>214 617</b>	<b>202 325</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	( 14 140)	( 13 811)	( 15 074)
Zapasy, wartość brutto	232 032	228 428	217 399

Zapasy na dzień 31.03.2016 r. z tyt. zaciągniętych kredytów obciążone były zastawami na kwotę 102 000 tys. zł.

### Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	13 811	12 160	12 160
Odpisy utworzone	260	3 008	2 954
Odpisy rozwiązane	( 7)	( 966)	( 16)
Odpisy wykorzystane	-	( 142)	( 41)
Inne zmiany	76	( 249)	17
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>14 140</b>	<b>13 811</b>	<b>15 074</b>

## NOTA NR 7. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kaucje z tytułu wynajmu lokali	1 238	1 245	1 032
Inne należności	34	66	113
Rozliczenia międzyokresowe	1 135	1 340	1 946
	<b>2 407</b>	<b>2 651</b>	<b>3 091</b>

### Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności z tyt. dostaw i usług	153 168	118 322	140 499
Należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	4 492	4 797	6 064
Rozliczenia międzyokresowe	6 560	2 948	5 667
Pozostałe należności	1 300	2 071	1 707
	<b>165 520</b>	<b>128 138</b>	<b>153 937</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności	( 21 789)	( 21 960)	( 20 177)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	187 309	150 098	174 114

### Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	21 960	22 295	22 295
Odpisy utworzone	478	5 722	749
Odpisy rozwiązane	( 583)	( 4 676)	( 2 614)
Odpisy wykorzystane	( 158)	( 1 937)	( 313)
Inne zmiany	92	556	60
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>21 789</b>	<b>21 960</b>	<b>20 177</b>

## NOTA NR 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 422	19 171	14 243
Depozyty bankowe	2 501	4 519	2 483
	<b>20 923</b>	<b>23 690</b>	<b>16 726</b>

## NOTA NR 9. 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
			<b>32 560 000</b>	<b>32 560</b>		

## NOTA NR 10. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał zapasowy pozostały	134 172	133 902	122 038
Pozostałe kapitały rezerwowe	22 028	22 028	21 903
Różnice kursowe z konsolidacji	23 613	26 962	23 005
	<b>179 813</b>	<b>182 892</b>	<b>166 946</b>

## NOTA NR 11. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	6 696	( 14 139)	8 771
Wynik netto bieżącego okresu	9 980	20 866	2 574
	<b>16 676</b>	<b>6 727</b>	<b>11 345</b>

## NOTA NR 12. REZERWY

### Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 530</b>	<b>1 327</b>	<b>1 327</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	409	462	462
Rezerwa na odprawy emerytalne	664	641	641
Inne	457	224	224
<b>Utworzenie</b>	<b>69</b>	<b>269</b>	<b>51</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	23	-
Inne	69	246	51
<b>Wykorzystanie</b>	<b>( 4)</b>	<b>( 27)</b>	<b>( 7)</b>
Inne	( 4)	( 27)	( 7)
<b>Rozwiązanie</b>	<b>-</b>	<b>( 59)</b>	<b>-</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	( 53)	-
Inne	-	( 6)	-
<b>Inne zmiany</b>	<b>-</b>	<b>( 4)</b>	<b>-</b>
Inne	-	( 4)	-
<b>Zmiana z tyt. różnic kursowych</b>	<b>( 16)</b>	<b>24</b>	<b>11</b>
Inne	( 16)	24	11
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 579</b>	<b>1 530</b>	<b>1 383</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	409	409	462
Rezerwa na odprawy emerytalne	664	664	641
Inne	506	457	280
<b>Część długoterminowa</b>	<b>1 389</b>	<b>1 340</b>	<b>1 231</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	310	310	355
Rezerwa na odprawy emerytalne	609	609	611
Inne	470	421	265
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>190</b>	<b>190</b>	<b>152</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	99	99	107
Rezerwa na odprawy emerytalne	55	55	30
Inne	36	36	15

### Pozostałe rezerwy

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 602</b>	<b>1 441</b>	<b>1 441</b>
Rezerwa na zobowiązania	129	112	112
Rezerwa na premie	1 357	1 172	1 172
Pozostałe	116	157	157
<b>Utworzenie</b>	<b>1 221</b>	<b>5 203</b>	<b>1 077</b>
Rezerwa na zobowiązania	5	17	4
Rezerwa na premie	1 201	5 145	1 058
Pozostałe	15	41	15
<b>Wykorzystanie</b>	<b>( 69)</b>	<b>( 130)</b>	<b>( 68)</b>
Rezerwa na premie	( 69)	( 130)	( 68)
<b>Rozwiązanie</b>	<b>( 946)</b>	<b>( 4 927)</b>	<b>( 810)</b>
Rezerwa na premie	( 915)	( 4 832)	( 785)
Pozostałe	( 31)	( 95)	( 25)
<b>Zmiana z tyt. różnic kursowych</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>( 6)</b>
Rezerwa na premie	2	2	( 3)
Pozostałe	0	-	( 3)
<b>Reklasyfikacja</b>	<b>( 13)</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
Rezerwa na premie	( 13)	-	-
Pozostałe	-	13	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 797</b>	<b>1 602</b>	<b>1 634</b>
Rezerwa na zobowiązania	134	129	116
Rezerwa na premie	1 563	1 357	1 374
Pozostałe	100	116	144
<b>Część długoterminowa</b>	<b>134</b>	<b>129</b>	<b>116</b>
Rezerwa na zobowiązania	134	129	116
	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>1 663</b>	<b>1 473</b>	<b>1 518</b>
Rezerwa na premie	1 563	1 357	1 374
Pozostałe	100	116	144

### NOTA NR 13. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Długoterminowe</b>			
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>2 054</b>	<b>2 208</b>	<b>2 456</b>
Dotacje	2 005	2 156	2 397
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	49	52	59
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>18 193</b>	<b>16 077</b>	<b>16 642</b>
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>1 412</b>	<b>526</b>	<b>941</b>
Dotacje	517	516	802
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	10	10	10
Pozostałe	885	-	129
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>16 781</b>	<b>15 551</b>	<b>15 701</b>
Rezerwa na zobowiązania z tyt. przyszłych dostaw	2 101	1 330	3 218
Rezerwa na urlopy	2 187	1 843	1 768
Rezerwa na bonusy	11 896	12 010	10 500
Pozostałe	597	368	215

## NOTA NR 14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	98 071	94 468	99 921
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	13 737	10 554	15 052
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	4 275	3 984	4 165
Zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	6 966	3 138	11 047
Pozostałe	2 198	1 287	2 890
	<b>125 247</b>	<b>113 431</b>	<b>133 075</b>

Zobowiązania długoterminowe	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Pozostałe	30	83	95
	<b>30</b>	<b>83</b>	<b>95</b>

## NOTA NR 15. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Długoterminowe kredyty bankowe	144 321	114 717	95 000
Długoterminowe pożyczki	1 602	4 423	3 581
<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>145 923</b>	<b>119 140</b>	<b>98 581</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	87 628	110 369	123 744
Krótkoterminowe pożyczki	4 164	717	879
<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>91 792</b>	<b>111 086</b>	<b>124 623</b>

Terminy spłaty	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
powyżej 1 roku do 3 lat	145 923	119 140	98 581
	<b>145 923</b>	<b>119 140</b>	<b>98 581</b>

Zabezpieczeniami z tytułu zaciągniętych kredytów są między innymi rzeczowe aktywa trwałe, które na dzień 31.03.2016 r. obciążone były: hipoteka do kwoty 97 000 tys. zł na nieruchomościach oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 140 000 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości.

### Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2016 r.

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		54 571		23.02.2019
RAWLPLUG S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	79 000		49 709		31.01.2018
RAWLPLUG S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Warszawa	40 000		40 041		3.04.2017
RAWLPLUG S.A.	Koelner-Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	Wrocław	8 300		1 466		31.12.2017
Rawplug Middle-East FZE	Emirates Islamic Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	128	130 AED	3	3 AED	25.04.2017
Rawplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	398	391 AED	133	130 AED	13.07.2018
<b>RAZEM</b>					<b>145 923</b>		

### Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2016 r.

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	10 000		4 616		bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	79 000		10 000		31.01.2018
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	52 000		48 649		bezterminowo
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	22 000		22 070		bezterminowo
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	14 000		3 509		bezterminowo
Rawlplug Ireland Ltd	PRI Pension Trustees Ltd	Dublin, Irlandia	820	192 EUR	504	118 EUR	bezterminowo
Koelner Centrum Sp. z o.o.	"PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy	Pabianice	150		130		bezterminowo
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	2 500		2 162		bezterminowo
Rawlplug Middle-East FZE	Emirates Islamic Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	128	130 AED	33	32 AED	25.04.2017
Rawlplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	170	167 AED	19	19 AED	1.07.2016
Rawlplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	398	391 AED	100	98 AED	13.07.2018
<b>RAZEM</b>					<b>91 792</b>		

### NOTA NR 16. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Część długoterminowa</b>	<b>11 804</b>	<b>9 259</b>	<b>17 907</b>
Leasing finansowy	11 804	9 259	17 907
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>22 822</b>	<b>13 956</b>	<b>14 120</b>
Leasing finansowy	14 623	13 344	14 063
Inne	8 199	612	57

### NOTA NR 17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I LEASINGU FINANSOWEGO

#### Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	opłaty minimalne		
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
W okresie 1 roku	601	654	759
W okresie od 1 do 5 lat	931	924	276
	<b>1 532</b>	<b>1 578</b>	<b>1 035</b>



### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.03.2016		31.12.2015		31.03.2015	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	15 263	14 623	13 982	13 344	15 097	14 063
W okresie od 1 do 5 lat	12 199	11 804	9 618	9 259	18 793	17 907
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	27 462	X	23 600	X	33 890	X
Koszty finansowe (-)	( 1 035)	X	( 997)	X	( 1 920)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	26 427	26 427	22 603	22 603	31 970	31 970

### NOTA NR 18. LEASING

#### Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podstawie umowy leasingu operacyjnego

	31.03.2016
Środki transportu	1 395
Inne	13
	<b>1 408</b>

#### Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego

	31.03.2016
Urządzenia techniczne i maszyny	74 307
Środki transportu	1 590
Inne	115
	<b>76 012</b>

### NOTA NR 19. PODATEK DOCHODOWY

#### Należności / zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	452	246	704
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	354	774	988

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan brutto na początek okresu</b>	<b>65 415</b>	<b>65 348</b>	<b>65 348</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	447	488	488
Wartości niematerialne	36 939	39 492	39 492
Aktywa finansowe	794	89	89
Zapasy	3 184	2 942	2 942
Należności krótkoterminowe	2 000	1 878	1 878
Rezerwy na świadczenia pracownicze	694	611	611
Pozostałe rezerwy	1	1	1
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	17 834	16 398	16 398
Różnice kursowe	580	337	337
Zobowiązania	2 119	1 859	1 859
Pozostałe	823	1 253	1 253

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej</b>	<b>( 1 118)</b>	<b>( 392)</b>	<b>871</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	( 306)	( 41)	40
Wartości niematerialne	( 638)	( 2 553)	( 638)
Aktywa finansowe	4	705	6
Zapasy	( 5)	240	206
Należności krótkoterminowe	54	117	113
Rezerwy na świadczenia pracownicze	( 84)	83	( 34)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	287	980	267
Różnice kursowe	23	243	195
Zobowiązania	( 98)	260	473
Pozostałe	( 355)	( 426)	243
<b>Różnice kursowe</b>	<b>( 483)</b>	<b>459</b>	<b>261</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1
Zapasy	-	2	8
Należności krótkoterminowe	-	5	22
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	( 483)	456	232
Pozostałe	-	( 4)	( 2)
<b>Stan brutto na koniec okresu</b>	<b>63 814</b>	<b>65 415</b>	<b>66 480</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	141	447	529
Wartości niematerialne	36 301	36 939	38 854
Aktywa finansowe	798	794	95
Zapasy	3 179	3 184	3 156
Należności krótkoterminowe	2 054	2 000	2 013
Rezerwy na świadczenia pracownicze	610	694	577
Pozostałe rezerwy	1	1	1
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	17 638	17 834	16 897
Różnice kursowe	603	580	532
Zobowiązania	2 021	2 119	2 332
Pozostałe	468	823	1 494
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	-	-
<b>Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość netto</b>			
Stan na początek okresu	65 415	65 348	65 348
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>63 814</b>	<b>65 415</b>	<b>66 480</b>

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>11 528</b>	<b>11 859</b>	<b>11 859</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9 062	9 632	9 632
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	688	765	765
Aktywa finansowe	705	549	549
Należności krótkoterminowe	232	180	180
Różnice kursowe	785	725	725
Zobowiązania	56	8	8

<b>Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</b>	<b>692</b>	<b>( 256)</b>	<b>488</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	336	( 570)	75
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	( 2)	-
Aktywa finansowe	45	156	38
Zapasy	33	-	42
Należności krótkoterminowe	( 7)	52	( 33)
Różnice kursowe	244	60	275
Zobowiązania	34	48	89
Pozostałe	7	-	2
<b>Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</b>	<b>-</b>	<b>( 75)</b>	<b>-</b>
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	( 75)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12 220</b>	<b>11 528</b>	<b>12 346</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9 398	9 062	9 706
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	688	688	765
Aktywa finansowe	750	705	587
Zapasy	33	-	42
Należności krótkoterminowe	225	232	147
Różnice kursowe	1 029	785	1 000
Zobowiązania	90	56	97
Pozostałe	7	-	2

#### Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	<b>01-03.2016</b>	<b>01-03.2015</b>
<b>Podatek bieżący</b>	<b>321</b>	<b>965</b>
Bieżące obciążenie podatkowe	321	965
<b>Podatek odroczony</b>	<b>1 811</b>	<b>( 383)</b>
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 814	( 382)
Inne	( 3)	( 1)
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>2 132</b>	<b>582</b>

#### NOTA NR 20. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

##### Przychody ze sprzedaży według kierunku sprzedaży

	<b>01-03.2016</b>	<b>01-03.2015</b>
Kraj	61 580	65 267
Eksport	113 960	96 966
	<b>175 540</b>	<b>162 233</b>

## NOTA NR 21. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

### Koszty według rodzaju

	01-03.2016	01-03.2015
Amortyzacja	6 123	6 285
Zużycie materiałów i energii	47 078	46 585
Koszty świadczeń pracowniczych	28 065	25 704
Podróże służbowe	667	508
Transport	6 525	6 664
Reprezentacja i reklama	1 198	1 052
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	1 748	2 004
Usługi obce	15 064	14 130
Pozostałe koszty	1 420	1 335
<b>Razem koszty według rodzajów</b>	<b>107 888</b>	<b>104 267</b>

### Koszty świadczeń pracowniczych

	01-03.2016	01-03.2015
Wynagrodzenia	22 161	20 304
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 904	5 400
	<b>28 065</b>	<b>25 704</b>

## NOTA NR 22. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

### Pozostałe przychody operacyjne

	01-03.2016	01-03.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	542	-
Dotacje	214	281
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	583	457
Odwrocenie odpisu aktualizującego niefinansowe aktywa trwałe	-	100
Odwrocenie rezerw	128	131
Nadwyżki inwentaryzacyjne	81	253
Przychody z tytułu najmów/czynszów	269	315
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	226	110
Pozostałe	363	877
	<b>2 406</b>	<b>2 524</b>

### Pozostałe koszty operacyjne

	01-03.2016	01-03.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	226
Odpisy aktualizujące należności	468	1 604
Odpisy aktualizujące zapasy	260	104
Kary i odszkodowania	78	57
Darowizny	209	159
Utworzenie rezerw	219	125
Niedobory inwentaryzacyjne	152	280
Koszty złomowania	674	368
Pozostałe	419	872
	<b>2 479</b>	<b>3 795</b>

## NOTA NR 23. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

### Przychody finansowe

	01-03.2016	01-03.2015
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	227	169
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	-	46
Pozostałe odsetki	41	46
Wycena instrumentów pochodnych	-	220
Przychody z tyt. pochodnych instrumentów finansowych	191	596
Pozostałe	16	12
	<b>475</b>	<b>1 089</b>

### Koszty finansowe

	01-03.2016	01-03.2015
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 781	2 117
Pozostałe odsetki	111	198
Prowizje	308	223
Straty z tytułu różnic kursowych	1 021	521
Poręczenia i gwarancje	112	111
Pozostałe	251	148
	<b>3 584</b>	<b>3 318</b>

## NOTA NR 24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	01-03.2016	01-03.2015
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 980	2 574
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,31	0,08

## NOTA NR 25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

### Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	01-03.2016	01-03.2015
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	2 089	2 753
Zakup usług, towarów i materiałów	1 223	3 110
Pozostałe przychody	59	52
Zakup środków trwałych	-	24
Pozostałe koszty	20	29
Zobowiązania	1 384	1 205
Należności	14 074	11 779
Pożyczki udzielone	3 621	2 483
Pożyczki otrzymane	1 466	3 295

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), Koelner Slovakia s.r.o. (spółka włączona do konsolidacji z dniem 1.01.2016 r.).

### Transakcje z jednostką dominującą

	01-03.2016	01-03.2015
Pozostałe przychody	204	199
Pozostałe koszty	108	89
Zobowiązania	94	53
Pożyczki udzielone	25 527	24 594

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

### Transakcje z kluczowym personelem oraz z jednostkami z nim powiązanymi

	01-03.2016	01-03.2015
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	4	1
Zakup usług, towarów i materiałów	150	111
Pozostałe przychody	4	4
Pozostałe koszty	-	21
Zobowiązania	65	29
Należności	141	110
Pożyczki udzielone	437	240

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 26. DOTACJE RZĄDOWE

	01-03.2016	01-03.2015
Stan na początek okresu	2 672	3 412
Otrzymane w ciągu roku	64	68
Odniesione na rachunek zysków i strat	( 214)	( 281)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 522</b>	<b>3 199</b>
Część długoterminowa	2 005	2 397
Część krótkoterminowa	517	802

## 2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2016 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-03.2016	01-03.2015	01-03.2016	01-03.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	76 757	71 932	17 621	17 338
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 720	1 957	624	472
Zysk (strata) brutto	5 865	2 161	1 346	521
Zysk (strata) netto	5 813	2 134	1 335	514
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	( 8 316)	( 5 413)	( 1 909)	( 1 305)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	( 1 383)	549	( 318)	132
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 498	474	2 410	114
Przepływy pieniężne netto, razem	799	( 4 390)	183	( 1 058)
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,30	0,28	0,07	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,30	0,28	0,07	0,07
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	591 172	562 459	138 500	131 986
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	309 306	286 406	72 464	67 208
Zobowiązania długoterminowe	167 063	141 268	39 139	33 150
Zobowiązania krótkoterminowe	137 998	140 831	32 330	33 047
Kapitał własny	281 866	276 053	66 036	64 778
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 628	7 641
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,66	8,48	2,03	1,99
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	8,66	8,48	2,03	1,99
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,33	0,33	0,08	0,08

### 2.2. BILANS

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>412 700</b>	<b>411 971</b>	<b>415 533</b>
1. Wartości niematerialne i prawne	2 568	2 657	1 530
2. Rzeczowe aktywa trwałe	65 344	64 840	67 426
3. Należności długoterminowe	344	352	347
3.1. Od pozostałych jednostek	344	352	347
4. Inwestycje długoterminowe	334 766	334 153	335 499
4.1. Nieruchomości	3 344	3 344	3 344
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	331 422	330 809	332 155
a) w jednostkach powiązanych	331 422	330 809	332 155
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 678	9 969	10 731
5.1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8 901	9 086	9 767
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	777	883	964
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>178 472</b>	<b>150 488</b>	<b>199 510</b>
1. Zapasy	103 837	97 568	92 074
2. Należności krótkoterminowe	65 388	45 648	99 303
2.1. Od jednostek powiązanych	47 314	32 319	87 039
2.2. Od pozostałych jednostek	18 074	13 329	12 264
3. Inwestycje krótkoterminowe	7 270	6 635	6 118
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 270	6 635	6 118
a) w jednostkach powiązanych	3 705	3 767	3 703
b) w jednostkach pozostałych	-	102	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 565	2 766	2 415
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 977	637	2 015
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>591 172</b>	<b>562 459</b>	<b>615 043</b>

<b>I. Kapitał własny</b>	<b>281 866</b>	<b>276 053</b>	<b>283 303</b>
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy	215 416	215 416	215 508
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	528	528	848
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	21 600	21 600	21 600
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 949	-	10 653
6. Zysk (strata) netto	5 813	5 949	2 134
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>309 306</b>	<b>286 406</b>	<b>331 740</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	3 454	3 525	4 437
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 017	3 151	4 299
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	104	104	83
a) długoterminowa	104	104	83
1.3. Pozostałe rezerwy	333	270	55
a) krótkoterminowe	333	270	55
2. Zobowiązania długoterminowe	167 063	141 268	125 598
2.1. Wobec jednostek powiązanych	22 739	26 468	30 333
2.2. Wobec pozostałych jednostek	144 324	114 800	95 265
3. Zobowiązania krótkoterminowe	137 998	140 831	200 494
3.1. Wobec jednostek powiązanych	60 672	52 525	23 831
3.2. Wobec pozostałych jednostek	76 485	87 454	175 465
3.3. Fundusze specjalne	841	852	1 198
4. Rozliczenia międzyokresowe	791	782	1 211
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	791	782	1 211
a) krótkoterminowe	791	782	1 211
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>591 172</b>	<b>562 459</b>	<b>615 043</b>
Wartość księgowa	281 866	276 053	283 303
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,66	8,48	8,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,66	8,48	8,70

### 2.3. POZYCJE POZABILANSOWE

	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>115 872</b>	<b>112 154</b>	<b>26 359</b>
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	115 872	112 154	26 359
- udzielone gwarancje i poręczenia	115 872	112 154	26 359
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>115 872</b>	<b>112 154</b>	<b>26 359</b>



**2.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	01-03.2016	01-03.2015
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:</b>	<b>76 757</b>	<b>71 932</b>
- od jednostek powiązanych	66 812	65 403
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	48 100	45 528
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów	28 657	26 404
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:</b>	<b>61 465</b>	<b>56 989</b>
- od jednostek powiązanych	54 368	51 727
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	37 515	34 993
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 950	21 996
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>	<b>15 292</b>	<b>14 943</b>
IV. Koszty sprzedaży	10 034	9 038
V. Koszty ogólnego zarządu	2 877	3 086
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>2 381</b>	<b>2 819</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 349	1 222
1. Inne przychody operacyjne	1 349	1 222
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 010	2 084
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	55	1 166
2. Inne koszty operacyjne	955	918
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>2 720</b>	<b>1 957</b>
X. Przychody finansowe	6 419	3 509
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	5 596	2 173
- od jednostek powiązanych	5 596	2 173
2. Odsetki, w tym:	257	251
- od jednostek powiązanych	254	247
3. Aktualizacja wartości inwestycji	191	349
4. Inne	375	736
XI. Koszty finansowe	3 274	3 305
1. Odsetki, w tym:	1 618	2 038
- dla jednostek powiązanych	421	268
2. Aktualizacja wartości inwestycji	3	-
3. Inne	1 653	1 267
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>	<b>5 865</b>	<b>2 161</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>	<b>5 865</b>	<b>2 161</b>
XV. Podatek dochodowy	52	27
a) część odroczonego	52	27
<b>XVI. Zysk (strata) netto (XIV-XV)</b>	<b>5 813</b>	<b>2 134</b>
<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>	<b>9 628</b>	<b>9 124</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,30</b>	<b>0,28</b>
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,30	0,28

**2.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	01-03.2016	01-12.2015	01-03.2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>276 053</b>	<b>281 169</b>	<b>281 169</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>32 560</b>	<b>32 560</b>	<b>32 560</b>
<b>1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>32 560</b>	<b>32 560</b>	<b>32 560</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>215 416</b>	<b>215 508</b>	<b>215 508</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	( 92)	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	92	-
- wypłata dywidendy	-	92	-
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>215 416</b>	<b>215 416</b>	<b>215 508</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>528</b>	<b>848</b>	<b>848</b>
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	( 320)	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	320	-
- aktualizacja wyceny środków trwałych	-	320	-
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>528</b>	<b>528</b>	<b>848</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>21 600</b>	<b>21 600</b>	<b>21 600</b>
<b>4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>21 600</b>	<b>21 600</b>	<b>21 600</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>5 949</b>	<b>10 653</b>	<b>10 653</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>5 949</b>	<b>10 653</b>	<b>10 653</b>
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	10 653	-
- wypłata dywidendy	-	10 653	-
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>5 949</b>	-	<b>10 653</b>
<b>5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>5 949</b>	-	<b>10 653</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>5 813</b>	<b>5 949</b>	<b>2 134</b>
a) zysk netto	5 813	5 949	2 134
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>281 866</b>	<b>276 053</b>	<b>283 303</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>271 121</b>	<b>265 308</b>	<b>272 558</b>

**2.6. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01-03.2016	01-03.2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 813</b>	<b>2 134</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>( 14 129)</b>	<b>( 7 547)</b>
1. Amortyzacja	1 515	1 478
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	105	( 53)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	( 4 184)	( 328)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	( 46)
5. Zmiana stanu rezerw	( 71)	181
6. Zmiana stanu zapasów	( 6 268)	3 366
7. Zmiana stanu należności	( 19 974)	( 21 692)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 787	10 595
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	( 1 039)	( 1 048)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>( 8 316)</b>	<b>( 5 413)</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 148</b>	<b>2 252</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	4
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 143	2 248
a) w jednostkach powiązanych	1 041	2 248
- dywidendy i udziały w zyskach	1 025	2 239
- odsetki	16	9
b) w pozostałych jednostkach	102	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	100	-
- odsetki	2	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>( 2 531)</b>	<b>( 1 703)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	( 1 509)	( 538)
2. Na aktywa finansowe, w tym:	( 1 022)	( 1 165)
a) w jednostkach powiązanych	( 1 022)	( 1 165)
- nabycie aktywów finansowych	( 612)	( 101)
- udzielone pożyczki długoterminowe	( 410)	( 1 064)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>( 1 383)</b>	<b>549</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>17 445</b>	<b>5 377</b>
1. Kredyty i pożyczki	17 445	5 377
<b>II. Wydatki</b>	<b>( 6 947)</b>	<b>( 4 903)</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	( 5 284)	( 2 821)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	( 62)	( 64)
3. Odsetki	( 1 601)	( 2 018)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>10 498</b>	<b>474</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>799</b>	<b>( 4 390)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>799</b>	<b>( 4 390)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 766</b>	<b>6 805</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>3 565</b>	<b>2 415</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	13	-

### 3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2016 R.

#### 3.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU ORAZ OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. (dalej: Grupa RAWLPLUG lub Grupa) przedstawione w raporcie kwartalnym zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, z późniejszymi zmianami, rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oraz zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe RAWLPLUG S.A. (dalej: Spółka) zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...). W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015.

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za pierwszy kwartał 2016 roku obejmują okres od 1.01.2016 r. do 31.03.2016 r. i zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Skonsolidowane dane finansowe na 31.03.2015 r. zostały przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność. W związku z podjęciem decyzji o zmianie z dniem 1.01.2016 r. prezentacji części kosztów ponoszonych przez Centrum Usług Wspólnych w Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. (dotyczących przede wszystkim obszarów związanych z badaniem i rozwojem oraz pracą działu IT) dane te przedstawiają się następująco:

	31.03.2015 Było w SA-QSr 1/2015	31.03.2015 Jest w SA-QSr 1/2016	Zmiana
Koszty sprzedaży	31 170	28 980	( 2 190)
Koszty ogólnego zarządu	8 721	10 911	2 190
<b>Koszty razem</b>	<b>39 891</b>	<b>39 891</b>	-

Wybrane pozycje aktywów i pasywów zaprezentowane w sprawozdaniu, przeliczono na EURO – według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym rachunkiem zysków i strat.

Średni kurs w okresie styczeń – marzec 2016 r.	4,3559
Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca 2016 r.	4,2684
Średni kurs w okresie styczeń – marzec 2015 r.	4,1489
Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca 2015 r.	4,0890
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2015 r.	4,2615

#### 3.2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE I KWARTAŁU 2016 R.

##### 3.2.1. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

W ramach realizacji strategii zrównoważonego rozwoju Grupa RAWLPLUG systematycznie implementuje rozwiązania w zakresie zarządzania, społecznej odpowiedzialności biznesu, ochrony środowiska oraz łańcucha dostaw. Najważniejsze wydarzenia w I kwartale 2016 r. z tego obszaru to:

✓ Zarządzanie – komunikacja z interesariuszami

Uczestnictwo Prezesa RAWLPLUG S.A. Radosława Koelnera w panelu dyskusyjnym na Polskim Forum Ekonomicznym (Polish Economic Forum – PEF) w Londynie, które jest największym wydarzeniem poświęconym polskiej gospodarce, odbywającym się poza granicami naszego kraju. Organizatorem forum jest LSE SU Polish Business Society – stowarzyszenie polskich studentów działające na London School of Economics and Political Science (LSE). Tematem przewodnim sesji, w której brał udział Prezes RAWLPLUG S.A., było wykorzystanie potencjału polskich przedsiębiorstw w obecnych, burzliwych czasach.

✓ Inicjatywy Społecznej Odpowiedzialności Biznesu – Corporate Social Responsibility (CSR):

Rozpoczęcie współpracy z dolnośląskim Klubem Avasatara Taekwon-Do, który zrzesza blisko 100 osób w różnych grupach wiekowych. Chcąc kontynuować sukces klubu i wspierać rozwój zawodników, marka KOELNER – jedna z czterech marek własnych Grupy RAWLPLUG – będzie sponsorowała działalność Avasatara Taekwon-Do w nadchodzącym sezonie.

✓ Ochrona środowiska

Stale wdrażając rozwiązania, które pozwalają stopniowo obniżyć emisję dwutlenku węgla, Grupa RAWLPLUG kładzie szczególny nacisk na politykę flotową. Zgodnie ze strategią odpowiedzialności ekologicznej w 2016 roku przeprowadzona zostanie wymiana samochodów firmowych w polskich siłach sprzedażowych. Wpłyne ona bezpośrednio na redukcję śladu węglowego docelowo o 165 ton CO<sub>2</sub> rocznie. W I kwartale 2016 r. wprowadziliśmy do naszej floty 50 samochodów z silnikami hybrydowymi.

✓ Łańcuch Dostaw – zorientowanie na klienta

Ceniona przez specjalistów na rynku zamocowań aplikacja EasyFix, pozwalająca projektować mocowania z wykorzystaniem produktów marki RAWLPLUG, została rozbudowana do wersji PRO. Poprawiony został interfejs programu, dzięki czemu obsługuje się go sprawniej, a wprowadzone funkcjonalności pozwalają na szerszy zakres obliczeń i wygodniejsze uzupełnianie, czy podgląd danych.

### 3.2.2. ZMIANY I ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Z dniem 1.01.2016 r. spółka zależna Koelner Slovakia s.r.o. (Słowacja) została objęta konsolidacją metodą pełną.

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 BGŻ 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.

### 3.3. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWIĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH EMITENTA

W I kwartale 2016 r. nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG oraz w RAWLPLUG S.A., niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania ujęte były w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

### 3.4. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.

#### 3.4.1. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW

##### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wybrane pozycje bilansowe	31.03.2016	31.03.2015	Zmiana
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>835 498</b>	<b>802 903</b>	<b>32 595</b>
Aktywa trwałe, w tym:	428 830	427 605	1 225
Wartości niematerialne	72 807	70 028	2 779
Rzeczowe aktywa trwałe	242 098	248 317	( 6 219)
Nieruchomości inwestycyjne	3 217	3 217	-
Długoterminowe aktywa finansowe	44 487	36 471	8 016
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 407	3 091	( 684)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 814	66 480	( 2 666)
Aktywa obrotowe, w tym:	406 668	375 298	31 370
Zapasy	217 892	202 325	15 567
Należności i rozliczenia międzyokresowe	165 520	153 937	11 583
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 881	1 606	275
Środki pieniężne	20 923	16 726	4 197
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>835 498</b>	<b>802 903</b>	<b>32 595</b>
Kapitał własny	401 683	379 053	22 630
Zobowiązania	433 815	423 850	9 965
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	173 554	132 732	40 822
Kredyty i pożyczki	145 923	98 581	47 342
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	260 261	291 118	( 30 857)
Kredyty i pożyczki	91 792	124 623	( 32 831)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	125 247	133 075	( 7 828)

	31.03.2016	31.03.2015
Udział aktywów trwałych	51,3%	53,3%
Udział aktywów obrotowych	48,7%	46,7%
Udział zapasów w aktywach obrotowych	53,6%	53,9%
Udział należności w aktywach obrotowych	40,7%	41,0%

Suma bilansowa w ciągu 12 miesięcy wzrosła o 32 595 tys. zł.

Po stronie aktywów majątek trwały wzrósł o 1 225 tys. zł, a majątek obrotowy o 31 370 tys. zł. Wzrost wartości majątku obrotowego wynika przede wszystkim ze wzrostu zapasów i należności (wzrost odpowiednio o 15 567 tys. zł oraz o 11 583 tys. zł) oraz wzrostu stanu środków pieniężnych (wzrost o 4 197 tys. zł).

Po stronie pasywów wartość kapitału własnego wzrosła o 22 630 tys. zł oraz nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 14 511 tys. zł.

### 3.4.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2016	31.03.2015	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>175 540</b>	<b>162 233</b>	<b>8,2</b>
Koszt własny sprzedaży	( 116 951)	( 114 755)	1,9
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>58 589</b>	<b>47 478</b>	<b>23,4</b>
Koszty sprzedaży	( 31 172)	( 28 980)	7,6
Koszty ogólnego zarządu	( 10 909)	( 10 911)	( 0,0)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>16 508</b>	<b>7 587</b>	<b>117,6</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 406	2 524	( 4,7)
Pozostałe koszty operacyjne	( 2 479)	( 3 795)	( 34,7)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>16 435</b>	<b>6 316</b>	<b>160,2</b>
Przychody finansowe	475	1 089	( 56,4)
Koszty finansowe	( 3 584)	( 3 318)	8,0
<b>Zysk brutto</b>	<b>13 326</b>	<b>4 087</b>	<b>226,1</b>
Podatek dochodowy	( 2 132)	( 582)	266,3
<b>Zysk netto</b>	<b>11 194</b>	<b>3 505</b>	<b>219,4</b>
Amortyzacja	6 146	6 304	( 2,5)
<b>EBITDA</b>	<b>22 581</b>	<b>12 620</b>	<b>78,9</b>

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży po pierwszym kwartale 2016 roku wyniosły 175 540 tys. zł i były o 8,2% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 16 435 tys. zł (wzrost o 160,2% w stosunku do roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 22 581 tys. zł i był o 78,9% wyższy niż w pierwszym kwartale 2015 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w ciągu 3 miesięcy 2016 roku zysk netto w wysokości 11 194 tys. zł (wobec 3 505 tys. zł w pierwszym kwartale 2015 r., wzrost o 219,4%).

### 3.4.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2016	31.03.2015	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	175 540	162 233	8,2
Koszt własny sprzedaży	( 116 951)	( 114 755)	1,9
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>58 589</b>	<b>47 478</b>	<b>23,4</b>
<b>Marża I</b>	<b>33,4%</b>	<b>29,3%</b>	<b>14,0</b>

	IQ16	IVQ15	IIIQ15	IIQ15	IQ15
Przychody ze sprzedaży	175 540	149 140	182 976	178 366	162 233
Koszt własny sprzedaży	( 116 951)	( 101 563)	( 123 838)	( 122 113)	( 114 755)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>58 589</b>	<b>47 577</b>	<b>59 138</b>	<b>56 253</b>	<b>47 478</b>
<b>Marża I</b>	<b>33,4%</b>	<b>31,9%</b>	<b>32,3%</b>	<b>31,5%</b>	<b>29,3%</b>

W ciągu trzech miesięcy 2016 r. Grupa RAWLPLUG S.A. zanotowała 8,2% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Po trzech miesiącach 2016 roku marża I na sprzedaży wyniosła 33,4% wobec 29,3% w tym samym okresie 2015 roku.

### 3.4.4. KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2016	31.03.2015	Zmiana %
Koszty sprzedaży	31 172	28 980	7,6
Koszty ogólnego zarządu	10 909	10 911	( 0,0)
<b>Koszty razem</b>	<b>42 081</b>	<b>39 891</b>	<b>5,5</b>
<b>Udział kosztów w sprzedaży</b>	<b>24,0%</b>	<b>24,6%</b>	

	IQ16	IVQ15	IIIQ15	IIQ15	IQ15
Koszty sprzedaży	31 172	33 040	30 530	31 356	28 980
Koszty ogólnego zarządu	10 909	11 421	11 556	11 124	10 911
<b>Koszty razem</b>	<b>42 081</b>	<b>44 461</b>	<b>42 086</b>	<b>42 480</b>	<b>39 891</b>
<b>Udział kosztów w sprzedaży</b>	<b>24,0%</b>	<b>29,8%</b>	<b>23,0%</b>	<b>23,8%</b>	<b>24,6%</b>

Po trzech miesiącach 2016 roku Grupa RAWLPLUG zanotowała wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 5,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy czym koszty sprzedaży wzrosły o 7,6%, natomiast koszty ogólnego zarządu pozostały na niezmiennym poziomie. W trzech pierwszych miesiącach 2016 roku spadł udział kosztów w stosunku do sprzedaży z poziomu 24,6% do 24,0% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W kolejnych okresach koszty ogólnego zarządu będą utrzymywały się na zbliżonym poziomie, natomiast koszty sprzedaży, z uwagi na planowany wzrost sprzedaży oraz wzmocnienie działań marketingowych, nieznacznie wzrosną. Łączny udział kosztów w stosunku do sprzedaży będzie ulegał spadkowi.

Zarząd w dalszym ciągu kontynuuje prace nad obniżeniem kosztów. Celem jest ściśle powiązanie ich z wielkością sprzedaży, tak aby podczas spadku sprzedaży nie dochodziło do generowania strat.

### 3.4.5. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2016	31.03.2015	Zmiana %
Przychody finansowe	475	1 089	( 56,4)
Koszty finansowe	( 3 584)	( 3 318)	8,0
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>( 3 109)</b>	<b>( 2 229)</b>	<b>39,5</b>

	IQ16	IVQ15	IIIQ15	IIQ15	IQ15
Przychody finansowe	475	346	56	121	1 089
Koszty finansowe	( 3 584)	( 2 824)	( 3 485)	( 2 452)	( 3 318)
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>( 3 109)</b>	<b>( 2 478)</b>	<b>( 3 429)</b>	<b>( 2 331)</b>	<b>( 2 229)</b>

Grupa RAWLPLUG S.A. po pierwszym kwartale 2016 r. uzyskała 475 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 3 584 tys. zł kosztów finansowych.

✓ Na przychody finansowe składały się:

	01-03.2016	01-03.2016
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	227	169
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	-	46
Pozostałe odsetki	41	46
Wycena instrumentów pochodnych	-	220
Przychody z tyt. pochodnych instrumentów finansowych	191	596
Pozostałe	16	12
	<b>475</b>	<b>1 089</b>



- ✓ Na koszty finansowe składały się:

	01-03.2016	01-03.2016
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 781	2 117
Pozostałe odsetki	111	198
Prowizje	308	223
Straty z tytułu różnic kursowych	1 021	521
Poręczenia i gwarancje	112	111
Pozostałe	251	148
	<b>3 584</b>	<b>3 318</b>

W I kwartale 2016 r. Grupa zrealizowała dwa kontrakty terminowe forward na łączną kwotę 2 500 tys. EUR/USD. W wyniku rozliczenia tych transakcji Grupa zrealizowała zysk w kwocie 191 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 31.03.2016 r Grupa RAWLPLUG nie posiadała kontraktów terminowych.

Priorytetem Zarządu będzie w dalszym ciągu ograniczanie kosztów zarówno działalności operacyjnej, jak i finansowej. Redukcja kosztów będzie realizowana dzięki usprawnieniu procesów wewnątrz Grupy Kapitałowej oraz stosowaniu w możliwie najwyższym stopniu naturalnego zabezpieczenia walutowych pozycji bilansowych.

### 3.4.6. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki rentowności Grupy	31.03.2016	31.03.2015
Rentowność sprzedaży brutto	33,4%	29,3%
Rentowność działalności operacyjnej	9,4%	3,9%
Rentowność netto	6,4%	2,2%
Rentowność aktywów ogółem	1,3%	0,4%
Rentowność kapitału własnego	2,8%	0,9%
Rentowność EBITDA	12,9%	7,8%

Po pierwszym kwartale 2016 roku nastąpiła poprawa wszystkich wskaźników rentowności.

Metoda wyliczenia wskaźników:

- ✓ rentowność sprzedaży brutto = zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży,
- ✓ rentowność działalności operacyjnej = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży,
- ✓ rentowność netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży,
- ✓ rentowność aktywów ogółem = zysk netto / aktywa ogółem,
- ✓ rentowność kapitału własnego = zysk netto / kapitały własne,
- ✓ rentowność EBITDA = zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację / przychody ze sprzedaży.

### 3.4.7. WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki płynności Grupy	31.03.2016	31.03.2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,56	1,29
Wskaźnik płynności szybkiej	0,73	0,59

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

Na koniec pierwszego kwartału 2016 r. wskaźniki płynności uległy poprawie, a ich wartości kształtują się na bezpiecznych poziomach.

### 3.4.8. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki zadłużenia Grupy	31.03.2016	31.03.2015
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	51,9%	52,8%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	108,0%	111,8%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	93,7%	88,6%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	20,8%	16,5%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	40,0%	31,3%

Poziom ogólnego zadłużenia spadł z 52,8% do 51,9%, a udział zadłużenia kapitału własnego spadł z 111,8% do 108,0%. Pozostałe wskaźniki wzrosły.

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

### 3.5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

#### 3.5.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONIUNKTURA W BRANŻY BUDOWLANO-MONTAŻOWEJ ORAZ PRZEMYSŁOWEJ

Na rynku krajowym popyt w branży budowlano-montażowej w I kwartale 2016 r. utrzymywał się na stabilnym poziomie. Dużo wyższym popytem wykazały się rynki zagraniczne, które były motorem wzrostu sprzedaży w I kwartale 2016 roku. Było to spowodowane konsekwentnie realizowaną strategią rozwoju sprzedaży produktów sprzedawanych pod marką RAWLPLUG. Jest to marka premium obejmująca produkty spełniające najwyższe wymagania klientów pod względem jakościowym oraz serwisowym.

Również w przypadku sektora przemysłowego rynki zagraniczne stanowiły o wzroście sprzedaży z tym, że dysproporcja na korzyść eksportu była jeszcze większa. Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. zanotowała nieznaczny spadek sprzedaży w kraju, który w całości został zastąpiony sprzedażą eksportową. Jest to efekt realizowanej strategii zmiany portfolio produktów, polegającej na sukcesywnym zastępowaniu produkcji standardowej produkcją znacznie bardziej zaawansowaną technologicznie, która jest sprzedawana niemal wyłącznie na rynkach zagranicznych.

Sprzedaż w II kwartale 2016 r. będzie uzależniona w dużym stopniu od utrzymania się popytu w branży, gdyż Grupa dysponuje dobrą dostępnością towarową, bogatą ofertą oraz bardzo dobrym serwisem obsługi klientów. W ocenie Zarządu trendy sprzedażowe zapoczątkowane w I kwartale 2016 r. powinny być kontynuowane w kolejnych miesiącach.

### 3.5.2. RYNEK PRACY I CENY IMPORTOWANYCH TOWARÓW I PÓLPRODUKTÓW Z DALEKIEGO WSCHODU

W I kwartale 2016 roku na rynkach surowcowych widoczne były podwyżki cen na podstawowe surowce, w które zaopatruje się Grupa RAWLPLUG. Podwyżki te będą negatywnie wpływały na marżowość w kolejnych kwartałach, jednak z drugiej strony zostały one złagodzone przez umocnienie złotówki w stosunku do dolara amerykańskiego (podstawowy strumień zakupów wyrażony jest w USD). Dodatkowym czynnikiem broniącym utrzymanie marż będzie kontynuacja wzrostu sprzedaży produktów bardziej przetworzonych, a tym samym bardziej marżowych.

Niejasna sytuacja makroekonomiczna największych gospodarek świata oraz duża zmienność na rynkach walutowych nie pozwalają wyciągnąć jednoznacznych wniosków odnośnie trendów panujących na rynkach surowcowych wyrażonych zarówno w dolarach amerykańskich jak i w polskich złotych.

### 3.5.3. KURSY WALUTOWE

W przypadku globalnych przepływów gotówkowych Grupa Kapitałowa ekspozycja jest na kurs EUR/USD. Ze względu na specyfikę oraz zakres terytorialny prowadzonej działalności, Grupa dysponuje nadwyżką EUR (sprzedaż przede wszystkim w EUR) oraz niedoborem USD (import dalekowschodni). Obecna skala konwersji EUR na USD jest stosunkowo niewielka (ok. 600 tys. EUR miesięcznie), jednak zostały zawarte kontrakty terminowe typu forward by zabezpieczyć pozycje walutowe.

W I kwartale 2016 r. Grupa zrealizowała dwa kontrakty terminowe forward na łączną kwotę 2 500 tys. EUR/USD. W wyniku rozliczenia tych transakcji Grupa zrealizowała zysk w kwocie 191 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 31.03.2016 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała kontraktów terminowych.

W przypadku wycen walutowych pozycji bilansowych Zarząd dąży do maksymalnego zrównoważenia pozycji walutowych poprzez hedging naturalny.

### 3.5.4. STOPY PROCENTOWE

Ze względu na znaczący udział zadłużenia kredytowego w finansowaniu Grupy RAWLPLUG, poziom stóp procentowych ma bezpośredni wpływ na wyniki finansowe. Ostatnia zmiana stóp procentowych w Polsce miała miejsce 5 marca 2015 roku i w najbliższych miesiącach nie przewiduje się zmiany stóp procentowych.

## 3.6. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 6.05.2016 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji, co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015, ustalenia wysokości dywidendy, dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy za rok 2015 w wysokości 10 745 tys. zł, tj. 0,33 zł na jedną akcję. Dywidenda zostanie wypłacona z zysku netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 5 949 tys. zł oraz z kapitału zapasowego RAWLPLUG S.A. w kwocie 4 796 tys. zł. Jednocześnie Zarząd RAWLPLUG S.A. zaproponował:

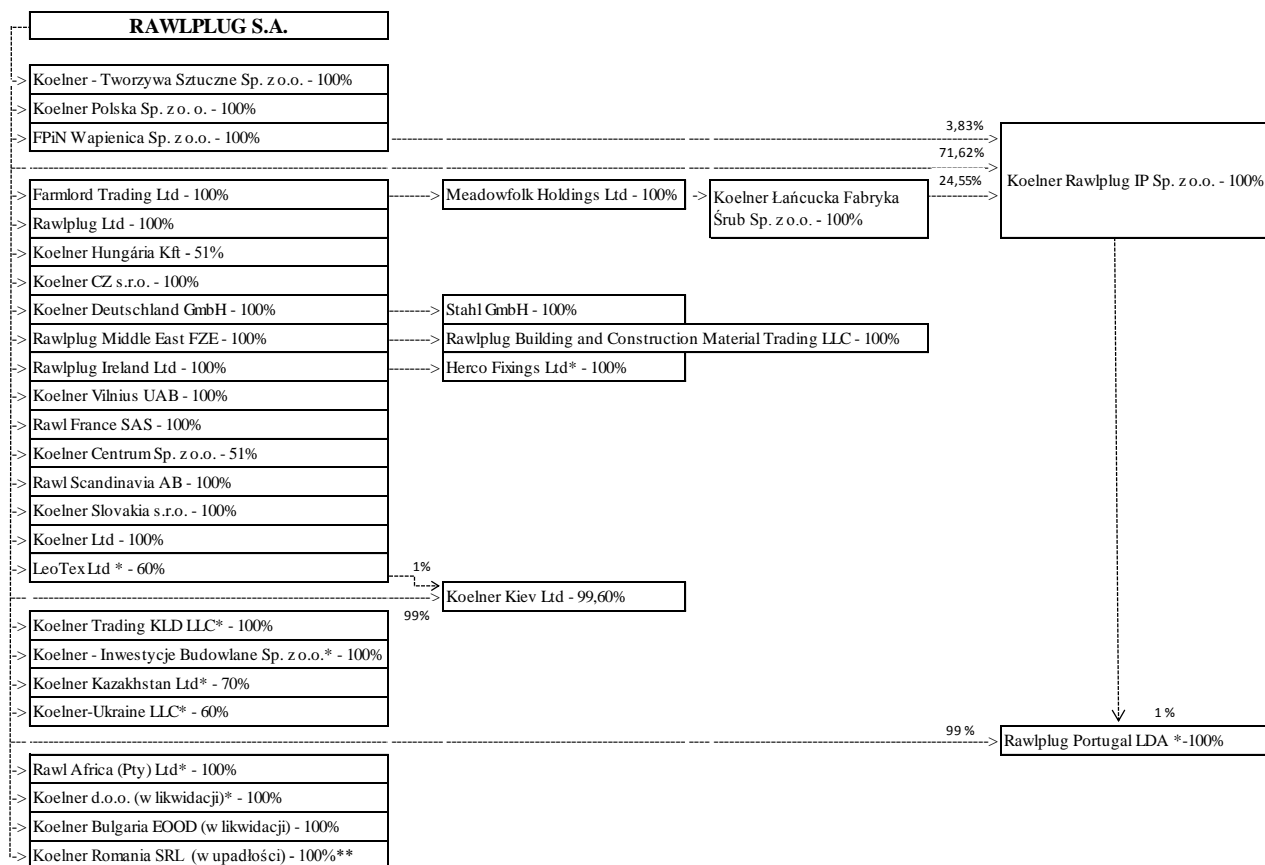
- ✓ dzień dywidendy na dzień 9.08.2016 r.,
- ✓ termin wypłaty dywidendy na dzień 25.08.2016 r.

Uchwała Zarządu Spółki zostanie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku za rok 2015 podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

### 3.7. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU

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	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
<b>RAZEM</b>	<b>32 560 000</b>	<b>100,00</b>	<b>32 560 000</b>	<b>100,00</b>

### 3.8. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWPLUG S.A. NA DZIEŃ 31.03.2016 R.



\* Na dzień 31.03.2016 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.

### 3.9. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ

✓ Zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające (w szt.)

Osoby zarządzające		Stan na dzień sporządzenia raportu	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego rocznego raportu za 2015 r.	Zmiana
Radosław Koelner	- Prezes Zarządu	2 744 750	2 744 750	-
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych	29 344	29 344	-
Bogdan Nyczaj	- Prokurent	678	678	-

✓ Zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby nadzorujące (w szt.)

Osoby nadzorujące		Stan na dzień sporządzenia raportu	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego rocznego raportu za 2015 r.	Zmiana
Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	191 165	191 165	-
Tomasz Mogilski	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	100 000	100 000	-
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Szczypiński	- Członek Rady Nadzorczej	360	360	-
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

### 3.10. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2016 r. nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w RAWLPLUG S.A., ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG.

### 3.11. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2016 r. nie dokonano w RAWLPLUG S.A., ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych o znacznej wartości. Informacja o wyniku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG została zaprezentowana w nocie 22.

### 3.12. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

Nie dotyczy.

### 3.13. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie dotyczy.

### 3.14. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

### 3.15. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW, W TYM REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W I kwartale 2016 r. nie utworzono rezerw na koszty restrukturyzacji w RAWLPLUG S.A., ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu pozostałych rezerw w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w nocie 12.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu pozostałych rezerw w RAWLPLUG S.A. zaprezentowano poniżej.

#### Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>104</b>	<b>83</b>	<b>83</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	104	83	83
<b>Utworzenie</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	21	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>83</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	104	104	83
<b>Część długoterminowa</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>83</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	104	104	83

#### Pozostałe rezerwy

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>270</b>	<b>173</b>	<b>173</b>
Rezerwa na premie	270	173	173
<b>Utworzenie</b>	<b>84</b>	<b>312</b>	<b>56</b>
Rezerwa na premie	84	312	56
<b>Wykorzystanie</b>	<b>( 21)</b>	<b>( 109)</b>	<b>( 68)</b>
Rezerwa na premie	( 21)	( 109)	( 68)
<b>Rozwiązanie</b>	<b>-</b>	<b>( 106)</b>	<b>( 106)</b>
Rezerwa na premie	-	( 106)	( 106)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>333</b>	<b>270</b>	<b>55</b>
Rezerwa na premie	333	270	55
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>333</b>	<b>270</b>	<b>55</b>
Rezerwa na premie	333	270	55

### 3.16. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Informacje o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w I kwartale 2016 r. w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w nocie 19.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w RAWLPLUG S.A. zaprezentowano poniżej.

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 151</b>	<b>3 999</b>	<b>3 999</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 673	2 569	2 569
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	199	199
Aktywa finansowe	690	543	543
Należności krótkoterminowe	21	20	20
Różnice kursowe	587	660	660
Zobowiązania	56	8	8
<b>Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</b>	<b>-</b>	<b>( 75)</b>	<b>-</b>
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	( 75)	-

<b>Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</b>	<b>( 134)</b>	<b>( 773)</b>	<b>299</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	( 235)	( 896)	( 11)
Aktywa finansowe	39	147	38
	-	1	-
Różnice kursowe	28	( 73)	184
Zobowiązania	34	48	88
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 017</b>	<b>3 151</b>	<b>4 299</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 438	1 673	2 558
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	124	199
Aktywa finansowe	729	690	581
Należności krótkoterminowe	21	21	20
Różnice kursowe	615	587	844
Zobowiązania	90	56	96

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 086</b>	<b>9 494</b>	<b>9 494</b>
Aktywa finansowe	794	89	89
Zapasy	1 496	1 592	1 592
Należności krótkoterminowe	1 481	1 195	1 195
Rezerwy na świadczenia pracownicze	249	197	197
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	4 125	5 348	5 348
Różnice kursowe	240	293	293
Zobowiązania	701	780	780
<b>Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej</b>	<b>( 185)</b>	<b>( 408)</b>	<b>273</b>
Aktywa finansowe	4	705	6
Zapasy	-	( 96)	-
Należności krótkoterminowe	( 24)	286	168
Rezerwy na świadczenia pracownicze	( 40)	52	( 36)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	( 54)	( 1 223)	( 161)
Różnice kursowe	49	( 53)	121
Zobowiązania	( 120)	( 79)	175
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 901</b>	<b>9 086</b>	<b>9 767</b>
Aktywa finansowe	798	794	95
Zapasy	1 496	1 496	1 592
Należności krótkoterminowe	1 457	1 481	1 363
Rezerwy na świadczenia pracownicze	209	249	161
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	4 071	4 125	5 187
Różnice kursowe	289	240	414
Zobowiązania	581	701	955

### 3.17. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów w Grupie RAWLPLUG w I kwartale 2016 r. zostały zaprezentowane w nocie 6.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów w RAWLPLUG S.A. w I kwartale 2016 r. zostały zaprezentowane poniżej.

#### Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 873</b>	<b>8 379</b>	<b>8 379</b>
Rozwiązanie	-	( 506)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 873</b>	<b>7 873</b>	<b>8 379</b>

### 3.18. ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz informacje o odwróceniu takich odpisów w Grupie RAWLPLUG w I kwartale 2016 r. zostały zaprezentowane w notach 1, 2, 5, 6 i 7.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w RAWLPLUG S.A. w I kwartale 2016 r. zostały zaprezentowane poniżej.

#### Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>157 456</b>	<b>174 073</b>	<b>174 073</b>
Utworzenie	-	3 683	-
Wykorzystanie	-	( 20 300)	( 20 300)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>157 456</b>	<b>157 456</b>	<b>153 773</b>

#### Odpisy aktualizujące wartość należności

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>19 406</b>	<b>17 235</b>	<b>17 235</b>
Utworzenie	58	2 620	1 166
Rozwiązanie	( 187)	( 873)	( 179)
Wykorzystanie	( 23)	( 335)	( 122)
Inne zwiększenia	-	759	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>19 254</b>	<b>19 406</b>	<b>18 100</b>

#### Odpisy aktualizujące wartość inwestycje krótkoterminowych

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>948</b>	<b>994</b>	<b>994</b>
Rozwiązane	-	( 46)	( 46)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>948</b>	<b>948</b>	<b>948</b>

### 3.19. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W I kwartale 2016 r. RAWLPLUG S.A. nie wypłacała dywidendy.

W dniu 6.05.2016 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji, co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015, ustalenia wysokości dywidendy, dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy za rok 2015 w wysokości 10.745 tys. zł, tj. 0,33 zł na jedną akcję. Dywidenda zostanie wypłacona z zysku netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 5 949 tys. zł oraz z kapitału zapasowego RAWLPLUG S.A. w kwocie 4 796 tys. zł. Jednocześnie Zarząd RAWLPLUG S.A. zaproponował:

- ✓ dzień dywidendy na dzień 9.08.2016 r.,
- ✓ termin wypłaty dywidendy na dzień 25.08.2016 r.



### 3.20. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w nocie 24.

Podstawowy skonsolidowany zysk przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej 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:

I kwartał 2015 r.:  $(32\,560\,000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 32\,560\,000 \text{ akcji}$

I kwartał 2016 r.:  $(32\,560\,000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 32\,560\,000 \text{ akcji}$

### 3.21. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wobec niewystępowania w żadnym z analizowanych okresów czynników rozwadniających liczbę akcji, nie liczone wartości wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą.

### 3.22. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

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

### 3.23. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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 się na wyodrębnienie dwóch segmentów sprawozdawczych – obszar Unii Europejskiej oraz obszar krajów spoza Unii Europejskiej. Kryterium to opiera się na lokalizacji geograficznej aktywów Grupy.

### 3.24. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU

Głównym odbiorcą produktów i towarów Grupy RAWLPLUG jest przemysł budowlano-montażowy. Z tego powodu w wynikach finansowych Grupy za kolejne kwartały odzwierciedlenie znajduje zjawisko sezonowości sprzedaży. Jest ono charakterystyczne zarówno dla krajowych, jak i zagranicznych rynków zbytu Grupy RAWLPLUG, zaś struktura sezonowa sprzedaży Spółki nie różni się prawie w ogóle od struktury sezonowej Grupy Kapitałowej. Największe przychody ze sprzedaży Grupa realizuje w trzecim kwartale, zaś najmniejsze w czwartym. W ostatnich latach sezonowość sprzedaży ulega jednak osłabieniu, w związku ze zwiększaniem się udziału sprzedaży narzędzi i elektronarzędzi w strukturze przychodów Grupy.

### 3.25. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie dotyczy.

### 3.26. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

### 3.27. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Na dzień 31.03.2016 r., przed sądem lub innym organem nie toczyły się postępowania, których przedmiotem byłyby wierzytelności lub zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych RAWLPLUG S.A.

### 3.28. ISTOTNE INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W I kwartale 2016 r. RAWLPLUG S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. Aneks zwiększył kwotę kredytu do kwoty 79 000 tys. zł. Tym samym o 9 000 tys. zł uległo zwiększeniu poręczenie udzielone RAWLPLUG S.A. przez Koelner Polska Sp. z o.o.

W I kwartale 2016 r. limit finansowania przyznany Koelner Polska Sp. z o.o. przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. został zmniejszony do kwoty 52 000 tys. zł. Tym samym do kwoty 52 000 tys. zł zmniejszeniu uległy poręczenia udzielone Koelner Polska Sp. z o.o. przez RAWLPLUG S.A., FPiN Wapienica Sp. z o.o., Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. i Koelner Łańcucką Fabrykę Śrub Sp. z o.o.

Na dzień 31.03.2016 r. istniały następujące poręczenia, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekraczała 10% kapitałów własnych RAWLPLUG S.A.:

Podmiot udzielający poręczenia	Podmiot otrzymujący poręczenie	Łączna kwota kredytów, która w całości lub określonej części została poręczona*	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie	Warunki finansowe na jakich zostały udzielone poręczenia	Charakter powiązań pomiędzy podmiotem udzielającym, a otrzymującym
RAWLPLUG S.A., FPiN Wapienica Sp. z o.o.; Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Koelner Łańcucka Fabryk Śrub Sp. z o.o.	Koelner Polska Sp. z o.o.	48 649	31.07.2017	Wynagrodzenie oparte o stałą stopę procentową	spółka powiązana
Koelner Polska Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	59 709	31.01.2018	Wynagrodzenie oparte o stałą stopę procentową	spółka powiązana

\*Stan kredytów pozostających do spłaty według stanu na 31.03.2016 r.

### 3.29. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Spółki Grupy RAWLPLUG udzielają sobie wzajemnych poręczeń w związku z zaciąganiem kredytami, umowami leasingowymi oraz 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 tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę RAWLPLUG S.A. wyniosły na 31.03.2016 r. 115 872 tys. zł.

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych przez RAWLPLUG S.A. gwarancji/poręczeń**

Podmiot otrzymujący poręczenie	Beneficjent	31.03.2016	31.12.2015
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	48 649	46 198
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	25 102	20 998
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	22 070	20 465
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	13 395	14 727
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	3 510	7 487
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 163	1 047
Koelner Polska Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	474	547
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska) Sp. z o.o.	-	134
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	500	541
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	9	10
<b>Razem</b>		<b>115 872</b>	<b>112 154</b>

**3.30. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH**

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 innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach. 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 oraz 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 firmy z konsolidacji,
- ✓ przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczone podatki dochodowe.

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 i pasywów.