

GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.

RAWLPLUG

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
Qsr 1/2017**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 MARCA 2017 ROKU

Wrocław, 15.05.2017

SPIS TREŚCI

1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2017 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 PRZEPIŃWÓW 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	21
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	25
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 2017 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 PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	35
3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2017 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 2017 r.	36
3.2.1. Strategia zrównoważonego rozwoju.....	36
3.2.2. Zmiany i istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej.....	39
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.....	39
3.4. Istotne zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A.....	39
3.4.1. Charakterystyka struktury skonsolidowanych aktywów i pasywów.....	39
3.4.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	40
3.4.3. Przychody ze sprzedaży.....	41
3.4.4. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu.....	41
3.4.5. Działalność finansowa.....	42
3.4.6. Wskaźniki rentowności.....	43
3.4.7. Wskaźniki płynności.....	43
3.4.8. Wskaźniki zadłużenia.....	43
3.5. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	44
3.5.1. Sytuacja makroekonomiczna oraz koniunktura w branży budowlano-montażowej oraz przemysłowej.....	44
3.5.2. Rynek pracy i ceny importowanych towarów i półproduktów z Dalekiego Wschodu.....	44
3.5.3. Kursy walutowe.....	44
3.6. Inne istotne informacje i ich zmiany dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta..	45
3.7. Wydarzenia po dniu bilansowym.....	45
3.8. Możliwość realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych.....	46
3.9. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu.....	46
3.10. Struktura Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. na dzień 31.03.2017 r.	47
3.11. Zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę.....	47
3.12. Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	48

3.13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	48
3.14. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	48
3.15. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	48
3.16. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych.....	48
3.17. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw, w tym rezerw na koszty restrukturyzacji.....	48
3.18. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
3.19. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu.....	50
3.20. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów	50
3.21. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda	51
3.22. Zysk przypadający na jedną akcję.....	51
3.23. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	52
3.24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	52
3.25. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	52
3.26. Sezonowość produkcji i rynków zbytu	52
3.27. 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	52
3.28. Korekty błędów poprzednich okresów.....	52
3.29. Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	52
3.30. 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 lb gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	53
3.31. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	53
3.32. 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	54

1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2017 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-03.2017	01-03.2016	01-03.2017	01-03.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	175 511	175 540	40 920	40 299
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 707	16 435	2 963	3 773
Zysk (strata) brutto	11 883	13 326	2 771	3 059
Zysk (strata) netto	10 042	11 194	2 341	2 570
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 702	9 980	2 029	2 291
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 276	3 826	1 463	878
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 895)	(8 972)	(3 240)	(2 060)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(305)	2 343	(71)	538
Przepływy pieniężne netto, razem	(7 924)	(2 803)	(1 847)	(643)
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)	0,27	0,31	0,06	0,07

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	865 932	852 450	205 207	192 688
Zobowiązania długoterminowe	99 731	144 470	23 634	32 656
Zobowiązania krótkoterminowe	343 548	286 671	81 413	64 799
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	391 216	390 015	92 710	88 159
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 716	7 360
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)	12,02	11,98	2,85	2,71

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
AKTYWA TRWAŁE		455 773	459 011	428 830
Wartości niematerialne	1	72 346	74 591	72 807
Rzeczowe aktywa trwałe	2	258 699	261 044	242 098
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 401	3 401	3 217
Długoterminowe aktywa finansowe	5	54 768	51 852	44 487
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7	2 452	2 470	2 407
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	64 107	65 653	63 814
AKTYWA OBROTOWE		410 159	393 439	406 668
Zapasy	6	226 803	227 604	217 892
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7	155 522	129 131	165 520
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	416	371	452
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	2 539	2 651	1 881
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	24 879	33 682	20 923
AKTYWA RAZEM		865 932	852 450	835 498

	Nota	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
KAPITAŁ WŁASNY		422 653	421 309	401 683
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		391 216	390 015	375 723
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	183 364	190 852	179 813
Niepodzielony wynik finansowy	11	28 618	19 929	16 676
Udziały niedające kontroli	4	31 437	31 294	25 960
ZOBOWIĄZANIA		443 279	431 141	433 815
Zobowiązania długoterminowe		99 731	144 470	173 554
Kredyty i pożyczki	15	73 524	119 338	145 923
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	10 600	9 216	11 804
Pozostałe zobowiązania	14	8	9	30
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	11 906	12 325	12 220
Rezerwy na świadczenia pracownicze	12	1 951	1 957	1 389
Rezerwy na zobowiązania	12	321	150	134
Rozliczenia międzyokresowe	13	1 421	1 475	2 054
Zobowiązania krótkoterminowe		343 548	286 671	260 261
Kredyty i pożyczki	15	176 768	122 749	91 792
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	25 546	11 935	22 822
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	117 252	129 049	125 247
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19	741	565	354
Rozliczenia międzyokresowe	13	21 144	20 403	18 193
Rezerwy na świadczenia pracownicze	12	132	132	190
Rezerwy na zobowiązania	12	1 965	1 838	1 663
PASYWA RAZEM		865 932	852 450	835 498

1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01-03.2017	01-03.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	20	175 511	175 540
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług		(117 384)	(116 951)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		58 127	58 589
Koszty sprzedaży		(32 998)	(31 172)
Koszty ogólnego zarządu		(12 048)	(10 909)
Pozostałe przychody operacyjne	22	2 625	2 406
Pozostałe koszty operacyjne	22	(2 999)	(2 479)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 707	16 435
Przychody finansowe	23	1 807	475
Koszty finansowe	23	(2 631)	(3 584)
Zysk (strata) brutto		11 883	13 326
Podatek dochodowy	19	(1 841)	(2 132)
Zysk (strata) netto		10 042	11 194
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		10 042	11 194
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	24	8 702	9 980
- podmiotom nieposiadającym kontroli		1 340	1 214
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:			
- podstawowy	24	0,27	0,31

1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-03.2017	01-03.2016
Zysk (strata) netto za okres	10 042	11 194
		-
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	(8 581)	(3 375)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(6 420)	(3 023)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	(2 161)	(352)
Inne składniki całkowitych dochodów razem	(8 581)	(3 375)
Całkowite dochody za okres	(8 581)	(3 375)
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające:	1 461	7 819
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 201	6 631
- podmiotom nieposiadającym kontroli	260	1 188

1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-03.2017	01-03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	11 883	13 326
Korekty:	9 173	8 738
Amortyzacja	6 900	6 146
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	239	(351)
Odsetki, netto	1 396	2 812
(Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	638	131
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	21 056	22 064
Zmiana stanu zapasów	(2 309)	(4 527)
Zmiana stanu należności	(28 479)	(43 756)
Zmiana stanu zobowiązań	18 061	31 285
Zmiana stanu rezerw	327	250
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 504)	(475)
Inne korekty	24	7
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	7 176	4 848
Zapłacony podatek dochodowy	(900)	(1 022)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 276	3 826
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(11 335)	(8 823)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	195	735
Wydatki na nabycie aktywów finansowych, w tym:	(2 841)	(992)
- w jednostkach powiązanych	(2 841)	(992)
- nabycie udziałów i akcji	(727)	(612)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(2 114)	(380)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	86	108
- w jednostkach powiązanych	86	1
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	86	1
- w pozostałych jednostkach	-	107
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	7
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	100
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(13 895)	(8 972)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	14 468	16 186
Spłaty kredytów i pożyczek	(8 607)	(7 962)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 183)	(3 891)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(117)	-
Odsetki zapłacone	(1 844)	(1 985)
Inne wydatki finansowe	(22)	(5)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(305)	2 343
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(7 924)	(2 803)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33 682	23 915
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(879)	(189)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24 879	20 923

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			
Saldo na dzień 1.01.2017 roku	32 560	146 674	190 852	19 929	390 015	31 294	421 309
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2017 roku	-	-	(7 488)	8 689	1 201	143	1 344
Podział zysku	-	-	13	(13)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.03.2017 roku	-	-	-	8 702	8 702	1 340	10 042
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(5 340)	-	(5 340)	(1 080)	(6 420)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(2 161)	-	(2 161)	-	(2 161)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(7 488)	8 689	1 201	260	1 461
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(117)	(117)
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	32 560	146 674	183 364	28 618	391 216	31 437	422 653

	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			
Saldo na dzień 1.01.2016 roku	32 560	146 674	182 892	6 727	368 853	24 772	393 625
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.12.2016 roku	-	-	7 960	13 202	21 162	6 522	27 684
Podział zysku	-	-	13 139	(13 139)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.12.2016 roku	-	-	-	32 052	32 052	5 522	37 574
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(1 265)	-	(1 265)	1 121	(144)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	882	-	882	-	882
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	12 756	18 913	31 669	6 643	38 312
Wyplata dywidendy	-	-	(4 796)	(5 949)	(10 745)	(121)	(10 866)
Objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	238	238	-	238
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	32 560	146 674	190 852	19 929	390 015	31 294	421 309

	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			
Saldo na dzień 1.01.2016 roku	32 560	146 674	182 892	6 727	368 853	24 772	393 625
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2016 roku	-	-	(3 079)	9 949	6 870	1 188	8 058
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)
Calkowite dochody za okres ogółem	-	-	(3 079)	9 710	6 631	1 188	7 819
Objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	239	239	-	239
Saldo na dzień 31.03.2016 roku	32 560	146 674	179 813	16 676	375 723	25 960	401 683

1.7. WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 31.03.2017 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	159 504	7 420	-	166 924
Sprzedaż między segmentami	14 934	-	(6 347)	8 587
Przychody segmentu ogółem	174 438	7 420	(6 347)	175 511
Amortyzacja	(6 856)	(44)	-	(6 900)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(158 247)	(3 191)	5 534	(155 904)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	9 335	4 185	(813)	12 707
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(667)	(157)	-	(824)
przychody z tyt. odsetek	288	-	-	288
koszty z tyt. odsetek	(1 789)	-	-	(1 789)
Zysk (strata) brutto	8 668	4 028	(813)	11 883
Podatek dochodowy	(1 841)	-	-	(1 841)
Zysk (strata) netto	6 827	4 028	(813)	10 042
Aktywa segmentu	829 420	36 512	-	865 932
Nakłady inwestycyjne	13 485	12	(48)	13 449

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	153 357	7 284	-	160 641
Sprzedaż między segmentami	20 570	-	(5 671)	14 899
Przychody segmentu ogółem	173 927	7 284	(5 671)	175 540
Amortyzacja	(6 096)	(50)	-	(6 146)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(154 639)	(2 916)	4 596	(152 959)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	17 362	148	(1 075)	16 435
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)
Zysk (strata) brutto	14 317	84	(1 075)	13 326
Podatek dochodowy	(2 132)	-	-	(2 132)
Zysk (strata) netto	12 185	84	(1 075)	11 194
Aktywa segmentu	803 106	32 392	-	835 498
Nakłady inwestycyjne	17 676	417	(8 278)	9 815

1.8. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

31.03.2017	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	48 772	26 285	6 658	2 310	84 025
Zwiększenia	-	70	70	102	242
Zakup	-	46	-	102	148
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	24	-	-	24
Inne	-	-	70	-	70
Zmniejszenia	(2 194)	(33)	-	(18)	(2 245)
Różnice kursowe	(2 194)	(33)	-	(16)	(2 243)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	(2)	(2)
Wartość brutto na koniec okresu	46 578	26 322	6 728	2 394	82 022
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	106	7 595	1 190	544	9 434
Odpis amortyzacyjny za okres	-	208	74	4	286
Różnice kursowe	(5)	(29)	-	(11)	(45)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	101	7 774	1 264	537	9 676
Wartość netto					
na 1 stycznia 2017 r.	48 666	18 690	5 468	1 766	74 591
na 31 marca 2017 r.	46 477	18 548	5 464	1 857	72 346

31.12.2016	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	47 863	24 792	6 397	2 610	81 662
Zwiększenia	909	1 612	261	1 087	3 869
Zakup	-	65	108	1 073	1 246
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	1 520	-	-	1 520
Różnice kursowe	909	27	-	14	950
Inne	-	-	153	-	153
Zmniejszenia	-	(119)	-	(1 387)	(1 506)
Likwidacja	-	(117)	-	-	(117)
Różnice kursowe	-	(2)	-	-	(2)
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	-	-	(50)	(50)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	(1 337)	(1 337)
Wartość brutto na koniec okresu	48 772	26 285	6 658	2 310	84 025

31.12.2016	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	102	6 894	902	567	8 464
Odpis amortyzacyjny za okres	-	797	288	18	1 103
Odwrócenie odpisu z tyt. utraty wartości	-	-	-	(2)	(2)
Likwidacja	-	(117)	-	-	(117)
Różnice kursowe	4	21	-	9	34
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	-	-	(48)	(48)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	106	7 595	1 190	544	9 434
Wartość netto					
na 1 stycznia 2016 r.	47 761	17 898	5 495	2 043	73 199
na 31 grudnia 2016 r.	48 666	18 690	5 468	1 766	74 591

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

Wartość firmy z konsolidacji

		31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Rawlplug Ltd	PLN	5 340	5 591	5 878
	GBP	1 087	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	4 115	4 266	4 085
	HUF	300 388	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	23 135	24 254	23 401
	EUR	5 482	5 482	5 482
Rawl France SAS	PLN	125	131	127
	EUR	30	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121	121
	RUB	983	983	983
Stahl GmbH	PLN	13 014	13 644	13 164
	EUR	3 084	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	31	34	30
	AED	30	30	30
Razem		45 881	48 041	46 806

Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

		31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	596	625	603
	GBP	141	141	141
Razem		596	625	603

* przeliczenie kursem krzyżowym EUR/GBP, GBP/PLN

NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

31.03.2017	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	17 744	154 569	295 037	13 082	19 773	15 986	516 191
Zwiększenia	-	749	7 362	345	261	4 536	13 253
Zakup	-	14	828	57	60	4 224	5 183
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	735	455	-	38	-	1 228
Przyjęte na podst. um. leasingu	-	-	6 021	-	-	-	6 021
Reklasyfikacje	-	-	36	-	163	309	508
Różnice kursowe	-	-	22	2	-	3	27
Inne	-	-	-	286	-	-	286
Zmniejszenia	(124)	(492)	(7 788)	(616)	(107)	(1 901)	(11 028)
Sprzedaż	-	-	(6 309)	(309)	(3)	-	(6 621)
Likwidacja	-	-	(746)	(145)	(23)	-	(914)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	(508)	(508)
Różnice kursowe	(124)	(492)	(733)	(162)	(81)	(143)	(1 735)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 250)	(1 250)
Wartość brutto na koniec okresu	17 620	154 826	294 611	12 811	19 927	18 621	518 416
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 194	56 410	168 107	11 377	16 581	479	255 148
Odpis amortyzacyjny za okres	21	1 066	4 967	301	298	-	6 653
Sprzedaż	-	-	(409)	(225)	(3)	-	(637)
Likwidacja	-	-	(497)	(140)	(23)	-	(660)
Różnice kursowe	-	(238)	(391)	(93)	(65)	-	(787)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 215	57 238	171 777	11 220	16 788	479	259 717

31.03.2017	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto							
na 1 stycznia 2017 r.	15 550	98 159	126 931	1 705	3 192	15 507	261 043
na 31 marca 2017 r.	15 405	97 588	122 835	1 591	3 139	18 142	258 699

31.12.2016	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu							
	20 037	152 827	262 937	14 245	18 739	7 216	476 000
Zwiększenia							
	135	6 297	50 253	1 582	1 463	35 400	95 130
Zakup	63	40	16 975	334	263	29 129	46 804
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	6 058	18 005	8	1 080	-	25 151
Przyjęte na podst. um. leasingu fin.	-	-	14 613	57	-	5 174	19 844
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	21	-	8	-	29
Reklasyfikacje	-	-	9	341	48	985	1 383
Różnice kursowe	72	199	617	173	64	112	1 237
Inne	-	-	13	669	-	-	682
Zmniejszenia							
	(2 428)	(4 555)	(18 152)	(2 745)	(429)	(26 630)	(54 939)
Sprzedaż	(1 328)	(2 826)	(13 497)	(2 685)	(14)	(101)	(20 451)
Likwidacja	-	(795)	(2 402)	(60)	(380)	-	(3 637)
Reklasyfikacje	-	-	(333)	-	-	(1 050)	(1 383)
Różnice kursowe	(267)	(934)	(229)	-	(35)	(87)	(1 552)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(25 334)	(25 334)
Wyłączenie spółki zależnej z konsolidacji	(833)	-	(4)	-	-	-	(837)
Inne	-	-	(1 687)	-	-	(58)	(1 745)
Wartość brutto na koniec okresu							
	17 744	154 569	295 038	13 082	19 773	15 986	516 191
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu							
	2 911	53 626	155 286	11 689	15 707	-	239 219
Odpis amortyzacyjny za okres	83	4 162	18 479	1 324	1 182	-	25 230
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	479	479
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	17	-	-	-	17
Sprzedaż	-	(704)	(3 270)	(1 807)	(11)	-	(5 792)
Likwidacja	-	(729)	(2 332)	(57)	(380)	-	(3 498)
Wyłączenie spółki zależnej z konsolidacji	(830)	-	(5)	-	-	-	(835)
Reklasyfikacja	-	127	(254)	127	-	-	-
Różnice kursowe	30	(73)	238	101	49	-	345
Inne	-	-	(52)	-	35	-	(17)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu							
	2 194	56 409	168 107	11 377	16 582	479	255 148
Wartość netto							
na 1 stycznia 2016 r.	17 126	99 201	107 651	2 556	3 032	7 216	236 782
na 31 grudnia 2016 r.	15 550	98 160	126 931	1 705	3 191	15 507	261 044

31.03.2016	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	20 037	152 827	262 937	14 245	18 739	7 216	476 001
Zwiększenia	2	1	11 541	336	384	11 347	23 611
Zakup	-	-	146	1	85	11 315	11 547
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	266	3	290	-	559
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	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
Zmniejszenia	(427)	(777)	(13 713)	(938)	(132)	(715)	(16 702)
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)
Wartość brutto na koniec okresu	19 612	152 051	260 765	13 643	18 991	17 848	482 910
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 911	53 626	155 286	11 689	15 707	-	239 219
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)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 933	54 365	156 214	11 445	15 855	-	240 812
Wartość netto							
na 1 stycznia 2016 r.	17 126	99 201	107 651	2 556	3 032	7 216	236 782
na 31 marca 2016 r.	16 679	97 686	104 551	2 198	3 136	17 848	242 098

NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	3 401	3 217	3 217
Zwiększenia	-	184	-
Zakup	-	184	-
Stan na koniec okresu	3 401	3 401	3 217

NOTA NR 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE
Udziały niedające kontroli

Spółka	31.12.2016	Udział w wyniku finansowym netto	Wyplata dywidendy	Różnice kursowe z wyceny jed. zagranicznych	31.03.2017
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 141	25	(117)	-	1 049
Koelner Hungaria Kft	30 153	1 315	-	(1 080)	30 388
RAZEM	31 294	1 340	(117)	(1 080)	31 437

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	
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Udziały niedające kontroli (% głosów)	49%	49%	49%	49%
Udziały niedające kontroli (% udziałów)	49%	49%	49%	49%
Aktywa trwałe	292	292	14 293	14 293
Aktywa obrotowe	2 975	2 975	50 852	50 852
AKTYWA RAZEM	3 267	3 267	65 145	65 145
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	937	937	3 610	3 610
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	937	937	3 610	3 610
Kapitał własny przypadający:	2 141	2 330	62 016	61 535
akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 092	1 189	31 628	31 382
przypadający podmiotom niekontrolującym	1 049	1 141	30 388	30 153

	Koelner Centrum Sp. z o.o.		Koelner Hungaria Kft	
	1.01 - 31.03.2017	1.01 - 31.12.2016	1.01 - 31.03.2017	1.01 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	11 148	2 292	64 197	14 722
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	25	9	1 370	1 255
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	24	8	1 317	1 206
Zysk (strata) netto	49	17	2 687	2 461
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	25	9	245	1 436
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	24	8	237	1 380
Pozostałe całkowite dochody	49	17	481	2 816
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	25	9	245	1 436
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	24	8	237	1 380
Całkowite dochody	49	17	481	2 816

NOTA NR 5. AKTYWA FINANSOWE
Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość brutto na początek okresu	54 935	47 400	47 400
Udziały i akcje	19 427	20 009	20 009
Udzielone pożyczki	35 508	27 391	27 391
Zwiększenia	3 347	28 081	599
Udziały i akcje	1 017	6 913	3
- zakup udziałów i akcji	1 017	-	-
- wyłączenie spółki z konsolidacji	-	1 758	-
- różnice kursowe	-	88	3
- inne	-	5 067	-
Udzielone pożyczki	2 330	21 168	596
- udzielenie pożyczek	2 114	20 227	380
- wycena bilansowa	-	75	1
- inne	216	866	215
Zmniejszenia	(3 410)	(20 546)	(732)
Udziały i akcje	(2 670)	(7 495)	(449)
- spisanie/umorzenie	(2 559)	(1 979)	-
- różnice kursowe	(111)	-	-
- objęcie spółki konsolidacją	-	(449)	(449)
- inne	-	(5 067)	-
Udzielone pożyczki	(740)	(13 051)	(283)
- spłata pożyczek	(231)	(11 902)	-
- reklasyfikacja	-	(1 147)	(247)
- różnice kursowe	(83)	(1)	(35)
- spisanie/umorzenie	(407)	-	-
- inne	(19)	(1)	(1)
Wartość brutto na koniec okresu	54 872	54 935	47 267
Udziały i akcje	17 774	19 427	19 563
Udzielone pożyczki	37 098	35 508	27 704
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na	2 780	2 780	2 780
Zwiększenia	-	1 389	-
Utworzenie	-	514	-
Zmniejszenie Grupy Kapitałowej	-	865	-
Różnice kursowe	-	10	-
Zmniejszenia	(2 979)	(1 086)	-
Wykorzystanie	(2 966)	(1 086)	-
Różnice kursowe	(13)	-	-
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych	104	3 083	2 780
Wartość netto			
Stan na początek okresu	51 852	44 620	44 620
Stan na koniec okresu	54 768	51 852	44 487
Stan na koniec okresu - Udziały netto	17 670	16 764	16 783
Koelner - Ukraine LLC*	-	-	5 067
Koelner Kazakhstan Ltd	2	2	2
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	2 300	2 411	2 326
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	5 005	5 005	5 005
Koelner - Ukraine LLC (dawniej LeoTex Ltd)*	6 293	6 293	1 226
Rawl Africa (Pty) Ltd	94	94	94
Rawlplug Portugal LDA	-	-	104
Koelner Trading KLD LLC	2 959	2 959	2 959
Rawlplug Singapore PTE Ltd	1 017	-	-

Stan na koniec okresu – Pożyczki netto	37 098	35 088	27 704
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	-	-	906
Amicus Polinae Sp. z o.o.	25 023	22 727	25 527
Rawl Africa (Pty) Ltd	745	1 063	952
Rawlplug Portugal LDA	-	-	129
WKK Obiekty Sp. z o.o.	199	197	190
Koelner Trading KLD LLC	11 086	11 054	-
Podmioty spoza Grupy Rawlplug	45	47	-

*W dniu 13.05.2016 r. nastąpiło rozwiązanie spółki Koelner-Ukraine LLC w związku z połączeniem ze spółką LeoTex Ltd. W dniu 1.08.2016r.

Spółka LeoTex Ltd została zarejestrowana pod nową nazwą Koelner-Ukraine LLC.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan brutto na początek okresu	3 419	2 672	2 672
Udzielone pożyczki	3 419	2 672	2 672
Zwiększenia	4	1 243	259
Udzielone pożyczki	4	1 243	259
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	1 147	247
Różnice kursowe	-	91	3
Inne zwiększenia	4	5	9
Zmniejszenia	(884)	(496)	(102)
Udzielone pożyczki	(884)	(496)	(102)
Sprzedaż / spłata	-	(480)	(100)
Spisanie/umorzenie	(768)	-	-
Różnice kursowe	(115)	-	-
Inne zmniejszenia	(1)	(16)	(2)
Stan brutto na koniec okresu	2 539	3 419	2 829
Udzielone pożyczki	2 539	3 419	2 829
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	768	948	948
Udzielone pożyczki	768	948	948
Zmniejszenia	(768)	(180)	-
Udzielone pożyczki	(768)	(180)	-
Odwrócenie	-	(180)	-
Wykorzystanie	(768)	-	-
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu	-	768	948
Udzielone pożyczki	-	768	948
Wartość netto - Udzielone pożyczki			
na początek okresu	2 651	1 724	1 724
na koniec okresu	2 539	2 651	1 881

NOTA NR 6. ZAPASY

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Materiały	28 746	26 759	28 093
Półprodukty i produkcja w toku	7 108	5 953	6 547
Produkty gotowe	97 446	106 170	93 858
Towary	91 240	86 968	86 347
Zaliczki na dostawy	2 263	1 754	3 047
	226 803	227 604	217 892
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(15 649)	(15 480)	(14 140)
Zapasy, wartość brutto	242 452	243 084	232 032

Zapasy na dzień 31.03.2017 r. obciążone były, z tytułu zaciągniętych kredytów, zastawami na kwotę 105 500 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	15 480	13 811	13 811
Odpisy utworzone	536	2 958	260
Odpisy rozwiązane	(419)	(1 405)	(7)
Odpisy wykorzystane	-	(451)	-
Inne zmiany	52	567	76
Stan na koniec okresu	15 649	15 480	14 140

NOTA NR 7. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kaucje z tytułu wynajmu lokali	835	886	1 238
Inne należności	161	165	34
Rozliczenia międzyokresowe	1 456	1 418	1 135
	2 452	2 470	2 407

Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Należności z tyt. dostaw i usług	143 173	120 092	153 168
Należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	4 580	4 054	4 492
Rozliczenia międzyokresowe	5 867	3 908	6 560
Pozostałe należności	1 902	1 077	1 300
	155 522	129 131	165 520
Odpisy aktualizujące wartość należności	(13 081)	(21 549)	(21 789)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	168 603	150 680	187 309

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	21 549	21 960	21 960
Odpisy utworzone	874	5 529	478
Odpisy rozwiązane	(753)	(5 420)	(583)
Odpisy wykorzystane	(8 144)	(1 301)	(158)
Inne zmiany	(445)	781	92
Stan na koniec okresu	13 081	21 549	21 789

NOTA NR 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 065	32 332	18 422
Depozyty bankowe	1 814	1 350	2 501
	24 879	33 682	20 923

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
			32 560 000	32 560		

NOTA NR 10. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał zapasowy pozostały	142 233	142 233	134 172
Pozostałe kapitały rezerwowe	22 053	22 040	22 028
Różnice kursowe z konsolidacji	19 078	26 579	23 613
	183 364	190 852	179 813

NOTA NR 11. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	19 916	(12 123)	6 696
Wynik netto bieżącego okresu	8 702	32 052	9 980
	28 618	19 929	16 676

NOTA NR 12. REZERWY
Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	2 089	1 530	1 530
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	367	409	409
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 006	664	664
Inne	716	457	457
Utworzenie	41	567	69
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	344	-
Inne	41	223	69
Wykorzystanie	-	(3)	(4)
Inne	-	(3)	(4)
Rozwiązanie	-	(53)	-
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	(42)	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(2)	-
Inne	-	(9)	-
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(47)	48	(16)
Inne	(47)	48	(16)
Stan na koniec okresu	2 083	2 089	1 579
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	367	367	409
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 006	1 006	664
Inne	710	716	506
Część długoterminowa	1 951	1 957	1 389
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	323	323	310
Rezerwa na odprawy emerytalne	946	946	609
Inne	682	688	470

Część krótkoterminowa	132	132	190
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	44	44	99
Rezerwa na odprawy emerytalne	60	60	55
Inne	28	28	36

Pozostałe rezerwy

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	1 988	1 602	1 602
Rezerwa na zobowiązania	250	129	129
Rezerwa na premie	1 646	1 357	1 357
Pozostałe	92	116	116
Utworzenie	1 563	2 368	1 221
Rezerwa na zobowiązania	171	121	5
Rezerwa na premie	1 372	2 210	1 201
Pozostałe	20	37	15
Wykorzystanie	(261)	(802)	(69)
Rezerwa na premie	(261)	(802)	(69)
Rozwiązanie	(998)	(1 147)	(946)
Rezerwa na premie	(955)	(1 110)	(915)
Pozostałe	(43)	(37)	(31)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(6)	6	2
Rezerwa na premie	(3)	4	2
Pozostałe	(3)	2	-
Reklasyfikacja	-	(39)	(13)
Rezerwa na premie	-	(13)	(13)
Pozostałe	-	(26)	-
Stan na koniec okresu	2 286	1 988	1 797
Rezerwa na zobowiązania	421	250	134
Rezerwa na premie	1 799	1 646	1 563
Pozostałe	66	92	100

Część długoterminowa	321	150	134
Rezerwa na zobowiązania	321	150	134

Część krótkoterminowa	1 965	1 838	1 663
Rezerwa na zobowiązania	100	100	-
Rezerwa na premie	1 799	1 646	1 563
Pozostałe	66	92	100

NOTA NR 13. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Długoterminowe			
Przychody przyszłych okresów	1 421	1 475	2 054
Dotacje	1 382	1 434	2 005
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	39	41	49
Krótkoterminowe	21 144	20 403	18 193
Przychody przyszłych okresów	1 197	1 212	1 412
Dotacje	420	494	517
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	10	10	10
Pozostałe	767	708	885
Bierne rozliczenia międzyokresowe	19 947	19 191	16 781
Rezerwa na zobowiązania z tyt. przyszłych dostaw	2 381	1 658	2 101
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 955	2 896	2 187
Rezerwa na bonusy	13 932	14 351	11 896
Pozostałe	679	286	597

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

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	91 781	101 575	98 071
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	12 948	10 272	13 737
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	4 333	4 251	4 275
Zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	5 951	11 649	6 966
Pozostałe	2 239	1 302	2 198
	117 252	129 049	125 247

Zobowiązania długoterminowe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Pozostałe	8	9	30
	8	9	30

NOTA NR 15. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Długoterminowe kredyty bankowe	73 489	119 272	144 321
Długoterminowe pożyczki	35	66	1 602
Długoterminowe kredyty i pożyczki	73 524	119 338	145 923
Krótkoterminowe kredyty bankowe	175 399	121 252	87 628
Krótkoterminowe pożyczki	1 369	1 497	4 164
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	176 768	122 749	91 792

Terminy spłaty	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
powyżej 1 roku do 3 lat	67 857	113 005	145 923
powyżej 3 lat do 5 lat	5 667	6 333	-
	73 524	119 338	145 923

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2017 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	-	60 155	-	23.02.2019
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	13 334	-	13.07.2021
Rawlplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	418	391 AED	35	33 AED	13.07.2018
RAZEM					73 524		

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2017 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	-	786	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	84 000	-	62 934	-	31.01.2018
RAWLPLUG S.A.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa	40 000	-	39 908	-	3.04.2017*
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	57 000	-	41 899	-	bezterminowo
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	25 000	-	24 070	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	4 000	-	13.07.2021
Rawlplug Ireland Ltd	PRI Pension Trustees Ltd	Dublin, Irlandia	831	192 EUR	300	68 EUR	bezterminowo
Rawlplug Ireland Ltd	Rawlplug Ireland (Export) Ltd	Dublin, Irlandia	991	229 EUR	962	228 EUR	bezterminowo
Koelner Centrum Sp. z o.o.	"PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy	Pabianice	150	-	93	-	bezterminowo
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	2 500	-	1 709	-	bezterminowo
Rawlplug Middle-East FZE	Emirates Islamic Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	136	128 AED	3	3 AED	25.04.2017**
Rawlplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	418	391 AED	104	98 AED	13.07.2018
RAZEM					176 768		

*Kolejny okres udostępnienia kredytu został po dniu bilansowym ustalony na dzień 3.04.2019 r.

**Kredyt został spłacony zgodnie z terminem.

Zabezpieczeniami z tytułu zaciągniętych kredytów są między innymi rzeczowe aktywa trwałe, które na dzień 31.03.2017 r. obciążone były: hipoteką do kwoty 97 000 tys. zł na nieruchomościach oraz hipoteką umowną łączną do kwoty 140 000 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości.

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.03.2017 r. kształtowała się na poziomie 1,66 % (31.12.2016 r.: 1,66%).

NOTA NR 16. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Część długoterminowa	10 600	9 216	11 804
Leasing finansowy	10 600	9 216	11 804
Część krótkoterminowa	25 546	11 935	22 822
Leasing finansowy	10 552	11 780	14 623
Faktoring	14 875	126	8 105
Inne	119	29	94

NOTA NR 17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I LEASINGU FINANSOWEGO
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	opłaty minimalne		
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
W okresie 1 roku	1 612	1 791	601
W okresie od 1 do 5 lat	1 785	2 050	931
	3 397	3 841	1 532

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.03.2017		31.12.2016		31.03.2016	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	10 658	10 552	12 158	11 780	15 263	14 623
W okresie od 1 do 5 lat	10 657	10 600	9 453	9 216	12 199	11 804
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	21 315	X	21 611	X	27 462	X
Koszty finansowe (-)	(163)	X	(615)	X	(1 035)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	21 152	21 152	20 996	20 996	26 427	26 427

NOTA NR 18. LEASING
Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podstawie umowy leasingu operacyjnego

	31.03.2017
Środki transportu	6 349
	6 349

Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego

	31.03.2017
Urządzenia techniczne i maszyny	74 747
Środki transportu	827
	75 574

NOTA NR 19. PODATEK DOCHODOWY
Należności / zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	416	371	452
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	741	565	354

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan brutto na początek okresu	65 653	65 415	65 415
Rzeczowe aktywa trwałe	340	447	447
Wartości niematerialne	34 385	36 939	36 939
Aktywa finansowe	744	794	794
Zapasy	3 195	3 184	3 184
Należności krótkoterminowe	3 940	2 000	2 000
Rezerwy na świadczenia pracownicze	736	694	694
Pozostałe rezerwy	1	1	1
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	18 876	17 834	17 834
Różnice kursowe	1 170	580	580
Zobowiązania	1 656	2 119	2 119
Pozostałe	610	823	823
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	(1 218)	1 040	(1 118)
Rzeczowe aktywa trwałe	(108)	(110)	(306)
Wartości niematerialne	(638)	(2 554)	(638)
Aktywa finansowe	-	(50)	4
Zapasy	(248)	11	(5)
Należności krótkoterminowe	(1 538)	1 939	54
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(11)	42	(84)
Pozostałe rezerwy	1	-	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	2 054	1 848	287
Różnice kursowe	(799)	590	23
Zobowiązania	(20)	(463)	(98)
Pozostałe	89	(213)	(355)
Różnice kursowe	(328)	(802)	(483)
Rzeczowe aktywa trwałe	(3)	3	-
Zapasy	(1)	-	-
Należności krótkoterminowe	(2)	1	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	(322)	(806)	(483)
Stan brutto na koniec okresu	64 107	65 653	63 814
Rzeczowe aktywa trwałe	229	340	141
Wartości niematerialne	33 747	34 385	36 301
Aktywa finansowe	744	744	798
Zapasy	2 946	3 195	3 179
Należności krótkoterminowe	2 400	3 940	2 054
Rezerwy na świadczenia pracownicze	725	736	610
Pozostałe rezerwy	2	1	1
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	20 608	18 876	17 638
Różnice kursowe	371	1 170	603
Zobowiązania	1 636	1 656	2 021
Pozostałe	699	610	468
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto			
Stan na początek okresu	65 653	65 415	65 415
Stan na koniec okresu	64 107	65 653	63 814

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	12 325	11 528	11 528
Rzeczowe aktywa trwałe	9 269	9 062	9 062
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	649	688	688
Aktywa finansowe	918	705	705
Należności krótkoterminowe	246	232	232
Różnice kursowe	1 185	785	785
Zobowiązania	58	56	56
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(419)	797	692
Rzeczowe aktywa trwałe	(185)	207	336
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(39)	-
Aktywa finansowe	55	213	45
Zapasy	37	-	33
Należności krótkoterminowe	(3)	14	(7)
Różnice kursowe	(328)	400	244
Zobowiązania	(2)	2	34
Pozostałe	7	-	7
Stan na koniec okresu	11 906	12 325	12 220
Rzeczowe aktywa trwałe	9 084	9 269	9 398
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	649	649	688
Aktywa finansowe	973	918	750
Zapasy	37	-	33
Należności krótkoterminowe	243	246	225
Różnice kursowe	857	1 185	1 029
Zobowiązania	56	58	90
Pozostałe	7	-	7

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01-03.2017	01-03.2016
Podatek bieżący	1 042	321
Bieżące obciążenie podatkowe	1 042	321
Podatek odroczony	799	1 811
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	799	1 814
Inne	-	(3)
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 841	2 132

NOTA NR 20. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży według kierunku sprzedaży

	01-03.2017	01-03.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów	105 993	108 623
Przychody netto ze sprzedaży usług	790	752
Przychody netto ze sprzedaży towarów	67 666	64 561
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 062	1 604
	175 511	175 540
Kraj	61 949	61 580
Eksport	113 562	113 960
	175 511	175 540

NOTA NR 21. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Koszty według rodzaju

	01-03.2017	01-03.2016
Amortyzacja	6 685	6 123
Zużycie materiałów i energii	46 725	47 078
Koszty świadczeń pracowniczych	29 002	28 065
Podróże służbowe	655	667
Transport	6 509	6 525
Reprezentacja i reklama	2 003	1 198
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	1 967	1 748
Usługi obce	17 306	15 064
Pozostałe koszty	1 447	1 420
Razem koszty według rodzaju	112 299	107 888

Koszty świadczeń pracowniczych

	01-03.2017	01-03.2016
Wynagrodzenia	22 928	22 161
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 074	5 904
	29 002	28 065

NOTA NR 22. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	01-03.2017	01-03.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	124	542
Dotacje	200	214
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	753	583
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	419	7
Odwrocenie rezerw	176	128
Nadwyżki inwentaryzacyjne	85	81
Przychody z tytułu najmów/czynszów	200	269
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	67	226
Pozostałe	601	356
	2 625	2 406

Pozostałe koszty operacyjne

	01-03.2017	01-03.2016
Odpisy aktualizujące należności	874	468
Odpisy aktualizujące zapasy	536	260
Kary i odszkodowania	73	78
Darowizny	229	209
Utworzenie rezerw	240	219
Niedobory inwentaryzacyjne	112	152
Koszty złomowania	151	674
Pozostałe	784	419
	2 999	2 479

NOTA NR 23. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE
Przychody finansowe

	01-03.2017	01-03.2016
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	288	227
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 371	-
Pozostałe odsetki	132	41
Przychody z tyt. pochodnych instrumentów finansowych	-	191
Pozostałe	16	16
	1 807	475

Koszty finansowe

	01-03.2017	01-03.2016
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 789	1 781
Pozostałe odsetki	146	111
Prowizje	308	308
Straty z tytułu różnic kursowych	-	1 021
Koszty i wycena instrumentów pochodnych	38	-
Poręczenia i gwarancje	113	112
Pozostałe	237	251
	2 631	3 584

NOTA NR 24. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	01-03.2017	01-03.2016
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 702	9 980
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,27	0,31

NOTA NR 25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI
Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	01-03.2017	01-03.2016
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	2 583	2 089
Zakup usług, towarów i materiałów	2 258	1 223
Pozostałe przychody	166	59
Zakup środków trwałych	205	-
Pozostałe koszty	4	20
Zobowiązania	2 106	1 384
Należności	5 518	14 074
Pożyczki udzielone	14 321	3 621
Pożyczki otrzymane	962	1 466

Dotyczy transakcji z jednostkami: Rawlplug Ireland (Export) Ltd, Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD LLC, Koelner-Inwestycje Budowlane Sp. z o.o, Rawl Africa (Pty) Ltd, Rawlplug Portugal LDA.

Transakcje z jednostką dominującą

	01-03.2017	01-03.2016
Pozostałe przychody	182	204
Pozostałe koszty	112	108
Zobowiązania	119	94
Pożyczki udzielone	25 023	25 527

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

Transakcje z kluczowym personelem oraz z jednostkami z nim powiązanymi

	01-03.2017	01-03.2016
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	3	4
Zakup usług, towarów i materiałów	34	150
Pozostałe przychody	2	4
Zakup środków trwałych	325	-
Zobowiązania	22	65
Należności	157	141
Pożyczki udzielone	248	437

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

	01-03.2017	01-03.2016
Stan na początek okresu	1 928	2 672
Otrzymane w ciągu roku	74	64
Odniesione na rachunek zysków i strat	(200)	(214)
Stan na koniec okresu	1 802	2 522
Część długoterminowa	1 382	2 005
Część krótkoterminowa	420	517

2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2017 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-03.2017	01-03.2016	01-03.2017	01-03.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	70 819	76 757	16 511	17 621
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 370)	2 720	(786)	624
Zysk (strata) brutto	(1 567)	5 865	(365)	1 346
Zysk (strata) netto	(405)	5 813	(94)	1 335
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 173)	(8 316)	(973)	(1 909)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 823)	(1 383)	(891)	(318)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(104)	10 498	(24)	2 410
Przepływy pieniężne netto, razem	(8 100)	799	(1 889)	183
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,12)	0,30	(0,03)	0,07
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	610 598	598 830	144 698	135 359
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	343 431	331 258	81 386	74 877
Zobowiązania długoterminowe	93 375	144 539	22 128	32 672
Zobowiązania krótkoterminowe	245 672	182 418	58 219	41 234
Kapitał własny	267 167	267 572	63 313	60 482
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 716	7 360
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	8,21	8,22	1,94	1,86
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,33	0,33	0,08	0,08

2.2. BILANS

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I. Aktywa trwałe	435 347	432 172	412 700
1. Wartości niematerialne i prawne	2 186	2 325	2 568
2. Rzeczowe aktywa trwałe	73 781	73 846	65 344
3. Należności długoterminowe	402	357	344
3.1. Od pozostałych jednostek	402	357	344
4. Inwestycje długoterminowe	346 724	344 081	334 766
4.1. Nieruchomości	3 528	3 528	3 344
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	343 196	340 553	331 422
a) w jednostkach powiązanych	342 997	340 356	331 422
b) w pozostałych jednostkach	199	197	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 254	11 563	9 678
5.1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 872	10 249	8 901
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 382	1 314	777
II. Aktywa obrotowe	175 251	166 658	178 472
1. Zapasy	112 176	107 154	103 837
2. Należności krótkoterminowe	51 120	37 854	65 388
2.1. Od jednostek powiązanych	39 319	26 881	47 314
2.2. Od pozostałych jednostek	11 801	10 973	18 074
3. Inwestycje krótkoterminowe	9 968	20 815	7 270
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 968	20 815	7 270
a) w jednostkach powiązanych	8 028	10 774	3 705
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 940	10 041	3 565
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 987	835	1 977
AKTYWA RAZEM	610 598	598 830	591 172

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
I. Kapitał własny	267 167	267 572	281 866
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy	210 620	210 620	215 416
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	528	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	21 600	21 600	21 600
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 264	-	5 949
6. Zysk (strata) netto	(405)	2 264	5 813
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	343 431	331 258	309 306
1. Rezerwy na zobowiązania	2 899	3 394	3 454
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 959	2 498	3 017
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	300	300	104
a) długoterminowa	300	300	104
1.3. Pozostałe rezerwy	640	596	333
a) krótkoterminowe	640	596	333
2. Zobowiązania długoterminowe	93 375	144 539	167 063
2.1. Wobec jednostek powiązanych	19 882	25 255	22 739
2.2. Wobec pozostałych jednostek	73 493	119 284	144 324
3. Zobowiązania krótkoterminowe	245 672	182 418	137 998
3.1. Wobec jednostek powiązanych	72 516	68 338	60 672
3.2. Wobec pozostałych jednostek	172 669	113 735	76 485
3.3. Fundusze specjalne	487	345	841
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 485	907	791
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 485	907	791
a) krótkoterminowe	1 485	907	791
PASYWA RAZEM	610 598	598 830	591 172
Wartość księgowa	267 167	267 572	281 866
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,21	8,22	8,66

2.3. POZYCJE POZABILANSOWE

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania warunkowe	104 340	104 099	115 872
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	104 340	104 099	115 872
- udzielone gwarancje i poręczenia	104 340	104 099	115 872
Pozycje pozabilansowe, razem	104 340	104 099	115 872

2.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01-03.2017	01-03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:	70 819	76 757
- od jednostek powiązanych	63 959	66 812
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	45 529	48 100
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów	25 290	28 657
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:	59 739	61 465
- od jednostek powiązanych	54 661	54 368
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	37 104	37 515
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 635	23 950
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	11 080	15 292
IV. Koszty sprzedaży	10 918	10 034
V. Koszty ogólnego zarządu	3 668	2 877
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(3 506)	2 381
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 575	1 349
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	677	188
2. Inne przychody operacyjne	898	1 161
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 439	1 010
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	253	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	475	55
3. Inne koszty operacyjne	711	955
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(3 370)	2 720
X. Przychody finansowe	4 882	6 419
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 122	5 596
- od jednostek powiązanych	4 122	5 596
2. Odsetki, w tym:	365	257
- od jednostek powiązanych	362	254
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	191
4. Inne	395	375
XI. Koszty finansowe	3 079	3 274
1. Odsetki, w tym:	1 766	1 618
- dla jednostek powiązanych	353	421
2. Aktualizacja wartości inwestycji	39	3
3. Inne	1 274	1 653
XII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	(1 567)	5 865
XIII. Podatek dochodowy	(1 162)	52
a) część odroczonego	(1 162)	52
XIV. Zysk (strata) netto (XIV-XV)	(405)	5 813
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	(3 954)	9 628
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,12)	0,30

2.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01-03.2017	01-12.2016	01-03.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	267 572	276 053	276 053
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 560	32 560	32 560
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 560	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	210 620	215 416	215 416
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(4 796)	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	4 796	-
- wypłata dywidendy	-	4 796	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	210 620	210 620	215 416
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	528	528	528
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	528	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	21 600	21 600	21 600
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	21 600	21 600	21 600
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 264	5 949	5 949
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 264	5 949	5 949
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	5 949	-
- wypłata dywidendy	-	5 949	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 264	-	5 949
5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 264	-	5 949
6. Wynik netto	(405)	2 264	5 813
a) zysk netto	-	2 264	5 813
b) strata netto	405	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	267 167	267 572	281 866
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	256 422	256 827	271 121

2.6. RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-03.2017	01-03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(404)	5 813
II. Korekty razem	(3 769)	(14 129)
1. Amortyzacja	1 742	1 515
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	732	105
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 745)	(4 184)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	255	-
5. Zmiana stanu rezerw	(495)	(71)
6. Zmiana stanu zapasów	(5 023)	(6 268)
7. Zmiana stanu należności	(12 949)	(19 974)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 981	15 787
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 267)	(1 039)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(4 173)	(8 316)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 436	1 148
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	5
2. Z aktywów finansowych, w tym:	2 435	1 143
a) w jednostkach powiązanych	2 435	1 041
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 172	-
- dywidendy i udziały w zyskach	122	1 025
- odsetki	141	16
b) w pozostałych jednostkach	-	102
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	100
- odsetki	-	2
II. Wydatki	(6 259)	(2 531)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 409)	(1 509)
2. Na aktywa finansowe, w tym:	(2 850)	(1 022)
a) w jednostkach powiązanych	(2 850)	(1 022)
- nabycie aktywów finansowych	(727)	(612)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(2 123)	(410)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 823)	(1 383)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 234	17 445
1. Kredyty i pożyczki	8 234	17 445
II. Wydatki	(8 338)	(6 947)
1. Spłaty kredytów i pożyczek	(6 836)	(5 284)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(114)	(62)
3. Odsetki	(1 388)	(1 601)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(104)	10 498
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(8 100)	799
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(8 100)	799
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 040	2 766
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 940	3 565
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	13

3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2017 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 o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047), 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 2016.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe RAWLPLUG S.A. (dalej: Spółka) zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) 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 2016.

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za pierwszy kwartał 2017 roku obejmują okres od 1.01.2017 r. do 31.03.2017 r. i zostały sporządzone w tysiącach złotych.

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 oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca.

Średni kurs w okresie styczeń – marzec 2017 r.	4,2891
Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca 2017 r.	4,2189
Średni kurs w okresie styczeń – marzec 2016 r.	4,3559
Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca 2016 r.	4,2684
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2016 r.	4,4240

3.2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE I KWARTAŁU 2017 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 2017 r. z tego obszaru to:

- ✓ Zarządzanie – komunikacja z interesariuszami
- Zakończenie Zintegrowanego audytu systemów zarządzania jakością, środowiskiem, bezpieczeństwem i higieną pracy.

Grupa RAWLPLUG przeprowadziła i zakończyła powodzeniem Zintegrowany audyt systemów zarządzania jakością, środowiskiem, bezpieczeństwem i higieną pracy. Audyt miał miejsce w następujących lokalizacjach: Wrocław, Łańcut, Bielsko-Biała i przeprowadzany był w lutym 2017 roku, przez zespół sześciu audytorów. Zweryfikowano zgodność procesów z normami BS OHSAS, ISO 9001, 14001 i BS.

- Zakończenie audytu energetycznego.

Na przełomie grudnia 2016 r. i stycznia 2017 r. przeprowadzono audyt energetyczny w RAWLPLUG S.A. oraz spółkach zależnych we Wrocławiu, Bielsko-Białej oraz w Łąncucie. Opracowano szczegółowe raporty dla każdej ze spółek. Audytorzy przeanalizowali zużycie energii elektrycznej oraz ciepłej, procesy technologiczne, zidentyfikowano straty podczas transportu oraz przeprowadzono analizę energetyczną budynków metodą pomiarów oraz zdjęć kamerą termowizyjną. Wskazano źródła utraty energii oraz rekomendacje ograniczenia strat w przyszłości dla konkretnych obszarów.

- Rozbudowanie linii automatycznego pakowania oraz poprawienie jakości warunków pracy w obszarze produkcji.

W RAWLPLUG S.A. uruchomiono nowy proces pakowania automatycznego. Modernizacja ta prowadzi do poprawy efektywności oraz wydajności całego procesu produkcji. Wymieniono również oświetlenie na bardziej energooszczędne, odświeżono posadzki oraz przebudowano pomieszczenia socjalne.

- Rozpoczęcie realizacji Master Plan na lata 2017-2019 celem poprawy efektywności produkcji oraz poprawy warunków pracy.

W ramach projektu realizującego strategię rozwoju Grupy w RAWLPLUG S.A. nastąpi relokacja poszczególnych obszarów produkcji, co wpłynie na poprawę komunikacji, lepszą organizację pracy oraz zwiększoną efektywność. W planach są również nowe szatnie, węzły sanitarne, a także budowa centralnej kantyny do spożywania posiłków.

- Udział w konferencji w Ministerstwie Rozwoju na temat raportowania danych niefinansowych.

Grupa RAWLPLUG wzięła udział w konferencji dla członków zarządów i rad nadzorczych dużych spółek, zorganizowanej przez Ministerstwo Rozwoju poświęconej zagadnieniom związanym z odpowiedzialnym prowadzeniem działalności biznesowej w świetle nowych przepisów (dyrektywa 2014/95/UE) dotyczących obowiązków ujawniania danych niefinansowych oraz informacji dotyczących różnorodności. Podczas konferencji zorganizowano panele dyskusyjne z udziałem firm, które posiadają doświadczenie w raportowaniu działań z obszaru zrównoważonego rozwoju. Firmy te zaprezentowały dobre praktyki z zakresu raportowania danych niefinansowych. Poruszano również tematykę zmian dotyczących raportowania przez spółki giełdowe, zgodnego z nowymi wytycznymi GRI, do których to spółki muszą się dostosować już od 2018 roku (raportując dane za rok 2017).

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

- Przekazanie kuponów rabatowych pracownikom Grupy RAWLPLUG w Polsce.

Przed Świątami Wielkiej Nocy przekazano pracownikom kupony rabatowe uprawniające do zniżek podczas zakupów w wielu sklepach na terenie Polski.

- Wspomaganie lokalnych społeczności pracowniczych.

W polskich spółkach należących do Grupy RAWLPLUG udostępniono aplikację, dzięki której pracownicy mogą wprowadzać i pobierać dane z bazy organizacji pożytku publicznego celem wykorzystania ich podczas corocznego rozliczenia podatkowego PIT (przekaż 1% podatku).

- Inicjatywa “Pomysły pracownicze”.

Grupa RAWLPLUG sukcesywnie zbiera, analizuje, wdraża i nagradza wybrane pomysły pracownicze, dzięki którym poprawiana jest wydajność, efektywność oraz bezpieczeństwo pracy. Pośród pomysłów w ostatnim kwartale znalazły się takie jak: regeneracja części maszyn produkcyjnych, poprawa bezpieczeństwa pracy przy zasypie maszyn produkcyjnych, zabezpieczenie procesu uruchamiania młynów produkcyjnych, poprawa bezpieczeństwa składowania odpadów.

- Uczestnictwo w sesji dialogowej.

Grupa RAWLPLUG w ramach kontynuacji współpracy z firmą 3M Poland Sp. z o.o. ponownie wzięła udział w sesji dialogowej poświęconej zrównoważonemu rozwojowi. Uczestnicy podzielili się opiniami na następujące tematy:

wpływ biznesu na najbliższe otoczenie, środowisko naturalne oraz społeczeństwo. Wśród zaproszonych gości znaleźli się min. lokalni przedstawiciele biznesów, uczelni, Wrocławskiego Centrum Rozwoju Regionalnego, Izby Gospodarczej, lokalnych władz oraz Klubu Sportowego Ślęza Wrocław. Podczas spotkania zebrano rekomendacje i pomysły na możliwe kierunki działań oraz ich promocję, aby zwiększyć pozytywne oddziaływanie na otoczenie w najbliższych latach.

✓ Sponsoring

- Ufundowanie nagród w kolejnej edycji konkursu „Spełnij dziecięce marzenia 2017”.

Podczas marcowych targów „Meble Polska” wręczono nagrody laureatom konkursu „Spełnij dziecięce marzenia 2017”. Partnerem konkursu po raz kolejny była należąca do Grupy RAWLPLUG marka GLOBUS. Laureaci i wyróżnieni młodzi projektanci, studenci lub absolwenci szkół i kursów projektowania mebli oraz wnętrz, a także amatorzy, inspirowali się w swoich projektach pracami plastycznymi dzieci, nagrodzonymi w innym konkursie: „Mebel dziecięcych marzeń 2017”. Marka GLOBUS przyznała wyróżnienie specjalne Beacie Polak, absolwentce Akademii Sztuk Pięknych w Warszawie, za projekt łóżka piętrowego, dla którego inspiracją była praca Doroty Brzózki z Lublina pt. "Kukiełkowo".

- Wyróżnienie dla Koelner Polska Sp. z o.o.

Spółka zależna Koelner Polska Sp. z o.o. w dniu 29.03.2017 r. otrzymała od Zarządu i Udziałowców spółki Sieć Budowlana.pl Sp. z o.o. wyróżnienie za sponsoring oraz udział w spotkaniu szkoleniowo-biznesowym podczas IV Edycji Targów Sieci Budowlanej we Włodzimierzowie.

- Przekazanie środków finansowych Drużynie Rowerowej w Malezji.

W ramach sponsoringu Grupa RAWLPLUG przekazała środki finansowe na stroje sportowe oraz organizację uczestnictwa drużyny w wyścigu kolarskim organizowanym na szczycie góry Kedah w Malezji.

- Turniej tenisowy na Litwie.

Spółka zależna Koelner Vilnius UAB została jednym ze sponsorów turnieju tenisowego dla przedstawicieli różnych branż. Zasponsorowano drużynę architektów i projektantów.

- Przekazanie środków finansowych drużynie piłkarskiej w Irlandii.

Rawlplug Ireland Ltd wchodząca w skład Grupy RAWLPLUG zasponsorowała stroje sportowe chłopięcej drużynie piłkarskiej.

✓ Łańcuch Dostaw – zorientowanie na klienta

- Aplikacja EasyFix PRO - rozszerzenie bazy danych.

Aplikacja EasyFix Pro została wzbogacona o rozszerzoną, autorską bazę danych, która umożliwia użytkownikom dostęp do wiedzy na temat produktów oraz ich możliwości wybiegających poza dane zapisane w dokumentach ETA.

- Zwiększenie efektywności produkcji.

W spółce zależnej Fabryce Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. uruchomiono w ciągu produkcyjnym zrobotyzowane centrum obróbki szlifierskiej płaszczyzn narzędzi tarczowych. Nadrzędnym celem wprowadzenia tej inwestycji było zapewnienie wysokiej jakości płaszczyzny dysków, gdzie wymagana jest perfekcyjna jakość powierzchni po operacji cięcia piłami oraz możliwość wykonywania geometrii niestandardowych np. płaszczyzn pił kołnierzowych.

- Nowa strona internetowa brandu RAWLPLUG.

Uruchomienie nowej strony internetowej www.rawlplug.com umożliwia Klientom Grupy RAWLPLUG łatwy dostęp do wiedzy oraz dokumentacji produktowej, a także na zapoznanie się z historią i działalnością Grupy we wszystkich jej obszarach, również z zakresu zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialności społecznej.

3.2.2. ZMIANY I ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W dniu 6.01.2017 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Gospodarczy w Singapurze (ACRA) spółki zależnej Rawlplug Singapore PTE. Ltd z siedzibą w Republice Singapuru. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 350 tys. SGD (dolarów singapurskich tj. 1.017 tys. zł), który w 100% objęty został przez RAWLPLUG S.A. Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż narzędzi oraz technik zamocowań dla budownictwa. Założenie spółki Rawlplug Singapore PTE. Ltd z siedzibą w Republice Singapuru wpisuje się w główne założenia strategii Grupy RAWLPLUG w zakresie wzmocnienia pozycji jej spółek zagranicznych i prowadzenia działań mających na celu wejście na nowe rynki, koncentrując się również na rynkach pozaeuropejskich. Grupa obecnie rozwija swoje aktywności na rynkach Europy, Bliskiego Wschodu, Australii, Azji oraz Afryki.

W dniu 13.01.2017 r. uprawomocnił się wyrok Sądu Okręgowego w Bukareszcie (Rumunia) Wydział VII Cywilny o zamknięciu postępowania upadłościowego wszczętego wobec spółki zależnej Koelner Romania SRL oraz o wykreśleniu jej z Rejestru Handlowego.

W I kwartale 2017 r. RAWLPLUG S.A. podpisała aneks do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 26 czerwca 2003 r. Aneks zwiększył limit wierzytelności przyznany Spółce z 79 mln zł do 84 mln zł.

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

W I kwartale 2017 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	31.03.2017	31.03.2016	Zmiana
AKTYWA RAZEM	865 932	835 498	30 434
Aktywa trwałe, w tym:	455 773	428 830	26 943
Wartości niematerialne	72 346	72 807	(461)
Rzeczowe aktywa trwałe	258 699	242 098	16 601
Nieruchomości inwestycyjne	3 401	3 217	184
Długoterminowe aktywa finansowe	54 768	44 487	10 281
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 452	2 407	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 107	63 814	293
Aktywa obrotowe, w tym:	410 159	406 668	3 491
Zapasy	226 803	217 892	8 911
Należności i rozliczenia międzyokresowe	155 522	165 520	(9 998)
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 539	1 881	658
Środki pieniężne	24 879	20 923	3 956
PASYWA RAZEM	865 932	835 498	30 434
Kapitał własny	422 653	401 683	20 970
Zobowiązania	443 279	433 815	9 464
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	99 731	173 554	(73 823)
Kredyty i pożyczki	73 524	145 923	(72 399)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	343 548	260 261	83 287
Kredyty i pożyczki	176 768	91 792	84 976
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	117 252	125 247	(7 995)

	31.03.2017	31.03.2016
Udział aktywów trwałych	52,6%	51,3%
Udział aktywów obrotowych	47,4%	48,7%
Udział zapasów w aktywach obrotowych	55,3%	53,6%
Udział należności w aktywach obrotowych	37,9%	40,7%

Suma bilansowa w ciągu 12 miesięcy wzrosła o 30 434 tys. zł.

Po stronie aktywów majątek trwały wzrósł o 26 943 tys. zł, a majątek obrotowy o 3 491 tys. zł. Wzrost majątku trwałego to przede wszystkim wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 16 601 tys. zł oraz udzielonych pożyczek o 8 550 tys. zł. Wzrost wartości majątku obrotowego wynika przede wszystkim ze wzrostu zapasów i wzrostu stanu środków pieniężnych oraz należności (wzrost odpowiednio o 8 911 tys. zł oraz o 3 956 tys. zł).

Po stronie pasywów wartość kapitału własnego wzrosła o 20 970 tys. zł oraz nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 12 577 tys. zł. Jednak w związku ze zmianą struktury kredytów krótko- i długoterminowych, nastąpił wzrost kredytów krótkoterminowych o wartość 54 147 tys. zł przy jednoczesnym spadku kredytów długoterminowych o wartość 45 783 tys. zł.

3.4.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2017	31.03.2016	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	175 511	175 540	(0,0)
Koszt własny sprzedaży	(117 384)	(116 951)	0,4
Zysk brutto na sprzedaży	58 127	58 589	(0,8)
Koszty sprzedaży	(32 998)	(31 172)	5,9
Koszty ogólnego zarządu	(12 048)	(10 909)	10,4
Zysk ze sprzedaży	13 081	16 508	(20,8)
Pozostałe przychody operacyjne	2 625	2 406	9,1
Pozostałe koszty operacyjne	(2 999)	(2 479)	21,0
Zysk z działalności operacyjnej	12 707	16 435	(22,7)
Przychody finansowe	1 807	475	280,4
Koszty finansowe	(2 631)	(3 584)	(26,6)
Zysk brutto	11 883	13 326	(10,8)
Podatek dochodowy	(1 841)	(2 132)	(13,6)
Zysk netto	10 042	11 194	(10,3)
Amortyzacja	6 900	6 146	12,3
EBITDA	19 607	22 581	(13,2)

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży po pierwszym kwartale 2017 roku wyniosły 175 511 tys. zł i były na tym samym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 12 707 tys. zł (spadek o 22,7% w stosunku do roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 19 607 tys. zł i był o 13,2% niższy niż w pierwszym kwartale 2016 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w ciągu 3 miesięcy 2017 roku zysk netto w wysokości 10 042 tys. zł (wobec 11 194 tys. zł w pierwszym kwartale 2016 r., spadek o 10,3%).

3.4.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2017	31.03.2016	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	175 511	175 540	(0,0)
Koszt własny sprzedaży	(117 384)	(116 951)	0,4
Zysk brutto na sprzedaży	58 127	58 589	(0,8)
Marża I	33,1%	33,4%	

	IQ17	IVQ16	IIIQ16	IIQ16	IQ16
Przychody ze sprzedaży	175 511	153 082	184 791	191 453	175 540
Koszt własny sprzedaży	(117 384)	(101 076)	(122 457)	(127 396)	(116 951)
Zysk brutto na sprzedaży	58 127	52 006	62 334	64 057	58 589
Marża I	33,1%	34,0%	33,7%	33,5%	33,4%

W ciągu trzech miesięcy 2017 r. Grupa RAWLPLUG S.A. utrzymała poziom sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Po trzech miesiącach 2017 roku marża I na sprzedaży wyniosła 33,1% wobec 33,4% w tym samym okresie 2016 roku.

Spadek rentowności był efektem wzrostu cen surowców, który miał miejsce na przełomie III i IV kwartału 2016 roku. Dotyczył on przede wszystkim cen stali, która jest podstawowym surowcem dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o.

3.4.4. KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2017	31.03.2016	Zmiana %
Koszty sprzedaży	32 998	31 172	5,9
Koszty ogólnego zarządu	12 048	10 909	10,4
Koszty razem	45 046	42 081	7,0
Udział kosztów w sprzedaży	25,7%	24,0%	

	IQ17	IVQ16	IIIQ16	IIQ16	IQ16
Koszty sprzedaży	32 998	34 464	32 928	33 804	31 172
Koszty ogólnego zarządu	12 048	12 153	10 679	10 975	10 909
Koszty razem	45 046	46 617	43 607	44 779	42 081
Udział kosztów w sprzedaży	25,7%	30,5%	23,6%	23,4%	24,0%

Po trzech miesiącach 2017 roku Grupa RAWLPLUG zanotowała wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 7,0% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy czym koszty sprzedaży wzrosły o 5,9%, natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 10,4%. Wzrost kosztów to przede wszystkim efekt nakładów na rozwój na dalekowschodnich rynkach eksportowych ponoszonych przez RAWLPLUG S.A. Z tego powodu, w trzech pierwszych miesiącach 2017 roku wzrósł udział kosztów w stosunku do sprzedaży z poziomu 24,0% do 25,7% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pierwsze pozytywne efekty ponoszonych nakładów na rozwój na nowych rynkach geograficznych spodziewane są w III kwartale 2017 r.

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

3.4.5. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2017	31.03.2016	Zmiana %
Przychody finansowe	1 807	475	280,4
Koszty finansowe	(2 631)	(3 584)	(26,6)
Wynik z działalności finansowej	(824)	(3 109)	(73,5)

	IQ17	IVQ16	IIIQ16	IIQ16	IQ16
Przychody finansowe	1 807	632	326	482	475
Koszty finansowe	(2 631)	(3 737)	(2 664)	(3 144)	(3 584)
Wynik z działalności finansowej	(824)	(3 105)	(2 338)	(2 662)	(3 109)

Grupa RAWLPLUG S.A. po pierwszym kwartale 2017 r. uzyskała 1 807 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 2 631 tys. zł kosztów finansowych.

✓ Na przychody finansowe składały się:

	01-03.2017	01-03.2016
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	288	227
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 371	-
Pozostałe odsetki	132	41
Przychody z tyt. pochodnych instrumentów finansowych	-	191
Pozostałe	16	16
	1 807	475

✓ Na koszty finansowe składały się:

	01-03.2017	01-03.2016
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 789	1 781
Pozostałe odsetki	146	111
Prowizje	308	308
Straty z tytułu różnic kursowych	-	1 021
Wycena instrumentów pochodnych	38	-
Poręczenia i gwarancje	113	112
Pozostałe	237	251
	2 631	3 584

W I kwartale 2017 r. Grupa zrealizowała jeden kontrakt terminowy forward (zawarty w dniu 13.10.2016 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. o terminie zapadalności 12.01.2017 r.) na kwotę 500 tys. EUR/USD. W wyniku rozliczenia tej transakcji Grupa poniosła stratę w kwocie 38 tys. zł, która została wykazana w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat. Wartość ta wynika z odwrócenia wyceny tego kontraktu terminowego z 2016 roku w kwocie 127 tys. zł w koszty finansowe oraz zrealizowania zysku na tym kontrakcie w kwocie 89 tys. zł. Na dzień 31.03.2017 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	31.03.2017	31.03.2016
Rentowność sprzedaży brutto	33,1%	33,4%
Rentowność działalności operacyjnej	7,2%	9,4%
Rentowność netto	5,7%	6,4%
Rentowność aktywów ogółem	1,2%	1,3%
Rentowność kapitału własnego	2,4%	2,8%
Rentowność EBITDA	11,2%	12,9%

Po pierwszym kwartale 2017 roku nastąpił niewielki spadek 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 PŁYNNOŚCI

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki płynności Grupy	31.03.2017	31.03.2016
Wskaźnik płynności bieżącej	1,19	1,56
Wskaźnik płynności szybkiej	0,53	0,73

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

W związku ze zmianą kwalifikacji części zadłużenia długoterminowego na zadłużenie krótkoterminowe na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wskaźniki płynności uległy spadkowi, ale 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	51,2%	51,9%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	104,9%	108,0%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	92,7%	93,7%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	11,5%	20,8%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	22,5%	40,0%

Poziom ogólnego zadłużenia uległ obniżeniu z 51,9% do 51,2%. Pozostałe wartości wskaźników również uległy obniżeniu.

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 2017 r. utrzymywał się na stabilnym poziomie. Równie stabilnie zachowywała się sprzedaż na rynkach zagranicznych. W efekcie, w I kwartale 2017 roku nie uległa zmianie struktura sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową oraz eksportową (odpowiednio 35%/65%), jak również nie zmieniła się wielkość sprzedaży ogółem.

Również w przypadku sektora przemysłowego, na którym operuje przede wszystkim spółka zależna Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o., nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze sprzedaży.

Sprzedaż w II kwartale 2017 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.

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

W III kwartale 2016 roku na rynkach surowcowych widoczne były znaczące podwyżki cen na podstawowe surowce, w które zaopatruje się Grupa RAWLPLUG, przede wszystkim stal. Zakupy dokonywane wówczas po wyższych cenach, mają obecnie wpływ na poziom osiągniętych marż. W związku z powyższym, implementowane są korekty cenników na te asortymenty, których podwyżki cen surowców dotknęły najmocniej, tak aby poziom marży na sprzedaży nie ulegał pogorszeniu.

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 zawierane były kontrakty terminowe typu forward by zabezpieczyć pozycje walutowe.

W I kwartale 2017 r. Grupa zrealizowała jeden kontrakt terminowy forward (zawarty w 13.10.2016 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. o terminie zapadalności 12.01.2017 r.) na kwotę 500 tys. EUR/USD. W wyniku rozliczenia tej transakcji Grupa poniosła stratę w kwocie 38 tys. zł, która została wykazana w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat. Wartość ta wynika z odwrócenia wyceny tego kontraktu terminowego z 2016 roku w kwocie 127 tys. zł w koszty finansowe oraz zrealizowania zysku na tym kontrakcie w kwocie 89 tys. zł. Na dzień 31.03.2017 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała kontraktów terminowych.

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

3.6. INNE ISTOTNE INFORMACJE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Wszelkie informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową RAWLPLUG oraz RAWLPLUG S.A. zostały przedstawione w pkt 3.4 i 3.5 niniejszego raportu.

3.7. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 13.04.2017 r. nastąpiła rejestracja przez Market Supervision Administration of Pilot Free Trade Zone spółki zależnej Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd. z siedzibą w Szanghaju (Chińska Republika Ludowa), której kapitał zakładowy wynosi 800 tys. USD i w całości objęty został przez RAWLPLUG S.A. Przedmiotem działalności spółki zależnej będzie centralizacja zakupów importowych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. na terytorium Chin oraz dystrybucja towarów handlowych na terenie Azji. Założenie spółki Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd. wpisuje się w główne założenia strategii Grupy RAWLPLUG w zakresie wzmocnienia pozycji jej spółek zagranicznych i prowadzenia działań mających na celu wejście na nowe rynki, koncentrując się również na rynkach pozaeuropejskich. Grupa obecnie rozwija swoje aktywności na rynkach Europy, Bliskiego Wschodu, Australii, Azji oraz Afryki.

W dniu 25.04.2017 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji, co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016, ustalenia wysokości dywidendy, dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy za rok 2016 w wysokości 10 745 tys. zł, tj. 0,33 zł na jedną akcję. Dywidenda zostanie wypłacona z zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 2 264 tys. zł oraz z kapitału zapasowego RAWLPLUG S.A. w kwocie 8 481 tys. zł. Jednocześnie Zarząd RAWLPLUG S.A. zaproponował:

- ✓ dzień dywidendy na dzień 9.08.2017 r.,
- ✓ termin wypłaty dywidendy na dzień 25.08.2017 r.

Uchwała Zarządu Spółki została w dniu 8.05.2017 r. pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku za rok 2016 podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

W dniu 8.05.2017 r. Rada Nadzorcza RAWLPLUG S.A. dokonała wyboru firmy Grant Thornton Polska sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 88 E na biegłego rewidenta, audytora sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej RAWLPLUG. Grant Thornton Polska sp. z o.o. s.k. wpisana jest na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4055. Wybrany audytor przeprowadzi:

- ✓ przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za pierwsze półrocze 2017;
- ✓ przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG S.A. za pierwsze półrocze 2017;
- ✓ badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za rok 2017;
- ✓ badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG S.A. za rok 2017.

RAWLPLUG S.A. korzystała z usług Grant Thornton Polska sp. z o.o.s.k. w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2016. Mając na uwadze, iż firma Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp k. oraz Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o.s.k. zrzeszone są w Grant Thornton International Ltd, Spółka informuje, iż korzystała wcześniej z usług Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o. s.k. oraz Grant Thornton Frąckowiak sp. z o.o., tj. komplementariusza tego audytora, w zakresie doradztwa podatkowego oraz w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za lata 2004-2008 oraz za lata 2010-2014.

W dniu 8.05.2017 r. Rada Nadzorcza RAWLPLUG S.A. postanowiła:

1. na podstawie art. 516.1 w zw. z art. 506 § 1 i 2 ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej zwanej „KSH”) wyrazić zgodę na połączenie transgraniczne RAWLPLUG S.A. (zwaną dalej „Spółką

Przejmującą”) ze spółką pod firmą: Farmlord Trading Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypryjska, wpisanej do rejestru spółek Republiki Cypryjskiej pod numerem: 252535 (zwaną dalej „Spółką Przejmowaną”), w trybie art. 516.1 w zw. z art. 492 § 1 pkt 1 i 516 § 6 KSH, a mianowicie poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej,

2. na podstawie art. 516.1 w zw. z art. 506 § 4 KSH oraz art. 9 ust. 1 dyrektywy 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26.10.2005 r. w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych (Dz. U. UE L z 2005 r., nr 310, str. 1) wyrazić zgodę na:
 - a) plan połączenia transgranicznego podpisany przez zarządy łączących się spółek,
 - b) niewprowadzanie zmian do statutu Spółki Przejmującej.

Treść Planu połączenia transgranicznego wraz załącznikami została przedstawiona w raporcie bieżącym nr 7/2017. O zamiarze transgranicznego połączenia RAWLPLUG S.A. z podmiotem zależnym Spółka informowała w dniu 12.10.2016 r. w raporcie bieżącym nr 20/2016. Połączenie, o którym mowa powyżej znajduje uzasadnienie, albowiem zadania związane z prowadzeniem działalności holdingowej, dla których Spółka Przejmowana została powołana, obecnie z powodzeniem mogą być realizowane przez RAWLPLUG. W konsekwencji zasadne staje się podjęcie działań zmierzających do uproszczenia struktury grupy kapitałowej, w skład której wchodzi między innymi Spółka Przejmowana oraz RAWLPLUG. Zabieg ma jedynie charakter techniczny. Efektem przedmiotowego uproszczenia będzie uzyskanie efektu synergii poprzez zmniejszenie łącznych kosztów funkcjonowania przywołanych spółek, zwiększenie efektywności prowadzonej działalności oraz lepsze wykorzystanie zasobów łączących się spółek.

W dniu 11.05.2017 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podał do publicznej wiadomości treść ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAWLPLUG S.A. na dzień 9.06.2017 r. oraz treść projektów uchwał będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia RAWLPLUG S.A.

Po dniu bilansowym RAWLPLUG S.A. otrzymała od BNP Paribas Polska S.A. podpisaną „Zgodę banku na udostępnienie kredytu na bieżący okres udostępnienia”. Dokument ustala kolejny bieżący okres udostępnienia kredytu na dzień 3.04.2019 r. Kredyt jest kredytem w rachunku bieżącym, Spółka informowała o nim w raportach bieżących nr 2/2013 z dnia 5.03.2013 r., nr 6/2015 z dnia 1.04.2015 r. oraz 3/2016 z dnia 16.02.2016 r.

3.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

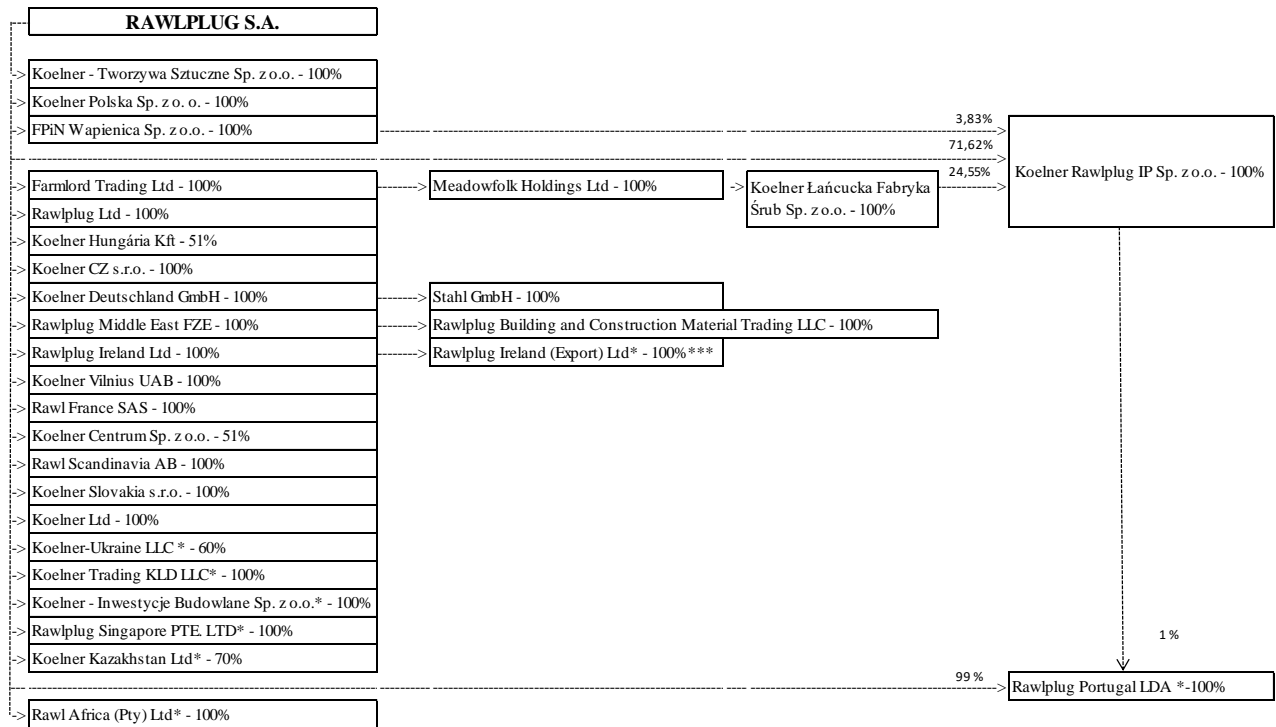
Zarząd Spółki RAWLPLUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2017.

3.9. 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
Quercus TFI S.A.	1 705 831	5,24	1 705 831	5,24
Pozostali	5 430 892	16,68	5 430 892	16,68
RAZEM	32 560 000	100,00	32 560 000	100,00

Od dnia przekazania skonsolidowanego rocznego raportu za 2016 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

3.10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 31.03.2017 R.



* Na dzień 31.03.2017 r spółki nie były objęte konsolidacją. (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

W okresie I kwartału 2017 roku w strukturze Grupy Kapitałowej RAWLPLUG nie miały miejsca zmiany w wyniku połączenia jednostek, podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności. Zmiany jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej zostały opisane w pkt 3.2.2.

3.11. 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 2016 r.	Zmiana
Radosław Koelner	- Prezes Zarządu	2 744 750	2 744 750	-
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych	29 344	29 344	-

✓ 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 2016 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	-	-	-

* W dniu 8.05.2017 r. Janusz Pajka złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A.

3.12. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2017 r. nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w RAWLPLUG S.A., ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG.

3.13. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2017 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.

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

Nie dotyczy.

3.15. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie dotyczy.

3.16. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

W I kwartale 2017 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

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	300	104	104
Rezerwa na odprawy emerytalne	300	104	104
Utworzenie	-	196	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	196	-
Stan na koniec okresu	300	300	104
Rezerwa na odprawy emerytalne	300	300	104
Część długoterminowa	300	300	104
Rezerwa na odprawy emerytalne	300	300	104

Pozostałe rezerwy

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	596	270	270
Rezerwa na premie	596	270	270
Utworzenie	305	1 111	84
Rezerwa na premie	305	1 111	84
Wykorzystanie	(261)	(753)	(21)
Rezerwa na premie	(261)	(753)	(21)
Rozwiązanie	-	(32)	-
Rezerwa na premie	-	(32)	-
Stan na koniec okresu	640	596	333
Rezerwa na premie	640	596	333
Część krótkoterminowa	640	596	333
Rezerwa na premie	640	596	333

3.18. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Informacje o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w I kwartale 2017 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

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	2 498	3 151	3 151
Rzeczowe aktywa trwałe	709	1 673	1 673
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	124	124
Aktywa finansowe	893	690	690
Należności krótkoterminowe	42	21	21
Różnice kursowe	672	587	587
Zobowiązania	58	56	56
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(539)	(653)	(134)
Rzeczowe aktywa trwałe	(307)	(964)	(235)
Aktywa finansowe	35	203	39
Należności krótkoterminowe	(25)	21	-
Różnice kursowe	(240)	85	28
Zobowiązania	(2)	2	34
Stan na koniec okresu	1 959	2 498	3 017
Rzeczowe aktywa trwałe	402	709	1 438
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	124	124
Aktywa finansowe	928	893	729
Należności krótkoterminowe	17	42	21
Różnice kursowe	432	672	615
Zobowiązania	56	58	90

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	10 249	9 086	9 086
Aktywa finansowe	744	794	794
Zapasy	1 429	1 496	1 496
Należności krótkoterminowe	3 186	1 481	1 481
Rezerwy na świadczenia pracownicze	289	249	249
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	4 053	4 125	4 125
Różnice kursowe	312	240	240
Zobowiązania	236	701	701
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	623	1 163	(185)
Aktywa finansowe	-	(50)	4
Zapasy	(36)	(67)	-
Należności krótkoterminowe	(1 588)	1 705	(24)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	40	(40)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	2 063	(72)	(54)
Różnice kursowe	(19)	72	49
Zobowiązania	203	(465)	(120)
Stan na koniec okresu	10 872	10 249	8 901
Aktywa finansowe	744	744	798
Zapasy	1 393	1 429	1 496
Należności krótkoterminowe	1 598	3 186	1 457
Rezerwy na świadczenia pracownicze	289	289	209
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	6 116	4 053	4 071
Różnice kursowe	293	312	289
Zobowiązania	439	236	581

3.19. 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 2017 r. zostały zaprezentowane w nocie 6.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów w RAWLPLUG S.A. w I kwartale 2017 r. zostały zaprezentowane poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	7 519	7 873	7 873
Utworzenie	148	430	-
Rozwiązanie	(337)	(784)	-
Stan na koniec okresu	7 330	7 519	7 873

3.20. 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 2017 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 2017 r. zostały zaprezentowane poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	156 893	157 456	157 456
Utworzenie	-	513	-
Wykorzystanie	(2 966)	(1 086)	-
Inne zwiększenia	(13)	10	-
Stan na koniec okresu	153 914	156 893	157 456

Odpisy aktualizujące wartość należności

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	17 297	19 406	19 406
Utworzenie	326	1 025	58
Rozwiązanie	(340)	(3 290)	(187)
Wykorzystanie	(7 959)	(444)	(23)
Inne zwiększenia	(413)	600	-
Stan na koniec okresu	8 911	17 297	19 254

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych

	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	768	948	948
Rozwiązane	-	(180)	-
Wykorzystanie	(768)	-	-
Stan na koniec okresu	-	768	948

3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W I kwartale 2017 r. RAWLPLUG S.A. nie wypłacała dywidendy.

W dniu 25.04.2017 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji, co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016, ustalenia wysokości dywidendy, dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy za rok 2016 w wysokości 10.745 tys. zł, tj. 0,33 zł na jedną akcję. Dywidenda zostanie wypłacona z zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 2 264 tys. zł oraz z kapitału zapasowego RAWLPLUG S.A. w kwocie 8 481 tys. zł. Jednocześnie Zarząd RAWLPLUG S.A. zaproponował:

- ✓ dzień dywidendy na dzień 9.08.2017 r.,
- ✓ termin wypłaty dywidendy na dzień 25.08.2017 r.

3.22. 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 2016 r.: (32 560 000 akcji x 365 dni) / 365 dni = 32 560 000 akcji

I kwartał 2017 r.: (32 560 000 akcji x 365 dni) / 365 dni = 32 560 000 akcji

3.23. 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.

3.24. 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.

3.25. 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.

3.26. 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.

3.27. 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.

3.28. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

3.29. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Na dzień 31.03.2017 r., przed sądem lub innym organem nie toczyły się postępowania, których przedmiotem byłyby wierzytelności lub zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych RAWLPLUG S.A.

3.30. 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 2017 r. RAWLPLUG S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. Aneks zwiększył kwotę kredytu do kwoty 84 000 tys. zł. Tym samym o 5 000 tys. zł uległo zwiększeniu poręczenie udzielone RAWLPLUG S.A. przez Koelner Polska Sp. z o.o.

Na dzień 31.03.2017 r. istniały następujące poręczenia i gwarancje, których łączna wartość dla jednego podmiotu przekraczała 10% kapitałów własnych RAWLPLUG S.A.:

Podmiot udzielający poręczenia/gwarancji	Podmiot otrzymujący poręczenie/gwarancję	Łączna kwota kredytów, która w całości lub określonej części została poręczona/gwarantowana*	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie/gwarancja	Warunki finansowe na jakich zostały udzielone poręczenia/gwarancje	Charakter powiązań pomiędzy podmiotem udzielającym, a otrzymującym poręczenie/gwarancję
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.	41 899	31.07.2018	Wynagrodzenie oparte o stałą stopę procentową	spółka powiązana
Koelner Polska Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	62 934	5.03.2018	Wynagrodzenie oparte o stałą stopę procentową	spółka powiązana

*Stan kredytów pozostających do spłaty według stanu na 31.03.2017 r.

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

Spółki Grupy RAWLPLUG udzielają sobie wzajemnych poręczeń w związku z zaciąganyymi 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 31.03.2017 r. 104 340 tys. zł.

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

Podmiot otrzymujący poręczenie/gwarancję	Beneficjent	31.03.2017	31.12.2016
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	41 899	44 480
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	24 070	19 958
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	14 775	15 825
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	15 539	15 032
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	3 572	4 014
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 709	1 816
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	1 128	1 268
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska) Sp. z o.o.	874	703
Koelner Polska Sp. z o.o.	Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.	379	496
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	304	349
Koelner Polska Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	82	142
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	9	16
Razem		104 340	104 099

3.32. 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 odroczonego podatku dochodowego.

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.