

GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSR 3/2017

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

WROCLAW, 13.11.2017

RAWLPLUG®



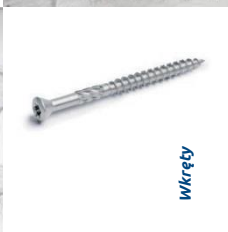
Kotwy
Mechaniczne



Zamocowania
Termoizolacji
Fasadowych



Zamocowania
Lekkie



Wkręty



Zamocowania
Izolacji Dachów
Płaskich



Akcesoria do
Elektronarzędzi



Piany i Uszczelniacze



Kotwy wklejane



Techniki Montażu
Bezpośredniego



System Biernej Ochrony
Przeciwpożarowej



POS
Oferta Detaliczna



Zszywacze,
Pistolety
do Kleju,
Akcesoria



SPIS TREŚCI

1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2017 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	6
1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	8
1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
1.6. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
1.7. WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW.....	12
1.8. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ.....	13
NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.....	13
NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	15
NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	18
NOTA NR 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	18
NOTA NR 5. AKTYWA FINANSOWE.....	19
NOTA NR 6. ZAPASY.....	21
NOTA NR 7. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	21
NOTA NR 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	22
NOTA NR 9. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	22
NOTA NR 10. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	23
NOTA NR 11. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	24
NOTA NR 12. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	24
NOTA NR 13. REZERWY.....	24
NOTA NR 14. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	25
NOTA NR 15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	26
NOTA NR 16. KREDYTY I POŻYCZKI.....	26
NOTA NR 17. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	27
NOTA NR 18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I LEASINGU FINANSOWEGO.....	27
NOTA NR 19. LEASING.....	28

NOTA NR 20. PODATEK DOCHODOWY	28
NOTA NR 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	31
NOTA NR 22. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	31
NOTA NR 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	32
NOTA NR 24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
NOTA NR 25. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	33
NOTA NR 26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	33
NOTA NR 27. DOTACJE RZĄDOWE	34
2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2017 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI.....	35
2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	35
2.2. BILANS	35
2.3. POZYCJE POZABILANSOWE.....	36
2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	37
2.2. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	38
2.3. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	39
3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2017 R.	40
3.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU ORAZ OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	40
3.2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE III KWARTAŁU 2017 R.	41
3.2.1. Strategia zrównoważonego rozwoju	41
3.2.2. Zmiany i istotne wydarzenia w grupie kapitałowej	42
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..	42
3.4. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI W III KWARTALE 2017 R. MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.....	43
3.4.1. Charakterystyka struktury skonsolidowanych aktywów i pasywów.....	43
3.4.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	44
3.4.3. Przychody ze sprzedaży	45
3.4.4. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	46
3.4.5. Działalność finansowa	46
3.4.6. Wskaźniki rentowności	47
3.4.7. Wskaźniki płynności	48
3.4.8. Wskaźniki zadłużenia	48

3.5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	49
3.5.1. Sytuacja makroekonomiczna oraz koniunktura w branży budowlano-montażowej oraz przemysłowej	49
3.5.1.1. Branża budowlano-montażowa	49
3.5.1.2. Branża przemysłowa	50
3.5.2. Rynek pracy i ceny importowanych towarów i półproduktów z Dalekiego Wschodu	50
3.5.3. Kursy walutowe	50
3.5.4. Stopy procentowe.....	51
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	51
3.7. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	51
3.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	52
3.9. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU	52
3.10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 30.09.2017 R.	52
3.11. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ	53
3.12. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	53
3.13. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	53
3.14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA	53
3.15. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	54
3.16. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH	54
3.17. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW, W TYM REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	54
3.18. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	55
3.19. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU.....	56
3.20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW	56
3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA.....	57
3.22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	57
3.23. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	57

3.24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	57
3.25. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	57
3.26. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU.....	58
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	58
3.28. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	58
3.29. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	58
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 NAJMNIJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	58
3.31. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ..	59
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	59

1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2017 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-09.2017	01-09.2016	01-09.2017	01-09.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	543 343	528 970	127 647	121 079
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 898	50 778	10 783	11 623
Zysk (strata) brutto	40 392	42 718	9 489	9 778
Zysk (strata) netto	32 860	36 197	7 720	8 285
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 327	32 636	6 890	7 470
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 968	49 417	10 799	11 311
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(29 076)	(31 691)	(6 831)	(7 254)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 401)	(19 661)	(4 558)	(4 500)
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 509)	(1 935)	(589)	(443)
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)	0,90	1,00	0,21	0,23
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa razem	920 841	852 450	213 697	192 688
Zobowiązania długoterminowe	187 728	144 470	43 565	32 656
Zobowiązania krótkoterminowe	297 505	286 671	69 041	64 799
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	401 685	390 015	93 218	88 159
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 556	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)	12,34	11,98	2,86	2,71

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
AKTYWA TRWAŁE		460 089	469 977	459 011	448 813
Wartości niematerialne	1	75 358	73 797	74 591	73 276
Rzeczowe aktywa trwałe	2	259 785	265 934	261 044	256 748
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 401	3 401	3 401	3 401
Długoterminowe aktywa finansowe	5	57 122	60 616	51 852	50 658
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7	3 166	3 007	2 470	2 316
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	61 257	63 222	65 653	62 414
AKTYWA OBROTOWE		460 752	425 407	393 439	398 131
Zapasy	6	219 719	225 639	227 604	218 011
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7	173 092	168 248	129 131	155 757
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	424	336	371	283
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	1 676	2 548	2 651	2 630
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	30 363	28 636	33 682	21 450
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	9	35 478	-	-	-
AKTYWA RAZEM		920 841	895 384	852 450	846 944

	Nota	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
KAPITAŁ WŁASNY		435 608	420 983	421 309	415 182
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		401 685	388 201	390 015	385 628
Kapitał podstawowy	10	32 560	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej		146 674	146 674	146 674	146 674
Pozostałe kapitały	11	200 161	198 380	190 852	185 869
Niepodzielony wynik finansowy	12	22 290	10 587	19 929	20 525
Udziały niedające kontroli		33 923	32 782	31 294	29 554
ZOBOWIĄZANIA		485 233	474 401	431 141	431 762
Zobowiązania długoterminowe		187 728	137 619	144 470	143 892
Kredyty i pożyczki	16	166 446	112 396	119 338	117 021
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	7 043	9 724	9 216	11 034
Pozostałe zobowiązania		9	9	9	35
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	10 996	11 825	12 325	12 391
Rezerwy na świadczenia pracownicze	13	1 597	1 954	1 957	1 495
Rezerwy na zobowiązania	13	357	339	150	145
Rozliczenia międzyokresowe	14	1 280	1 372	1 475	1 771
Zobowiązania krótkoterminowe		297 505	336 782	286 671	287 870
Kredyty i pożyczki	16	83 804	138 750	122 749	121 208
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	17 044	21 915	11 935	21 500
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	163 491	155 891	129 049	121 910
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	1 052	747	565	774
Rozliczenia międzyokresowe	14	19 865	17 703	20 403	20 245
Rezerwy na świadczenia pracownicze	13	36	132	132	191
Rezerwy na zobowiązania	13	2 347	1 644	1 838	2 042
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	9	9 866	-	-	-
PASYWA RAZEM		920 841	895 384	852 450	846 944

1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	21	189 366	543 343	177 405	528 970
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług		(124 007)	(360 249)	(117 212)	(350 166)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		65 359	183 094	60 193	178 804
Koszty sprzedaży		(34 958)	(101 444)	(31 960)	(95 029)
Koszty ogólnego zarządu		(10 583)	(33 429)	(10 103)	(30 795)
Pozostałe przychody operacyjne	23	2 867	9 060	1 667	6 441
Pozostałe koszty operacyjne	23	(3 480)	(11 383)	(3 178)	(8 643)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		19 205	45 898	16 619	50 778
Przychody finansowe	24	526	3 093	777	1 281
Koszty finansowe	24	(2 651)	(8 599)	(3 128)	(9 341)
Zysk (strata) brutto		17 080	40 392	14 268	42 718
Podatek dochodowy	20	(3 688)	(7 532)	(2 341)	(6 521)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		13 392	32 860	11 927	36 197
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		279	1 102	421	851
Zysk (strata) netto		13 671	33 962	12 348	37 048
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	25	11 703	29 327	10 715	32 636
- podmiotom nieposiadającym kontroli		1 968	4 635	1 633	4 412
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:					
Z działalności kontynuowanej					
- podstawowy		0,35	0,87	0,32	0,98
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej					
- podstawowy		0,36	0,90	0,33	1,00

1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Zysk (strata) netto za okres	13 671	33 962	12 348	37 048
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	2 009	(7 746)	(5 674)	(4 863)
Różnice kursowe z przeliczenia jedn. dział. za granicą	1 193	(6 353)	(6 181)	(4 528)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	816	(1 393)	507	(334)
Inne składniki całkowitych dochodów razem	2 009	(7 746)	(5 674)	(4 863)
Całkowite dochody za okres	15 680	26 216	6 674	32 185
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 484	22 415	5 245	27 282
- podmiotom nieposiadającym kontroli	2 196	3 801	1 429	4 903

1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	17 080	40 392	14 268	42 718
Korekty:	7 542	29 611	7 947	23 029
Amortyzacja	6 065	18 368	5 921	17 240
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(1 246)	5 033	353	(232)
Odsetki, netto	2 665	5 355	1 407	6 091
(Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	58	855	266	(70)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	24 622	70 003	22 215	65 747
Zmiana stanu zapasów	(1 881)	(4 476)	3 348	(4 495)
Zmiana stanu należności	(21 176)	(63 777)	17 812	(37 068)
Zmiana stanu zobowiązań	22 526	54 708	(17 494)	24 726
Zmiana stanu rezerw	799	838	490	745
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 198	(1 644)	1 672	2 242
Inne korekty	(6 221)	(5 629)	(379)	1 817
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	21 867	50 023	27 664	53 713
Zapłacony podatek dochodowy	(1 731)	(4 055)	(930)	(4 296)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 136	45 968	26 734	49 417
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(7 553)	(29 107)	(12 238)	(30 266)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 432	1 888	5 006	5 977
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(1 870)	(7 890)	(14 513)	(19 699)
- w jednostkach powiązanych	(1 870)	(7 890)	(14 461)	(19 647)
- nabycie udziałów i akcji	(707)	(1 434)	-	(612)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(1 163)	(6 456)	(14 461)	(19 035)
- w pozostałych jednostkach	-	-	(52)	(52)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	(52)	(52)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	5 941	6 033	9 124	12 297
- w jednostkach powiązanych	5 941	6 033	8 903	11 939
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 941	5 941	8 902	11 902
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	92	1	37
- w pozostałych jednostkach	-	-	221	358
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	100
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	221	258
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(2 050)	(29 076)	(12 622)	(31 691)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	8 768	21 671	5 162	17 792
Spłaty kredytów i pożyczek	(8 928)	(14 026)	(5 495)	(8 790)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 829)	(9 436)	(3 226)	(11 842)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(11 785)	(11 902)	(10 745)	(10 866)
Odsetki zapłacone	(1 801)	(5 696)	(2 114)	(5 956)
Inne wydatki finansowe	(12)	(12)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 587)	(19 401)	(16 417)	(19 661)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	1 499	(2 509)	(2 305)	(1 935)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 637	33 682	24 222	23 690
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tyt. różnic kursowych	227	(810)	(467)	(305)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30 363	30 363	21 450	21 450

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 30.09.2017 roku	-	-	9 309	2 361	11 670	2 629	14 299
Podział zysku	-	-	24 702	(24 702)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 30.09.2017 roku	-	-	-	29 327	29 327	4 635	33 962
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(5 519)	-	(5 519)	(834)	(6 353)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(1 393)	-	(1 393)	-	(1 393)
Całkowite dochody za okres, ogółem	-	-	17 790	4 625	22 415	3 801	26 216
Wypłata dywidendy	-	-	(8 481)	(2 264)	(10 745)	(1 172)	(11 917)
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	32 560	146 674	200 161	22 290	401 685	33 923	435 608

	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 1.07.2017 roku	32 560	146 674	198 380	10 587	388 201	32 782	420 983
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.07 do 30.09.2017 roku	-	-	1 781	11 703	13 484	1 141	14 625
Zysk netto za okres od 1.07 do 30.09.2017 roku	-	-	-	11 703	11 703	1 968	13 671
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	965	-	965	228	1 193
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	816	-	816	-	816
Całkowite dochody za okres, ogółem	-	-	1 781	11 703	13 484	2 196	15 680
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(1 055)	(1 055)
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	32 560	146 674	200 161	22 290	401 685	33 923	435 608

**Kapitał przypadający na udziałowców
jednostki dominującej**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
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
Calkowite 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**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
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 30.09.2016 roku	-	-	2 977	13 798	16 775	4 782	21 558
Podział zysku	-	-	13 127	(13 127)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 30.09.2016 roku	-	-	-	32 636	32 636	4 412	37 048
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(5 020)	-	(5 020)	491	(4 528)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(334)	-	(334)	-	(334)
Calkowite dochody za okres, ogółem	-	-	7 773	19 509	27 282	4 903	32 185
Wyplata dywidendy	-	-	(4 796)	(5 949)	(10 745)	(121)	(10 866)
Objęcie spółki konsolidacją	-	-	-	239	239	-	239
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	32 560	146 674	185 869	20 525	385 628	29 554	415 182

1.7. WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 30.09.2017 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	517 058	21 238	(18 382)	519 914
Sprzedaż między segmentami	44 070	-	(20 641)	23 429
Przychody segmentu, ogółem	561 128	21 238	(39 023)	543 343
Amortyzacja	(18 236)	(132)	-	(18 368)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(483 205)	(9 337)	13 465	(479 077)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	59 687	11 769	(25 558)	45 898
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(5 273)	(233)	-	(5 506)
przychody z tytułu odsetek	1 017	-	-	1 017
koszty z tytułu odsetek	(5 560)	(134)	-	(5 694)
Zysk (strata) brutto	54 414	11 536	(25 558)	40 392
Podatek dochodowy	(7 532)	-	-	(7 532)
Zysk (strata) netto	46 882	11 536	(25 558)	32 860
Aktywa segmentu	889 247	31 594	-	920 841
Nakłady inwestycyjne	44 512	16	(7 531)	36 997

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 30.09.2016 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	501 716	20 590	(17 171)	505 135
Sprzedaż między segmentami	45 209	-	(21 374)	23 835
Przychody segmentu, ogółem	546 925	20 590	(38 545)	528 970
Amortyzacja	(17 076)	(164)	-	(17 240)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(462 731)	(11 229)	13 008	(460 952)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	67 118	9 197	(25 537)	50 778
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(7 934)	(126)	-	(8 060)
przychody z tytułu odsetek	830	-	-	830
koszty z tytułu odsetek	(5 762)	(88)	-	(5 850)
Zysk (strata) brutto	59 184	9 071	(25 537)	42 718
Podatek dochodowy	(6 521)	-	-	(6 521)
Zysk (strata) netto	52 663	9 071	(25 537)	36 197
Aktywa segmentu	811 434	35 510	-	846 944
Nakłady inwestycyjne	65 321	1 468	(16 824)	49 965

Dane zaprezentowane w powyższych tabelach, w pozycjach odnoszących się do Rachunku zysków i strat oraz Nakładów inwestycyjnych dotyczą działalności kontynuowanej. Natomiast Aktywa segmentu uwzględniają całą sumę bilansową również z Aktywami przeznaczonymi do sprzedaży.

1.8. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ

NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

30.09.2017	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	48 772	26 285	6 658	2 310	84 025
Zwiększenia	-	813	209	2 486	3 508
Zakup	-	341	-	2 486	2 827
Reklasyfikacja	-	131	-	-	131
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	339	-	-	339
Różnice kursowe	-	2	-	-	2
Inne	-	-	209	-	209
Zmniejszenia	(1 412)	(695)	-	(454)	(2 561)
Sprzedaż	-	(17)	-	-	(17)
Likwidacja	-	(28)	-	-	(28)
Reklasyfikacja	-	-	-	(131)	(131)
Różnice kursowe	(1 412)	(17)	-	(9)	(1 438)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	(314)	(314)
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży/Działalność zaniechana	-	(633)	-	-	(633)
Wartość brutto na koniec okresu	47 360	26 403	6 867	4 342	84 972
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	106	7 595	1 190	544	9 434
Odpis amortyzacyjny za okres	-	635	225	13	873
Sprzedaż	-	(17)	-	-	(17)
Likwidacja	-	(24)	-	-	(24)
Reklasyfikacja	-	131	-	(131)	-
Różnice kursowe	(3)	(13)	-	(6)	(22)
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży/Działalność zaniechana	-	(631)	-	-	(631)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	103	7 676	1 415	420	9 613
Wartość netto					
na 1 stycznia 2017 r.	48 666	18 690	5 468	1 766	74 591
na 30 września 2017 r.	47 257	18 727	5 452	3 922	75 358

Amortyzacja wartości niematerialnych w trakcie trzech kwartałów 2017 r. wyniosła 873 tys. zł i w całości została odniesiona na wynik finansowy netto.

31.12.2016	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych 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
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	102	6 894	902	567	8 465
Odpis amortyzacyjny za okres	-	797	288	18	1 103
Odwrócenie odpisu z tytułu 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

30.09.2016	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	47 863	24 792	6 397	2 610	81 662
Zwiększenia	9	1 563	175	759	2 506
Zakup	-	56	108	755	919
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	9	10	-	4	23
Różnice kursowe	-	1 497	-	-	1 497
Inne	-	-	67	-	67
Zmniejszenia	(335)	(3)	-	(1 337)	(1 674)
Różnice kursowe	(335)	(3)	-	-	(337)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	(1 337)	(1 337)
Wartość brutto na koniec okresu	47 537	26 352	6 572	2 032	82 494
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	102	6 894	902	567	8 465
Odpis amortyzacyjny za okres	-	530	213	-	743
Różnice kursowe	1	6	-	3	10
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	103	7 429	1 115	570	9 217
Wartość netto					
na 1 stycznia 2016 r.	47 761	17 898	5 495	2 043	73 199
na 30 wrzesień 2016 r.	47 434	18 923	5 457	1 462	73 276

Wartość firmy z konsolidacji

		30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Rawlplug Ltd	PLN	5 309	5 591	5 430
	GBP	1 087	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	4 145	4 266	4 175
	HUF	300 388	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	23 624	24 254	23 640
	EUR	5 482	5 482	5 482
Rawl France SAS	PLN	128	131	128
	EUR	30	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121	121
	RUB	983	983	983
Stahl GmbH	PLN	13 290	13 644	13 299
	EUR	3 084	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	31	34	31
	AED	30	30	30
Razem		46 648	48 041	46 825

Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

		30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	609	625	609
	EUR	141	141	141
Razem		609	625	609

NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

30.09.2017	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	295 038	13 082	19 773	15 986	516 192
Zwiększenia	-	6 730	17 543	748	587	37 514	63 122
Zakup	-	89	844	79	149	36 285	37 446
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	5 447	9 510	45	276	-	15 278
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	7 121	-	-	913	8 034
Reklasyfikacje	-	1 164	53	-	162	316	1 695
Różnice kursowe	-	-	6	1	-	-	7
Inne	-	30	9	623	-	-	662
Zmniejszenia	(2 442)	(26 636)	(54 608)	(1 711)	(3 649)	(18 829)	(107 875)
Sprzedaż	(644)	-	(6 997)	(794)	(13)	(112)	(8 560)
Likwidacja	-	(4)	(2 958)	(145)	(24)	-	(3 131)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	(1 678)	(1 678)
Różnice kursowe	(131)	(499)	(603)	(211)	(103)	(247)	(1 794)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(15 303)	(15 303)
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży /Działalność zaniechana	(1 667)	(26 133)	(44 050)	(561)	(3 509)	(1 489)	(77 409)
Wartość brutto na koniec okresu	15 302	134 663	257 973	12 119	16 711	34 671	471 439

30.09.2017	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 194	56 409	168 107	11 377	16 582	479	255 148
Odpis amortyzacyjny za okres	63	3 240	14 757	841	912	-	19 813
Sprzedaż	-	-	(1 077)	(664)	(4)	-	(1 745)
Likwidacja	-	(1)	(2 663)	(140)	(24)	-	(2 828)
Różnice kursowe	-	(220)	(289)	(115)	(91)	-	(715)
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży /Działalność zaniechana	(1 305)	(17 770)	(35 005)	(547)	(3 392)	-	(58 019)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	952	41 658	143 830	10 752	13 983	479	211 654
Wartość netto							
na 1 stycznia 2017 r.	15 550	98 160	126 931	1 705	3 191	15 507	261 044
na 30 wrzesień 2017 r.	14 350	93 005	114 143	1 367	2 728	34 192	259 785

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30.09.2017 r. obciążone były z tytułu zaciągniętych kredytów: hipoteka do kwoty 97 000 tys. zł na nieruchomościach oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 140 000 tys. zł na nieruchomościach.

W ciągu trzech kwartałów 2017 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w ciągu dziewięciu miesięcy 2017 roku wyniosła 19 813 tys. zł, z czego:

- ✓ 19 682 tys. zł uwzględniono w rachunku zysków i strat, w tym 16 847 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, 2 187 tys. zł odniesiono w koszty działalności zaniechanej, natomiast 648 tys. zł zakwalifikowano do pozostałych kosztów operacyjnych,
- ✓ 131 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

31.12.2016	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale 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 finansowego	-	-	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 do 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	516 192

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 tyt. 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 do konsolidacji	(830)	-	(5)	-	-	-	(835)
Reklasyfikacje	-	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

30.09.2016	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	31	4 792	35 628	1 044	709	31 212	73 416
Zakup	-	10	9 687	272	173	25 855	35 997
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	4 677	11 070	9	472	-	16 228
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	14 613	57	-	5 174	19 844
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	21	-	9	-	30
Reklasyfikacje	-	-	4	332	49	172	557
Różnice kursowe	31	105	220	24	6	11	397
Inne	-	-	13	350	-	-	363
Zmniejszenia	(1 656)	(4 770)	(16 859)	(1 943)	(146)	(16 876)	(42 250)
Sprzedaż	(1 328)	(2 826)	(13 283)	(1 931)	(11)	(57)	(19 436)
Likwidacja	-	(794)	(1 275)	-	(85)	-	(2 154)
Reklasyfikacje	-	-	(332)	-	-	(225)	(557)
Różnice kursowe	(328)	(1 150)	(283)	(12)	(50)	(164)	(1 987)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(16 388)	(16 388)
Inne	-	-	(1 686)	-	-	(42)	(1 728)
Wartość brutto na koniec okresu	18 412	152 849	281 706	13 346	19 302	21 552	507 167
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	63	3 097	13 513	1 015	877	-	18 565
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji	-	-	17	-	-	-	17
Sprzedaż	-	(704)	(3 033)	(1 319)	(11)	-	(5 067)
Likwidacja	-	(729)	(1 229)	-	(85)	-	(2 043)
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	127	(253)	127	-	-	1
Różnice kursowe	9	(218)	(17)	13	(14)	-	(227)
Inne	-	-	(46)	-	-	-	(46)
na koniec okresu	2 983	55 199	164 238	11 525	16 474	-	250 419
Wartość netto							
na 1 stycznia 2016 r.	17 126	99 201	107 651	2 556	3 032	7 216	236 782
na 30 września 2016 r.	15 429	97 650	117 468	1 821	2 828	21 552	256 748

NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	3 401	3 217	3 217
Zwiększenie	-	184	184
Zakup	-	184	184
Stan na koniec okresu	3 401	3 401	3 401

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	30.09.2017
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 141	169	(117)	-	1 193
Koelner Hungaria Kft	30 153	4 466	(1 055)	(834)	32 730
RAZEM	31 294	4 635	(1 172)	(834)	33 923

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	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Udziały niedające kontroli (% głosów)	49%	49%	49%	49%
Udziały niedające kontroli (% udziałów)	49%	49%	49%	49%
Aktywa trwałe	269	292	30 943	14 293
Aktywa obrotowe	3 779	2 975	40 569	50 852
AKTYWA RAZEM	4 048	3 267	71 511	65 145
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 611	937	4 717	3 610
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 611	937	4 717	3 610
Kapitał własny przypadający:	2 437	2 330	66 794	61 535
akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 244	1 189	34 064	31 382
przypadający podmiotom niekontrolującym	1 193	1 141	32 730	30 153

	Koelner Centrum Sp. z o.o.		Koelner Hungaria Kft	
	01.01 - 30.09.2017	01.01 - 30.09.2016	01.01 - 30.09.2017	01.01 - 30.09.2016
Przychody ze sprzedaży	8 713	8 848	52 486	50 185
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	176	144	4 650	4 447
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	169	138	4 466	4 273
Zysk (strata) netto	345	282	9 115	8 721
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	176	144	3 781	3 342
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	169	138	3 631	3 211
Pozostałe całkowite dochody	345	282	7 413	6 554
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	176	144	3 781	3 342
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	169	138	3 631	3 211
Całkowite dochody	345	282	7 413	6 554

NOTA NR 5. AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Wartość brutto na początek okresu	54 936	47 400	47 400
Udziały i akcje	19 428	20 009	20 009
Udzielone pożyczki	35 508	27 391	27 391
Zwiększenia	12 519	28 081	25 122
Udziały i akcje	4 219	6 913	5 094
- zakup udziałów i akcji	4 219	-	-
- wyłączenie spółki z konsolidacji	-	1 758	-
- różnice kursowe	-	88	27
- inne	-	5 067	5 067
Udzielone pożyczki	8 300	21 168	20 027
- udzielenie pożyczek	6 456	20 227	19 347
- reklasyfikacja	932	-	-
- różnice kursowe	-	75	-
- inne	912	866	680
Zmniejszenia	(9 433)	(20 546)	(18 813)
Udziały i akcje	(2 622)	(7 495)	(5 737)
- umorzenie	(2 559)	(1 979)	(221)
- różnice kursowe	(63)	-	-
- objęcie spółki konsolidacją	-	(449)	(449)
- inne	-	(5 067)	(5 067)*
Udzielone pożyczki	(6 811)	(13 051)	(13 076)
- spłata pożyczek	(6 171)	(11 902)	(11 902)
- reklasyfikacja	-	(1 147)	(1 171)
- różnice kursowe	(160)	(1)	(2)
- inne	(480)	(1)	(1)
Wartość brutto na koniec okresu	58 022	54 935	53 708
Udziały i akcje	21 025	19 427	19 366
Udzielone pożyczki	36 997	35 508	34 342
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu	3 083	2 780	2 780
Zwiększenia	816	1 389	491
Utworzenie	816	514	491
Zmniejszeni Grupy Kapitałowej	-	865	-
Różnice kursowe	-	10	-
Zmniejszenia	(2 999)	(1 086)	(221)
Wykorzystanie	(2 966)	(1 086)	(221)
Różnice kursowe	(33)	-	-
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu	900	3 083	3 050
Wartość netto			
Stan na początek okresu	51 852	44 620	44 620
Stan na koniec okresu	57 122	51 852	50 658

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na koniec okresu - Udziały netto	20 824	16 764	16 703
Koelner - Ukraine LLC	6 293	-	6 293
Koelner Kazakhstan Ltd	-	2	2
Rawplug Ireland (Export) Ltd	2 348	2 411	2 350
Kolener - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	5 005	5 005	5 005
Koelner Trading KLD LLC	2 959	2 959	2 960
Rawplug Singapore PTE LTD	1 017	1 018	-
Rawplug Shanghai Trading	3 202	3 202	-
Rawl Africa (Pty) Ltd	-	94	93

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na koniec okresu – Pożyczki netto	36 298	35 088	33 955
Rawplug Ireland (Export) Ltd	913	-	-
Amicus Polinae Sp. z o.o.	23 858	22 727	21 697
Rawl Africa (Pty) Ltd	-	1 063	986
Koelner Trading KLD LLC	11 278	11 054	11 032
Podmioty spoza Grupy RAWLPLUG	249	244	240

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan brutto na początek okresu	3 419	2 672	2 672
Udzielone pożyczki	3 419	2 672	2 672
Zwiększenia	-	1 243	1 230
Udzielone pożyczki	-	1 243	1 230
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	1 147	1 171
Różnice kursowe	-	91	18
Inne zwiększenia	-	5	41
Zmniejszenia	(1 743)	(496)	(504)
Udzielone pożyczki	(1 743)	(496)	(504)
Sprzedaż / spłata	-	(480)	(480)
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	(932)	-	-
Spisanie/umorzenie	(768)	-	-
Różnice kursowe	(43)	-	(8)
Inne zmniejszenia	-	(16)	(16)
Stan brutto na koniec okresu	1 676	3 419	3 398
Udzielone pożyczki	1 676	3 419	3 398

Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	768	948	948
Udzielone pożyczki	768	948	948
Zmniejszenia	768	180	180
Udzielone pożyczki	768	180	180
Odwrocenie	-	180	180
Wykorzystanie	768	-	-
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu	-	768	768
Udzielone pożyczki	-	768	768

Wartość netto - Udzielone pożyczki

Stan na początek okresu	2 651	1 724	1 724
Stan na koniec okresu	1 676	2 651	2 630

NOTA NR 6. ZAPASY

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Materiały	30 635	26 759	27 041
Półprodukty i produkcja w toku	9 509	5 953	5 800
Produkty gotowe	92 208	106 170	98 780
Towary	85 498	86 968	83 616
Zaliczki na dostawy	1 869	1 754	2 774
	219 719	227 604	218 011
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(18 260)	(15 480)	(14 576)
Zapasy, wartość brutto	237 979	243 084	232 587

Zapasy na dzień 30.09.2017 r. z tyt. zaciągniętych kredytów obciążone były zastawami na kwotę 105 500 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	15 480	13 811	13 811
Odpisy utworzone	5 346	2 958	1 254
Odpisy rozwiązane	(1 052)	(1 405)	(771)
Odpisy wykorzystane	-	(451)	-
Inne zmiany	(1 514)	567	282
Stan na koniec okresu	18 260	15 480	14 576

NOTA NR 7. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Kaucje z tytułu wynajmu lokali	923	886	771
Inne należności	158	165	163
Rozliczenia międzyokresowe	2 085	1 418	1 382
	3 166	2 470	2 316
Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych	-	-	-
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	3 166	2 470	2 316

Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Należności z tyt. dostaw i usług	160 367	120 092	145 817
Należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	6 317	4 054	3 112
Rozliczenia międzyokresowe	4 847	3 908	5 178
Pozostałe należności	1 561	1 077	1 650
	173 092	129 131	155 757
Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	(14 062)	(21 549)	(22 826)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	187 154	150 680	178 583

Odpisy aktualizujące wartość należności

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	21 549	21 960	21 960
Odpisy utworzone	4 068	5 529	2 682
Odpisy rozwiązane	(1 570)	(5 420)	(1 506)
Odpisy wykorzystane	(8 465)	(1 301)	(430)
Inne zmiany	(1 521)	781	119
Stan na koniec okresu	14 062	21 549	22 826

NOTA NR 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	29 828	32 332	19 842
Depozyty bankowe	499	1 350	1 608
Inne	35	-	-
	30 363	33 682	21 450

NOTA NR 9. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Kwoty zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako jedna pozycja dotycząca działalności zaniechanej (tj. „Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej”) odnoszą się do wyniku wypracowanego przez spółkę zależną FPiN Wapienica Sp. z o.o. w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Zarząd RAWLPLUG S.A. w dniu 4.09.2017 r. podjął decyzję o rozpoczęciu rozmów z inwestorem mających na celu, na bazie jej kolejnych etapów, wypracowanie ostatecznych parametrów transakcji zbycia na jego rzecz 100% udziałów spółki FPiN Wapienica Sp. z o.o. oraz zbycia znaków towarowych „Globus” i „Glotech”. Decyzja ta była efektem przyjętej strategii rozwoju Grupy RAWLPLUG S.A., która polega przede wszystkim na skoncentrowaniu się na światowej ekspansji marki RAWLPLUG. Na dzień 30.09.2017 r. w ocenie Zarządu transakcja sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej FPiN Wapienica Sp. z o.o. była wysoce prawdopodobna, co potwierdza fakt, że umowa sprzedaży udziałów została sfinalizowana z inwestorem w dniu 27.10.2017 r. W związku z powyższym na dzień 30.09.2017 r. w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupa ujęła wynik wypracowany przez spółkę zależną, jako wynik z działalności zaniechanej. Dane porównawcze zostały przekształcone retrospektywnie. W związku z decyzjami podjętymi 4.09.2017 r., tj. przed dniem bilansowym, zmierzającymi do zbycia 100% udziałów w spółce zależnej, zmieniono klasyfikację aktywów i zobowiązań tej spółki na dzień bilansowy 30.09.2017 r. Wszystkie aktywa i zobowiązania zostały odpowiednio zaprezentowane, jako „Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” oraz „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży”.

Przychody, koszty oraz podatek dochodowy dotyczące działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Zyski (straty) z działalności:				
Przychody z działalności operacyjnej	8 120	24 750	7 459	23 084
Koszty z działalności operacyjnej (-)	(7 610)	(23 201)	(6 918)	(21 832)
Koszty finansowe netto (-/+)	(103)	(78)	13	(49)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	407	1 471	554	1 203
Podatek dochodowy (-)	(128)	(369)	(133)	(352)
Zysk (strata) po opodatkowaniu	279	1 102	421	851
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	279	1 102	421	851

Aktywa oraz zobowiązania wchodzące w skład grupy przeznaczonej do sprzedaży obejmują następujące składniki na dzień 30.09.2017 r.:

	30.09.2017
Aktywa	
Wartości niematerialne	2
Rzeczowe aktywa trwałe	19 163
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	351
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	6 610
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	37
Zapasy	8 559
Środki pieniężne	756
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	35 478
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	901
Rezerwy	570
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	569
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 372
Pozostałe zobowiązania	4 454
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	9 866

Aktywa przeznaczone do zbycia zostały sprzedane w dniu 27.10.2017 roku – szczegółowa informacja dotycząca tej transakcji została opisana w punkcie 3.7 Wydarzenia po dniu bilansowym.

Aktywa przeznaczone do zbycia zostały wykazane w wartości bilansowej i prezentowane są w ramach segmentu Unia Europejska. W ocenie Zarządu wartość bilansowa aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży odpowiada wartości godziwej.

Przepływy netto środków pieniężnych dotyczące działalności zaniechanej:

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 887	3 623	616	320
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(146)	(548)	(156)	(611)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(985)	(2 319)	(460)	291
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	756	756	-	-

NOTA NR 10. 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 11. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Kapitał zapasowy pozostały	158 441	142 233	142 233
Pozostałe kapitały rezerwowe	22 053	22 040	22 028
Różnice kursowe z konsolidacji	19 667	26 579	21 608
	200 161	190 852	185 869

NOTA NR 12. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(7 037)	(12 123)	(12 111)
Wynik netto bieżącego okresu	29 327	32 052	32 636
	22 290	19 929	20 525

NOTA NR 13. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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	186	567	167
Rezerwa na odprawy emerytalne	55	344	-
Inne	131	223	167
Wykorzystanie	-	(3)	(3)
Inne	-	(3)	(3)
Rozwiązanie	-	(53)	-
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	(42)	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(2)	-
Inne	-	(9)	-
Przeniesienie do pozycji „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży”	(550)	-	-
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	(367)	-	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	(183)	-	-
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(92)	48	(8)
Inne	(92)	48	(8)
Stan na koniec okresu	1 633	2 089	1 686
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	367	409
Rezerwa na odprawy emerytalne	878	1 006	664
Inne	755	716	613
Część długoterminowa	1 597	1 957	1 495
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	323	310
Rezerwa na odprawy emerytalne	870	946	609
Inne	727	688	576
Część krótkoterminowa	36	132	191
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	44	99
Rezerwa na odprawy emerytalne	8	60	55
Inne	28	28	37

Pozostałe rezerwy

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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	2 657	2 368	2 142
Rezerwa na zobowiązania	207	121	116
Rezerwa na premie	2 430	2 210	2 011
Pozostałe	20	37	15
Wykorzystanie	(773)	(802)	(456)
Rezerwa na premie	(773)	(802)	(456)
Rozwiązanie	(1 097)	(1 147)	(1 091)
Rezerwa na premie	(1 050)	(1 110)	(1 060)
Pozostałe	(47)	(37)	(30)
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(3)	6	3
Rezerwa na premie	(2)	4	2
Pozostałe	(1)	2	0
Inne zmiany	(67)	(39)	(13)
Rezerwa na zobowiązania	(47)	-	-
Rezerwa na premie	-	(13)	(13)
Pozostałe	(20)	(26)	-
Stan na koniec okresu	2 704	1 988	2 187
Rezerwa na zobowiązania	410	250	245
Rezerwa na premie	2 251	1 646	1 841
Pozostałe	43	92	101
Część długoterminowa	357	150	145
Rezerwa na zobowiązania	357	150	145
Część krótkoterminowa	2 347	1 838	2 042
Rezerwa na zobowiązania	53	100	100
Rezerwa na premie	2 251	1 646	1 841
Pozostałe	43	92	101

NOTA NR 14. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Długoterminowe	1 280	1 475	1 771
Przychody przyszłych okresów	1 280	1 434	1 771
- dotacje	1 280	41	1 727
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	44
Krótkoterminowe	19 865	20 403	20 245
Przychody przyszłych okresów	907	1 212	1 298
- dotacje	269	494	521
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	10	10	10
- pozostałe	628	708	767
Bierne rozliczenia międzyokresowe	18 958	19 191	18 947
- rezerwa na zobowiązania z tyt. przyszłych dostaw	2 740	1 658	7 431
- rezerwa na urlopy	2 852	2 896	2 566
- rezerwa na bonusy	12 359	14 351	8 077
- pozostałe	1 006	286	873

NOTA NR 15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	114 766	101 575	91 831
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	14 668	10 272	12 271
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	4 746	4 251	4 191
Zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	22 073	11 649	11 392
Pozostałe	7 237	1 302	2 225
	163 491	129 049	121 910

NOTA NR 16. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Długoterminowe kredyty i pożyczki			
Długoterminowe kredyty bankowe	166 446	119 272	116 936
Długoterminowe pożyczki	-	66	85
Długoterminowe kredyty i pożyczki	166 446	119 338	117 021
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki			
Krótkoterminowe kredyty bankowe	82 797	121 252	117 511
Krótkoterminowe pożyczki	1 007	1 497	3 697
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	83 804	122 749	121 208
Terminy spłaty			
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
powyżej 1 roku do 3 lat	163 113	113 005	117 021
powyżej 3 lat do 5 lat	3 333	6 333	-
	166 446	119 338	117 021

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.09.2017 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.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	84 000	-	55 023	-	31.01.2019
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	60 000	-	60 000	-	23.02.2019
RAWLPLUG S.A.	PKO BP S.A.	Warszawa	20 000	-	11 333	-	13.07.2021
RAWLPLUG S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Warszawa	40 000	-	40 090	-	3.04.2019
RAZEM					166 446		

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.09.2017 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	
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	57 000	-	31 672	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	10 000	-	3 016	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	84 000	-	10 000	-	31.01.2019
RAWLPLUG S.A.	PKO BP S.A.	Warszawa	20 000	-	4 368	-	13.07.2021
Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	21 200	-	20 393	-	bezterminowo
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	14 000	-	4 651	-	bezterminowo
Rawl France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	9 000	-	8 627	-	bezterminowo
Rawlplug Ireland Ltd	Rawlplug Ireland (Export) Limited	Dublin, Irlandia	974	229 EUR	668	155 EUR	bezterminowo
Rawlplug Ireland Ltd	PRI Pension Trustees Ltd	Dublin, Irlandia	817	192 EUR	258	60 EUR	bezterminowo
Rawlplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	389	391 AED	81	81 AED	13.07.2018
Koelner Centrum Sp. z o.o.	"PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy	Pabianice	150	-	70	-	bezterminowo
RAZEM					83 804		

NOTA NR 17. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Część długoterminowa	7 043	9 216	11 034
Leasing finansowy	7 043	9 216	11 034
Część krótkoterminowa	17 044	11 935	21 500
Leasing finansowy	6 575	11 780	12 999
Inne	177	155	122
Faktoring	10 292	-	8 379

NOTA NR 18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	opłaty minimalne		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
W okresie 1 roku	1 454	1 791	537
W okresie od 1 do 5 lat	2 021	2 050	1 791
	3 474	3 841	2 328

Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego

	30.09.2017		31.12.2016		30.09.2016	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	6 842	8 003	12 158	11 780	13 483	12 999
W okresie od 1 do 5 lat	7 190	9 709	9 453	9 216	11 336	11 034
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	14 032	X	21 611	X	24 819	X
Koszty finansowe (-)	(414)	X	(615)	X	(786)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	13 618	17 712	20 996	20 996	24 033	24 033

NOTA NR 19. LEASING

Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podstawie umowy leasingu operacyjnego oraz wartość poniesionych kosztów najmu, dzierżawy lub innej umowy

	30.09.2017
Grunty i budynki	1 163
Urządzenia techniczne i maszyny	16
Środki transportu	8 845
Inne	46
	10 070

Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego

	30.09.2017
Urządzenia techniczne i maszyny	75 769
Środki transportu	790
	76 559

NOTA NR 20. PODATEK DOCHODOWY

Należności / Zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	424	371	283
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 052	565	774

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan brutto na początek okresu	65 653	65 415	65 415
Rzeczowe aktywa trwałe	340	447	447
Wartości niematerialne	34 386	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

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Aktywa przeznaczone do sprzedaży/Działalność zaniechana	(351)	-	-
Zapasy	(239)	-	-
Pozostałe	(112)	-	-
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	(3 698)	1 041	(2 025)
Rzeczowe aktywa trwałe	(171)	(110)	(130)
Wartości niematerialne	(1 915)	(2 553)	(1 915)
Aktywa finansowe	(44)	(50)	(50)
Zapasy	(98)	11	150
Należności krótkoterminowe	(1 710)	1 939	134
Rezerwy na świadczenia pracownicze	318	42	(47)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	124	1 848	27
Różnice kursowe	(544)	590	182
Zobowiązania	202	(463)	(133)
Pozostałe	140	(213)	(243)
Różnice kursowe	(348)	(802)	(976)
Rzeczowe aktywa trwałe	(1)	3	2
Należności krótkoterminowe	(2)	1	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	(344)	(806)	(978)
Stan brutto na koniec okresu	61 257	65 653	62 414
Rzeczowe aktywa trwałe	168	340	319
Wartości niematerialne	32 471	34 386	35 024
Aktywa finansowe	700	744	744
Zapasy	2 857	3 195	3 334
Należności krótkoterminowe	2 228	3 940	2 134
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 054	736	647
Pozostałe rezerwy	1	1	1
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	18 656	18 876	16 883
Różnice kursowe	626	1 170	762
Zobowiązania	1 858	1 656	1 986
Pozostałe	638	610	580
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	65 414	65 415
Stan na koniec okresu	61 257	65 653	62 414

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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
Aktywa przeznaczone do sprzedaży/Działalność zaniechana	(901)	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	(901)	-	-
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(428)	797	863
Rzeczowe aktywa trwałe	(159)	207	399
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(122)	(39)	(51)
Aktywa finansowe	69	213	186
Należności krótkoterminowe	14	14	(12)
Różnice kursowe	(306)	400	327
Zobowiązania	69	2	14
Pozostałe	7	-	-
Stan na koniec okresu	10 996	12 325	12 391
Rzeczowe aktywa trwałe	8 209	9 269	9 461
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	527	649	637
Aktywa finansowe	987	918	891
Należności krótkoterminowe	260	246	220
Różnice kursowe	879	1 185	1 112
Zobowiązania	127	58	70
Pozostałe	7	-	-

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Podatek bieżący	1 964	4 345	1 554	3 986
Bieżące obciążenie podatkowe	1 964	4 345	1 554	3 985
Korekty ujęte w sprawozdaniu danego okresu, dotyczące podatku bieżącego za poprzednie okresy	-	-	-	1
Podatek odroczony	1 724	3 187	787	2 535
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 483	2 453	570	1 906
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej i ulgi podatkowej	(493)	-	221	641
Inne	(2)	(2)	(5)	(12)
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 688	7 532	2 341	6 521

NOTA NR 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów	109 026	318 048	94 409	301 526
Przychody netto ze sprzedaży usług	597	1 543	367	1 147
Przychody netto ze sprzedaży towarów	78 704	220 418	81 764	222 806
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 039	3 334	865	3 491
	189 366	543 343	177 405	528 970
Kraj	71 307	201 534	71 771	205 765
Eksport	118 059	341 809	105 634	323 205
	189 366	543 343	177 405	528 970

NOTA NR 22. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Koszty według rodzaju

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Amortyzacja	5 849	17 720	5 751	17 023
Zużycie materiałów i energii	47 232	136 524	40 054	128 475
Koszty świadczeń pracowniczych	28 604	83 045	25 489	77 190
Podróże służbowe	702	2 064	650	1 982
Transport	8 201	21 971	6 247	20 119
Reprezentacja i reklama	1 754	6 617	1 725	4 651
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	1 820	5 482	1 812	5 300
Usługi obce	18 651	53 444	15 613	46 068
Pozostałe koszty	1 417	3 945	1 168	3 693
Razem koszty według rodzaju	114 230	330 812	98 509	304 500

Koszty świadczeń pracowniczych

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Wynagrodzenia	22 411	64 582	19 866	59 746
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 193	18 463	5 623	17 444
	28 604	83 045	25 489	77 190

NOTA NR 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 300	1 340	-	594
Dotacje	193	586	198	625
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	361	1 442	485	1 480
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	235	877	240	742
Odwrocenie rezerw	-	292	-	148
Nadwyżki inwentaryzacyjne	78	207	34	143
Przychody z tytułu najmów/czynszów	241	664	210	766
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	51	707	58	361
Pozostałe	408	2 945	442	1 582
	2 867	9 060	1 667	6 441

Pozostałe koszty operacyjne

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	16	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	544	3 868	1 139	2 509
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	639	1 524	156	989
Darowizny	264	680	400	860
Utworzenie rezerw	962	1 250	454	1 035
Niedobory inwentaryzacyjne	156	374	102	348
Koszty złomowania	227	563	473	1 508
Kary i odszkodowania	175	382	95	207
Pozostałe	513	2 742	343	1 187
	3 480	11 383	3 178	8 643

NOTA NR 24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	327	933	285	745
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	-	-	-	180
Zyski z tytułu różnic kursowych	152	2 016	452	-
Pozostałe odsetki	20	84	-	85
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	191
Pozostałe	27	60	40	80
	526	3 093	777	1 281

Koszty finansowe

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów	1 731	5 252	1 751	5 278
Pozostałe odsetki	166	442	222	572
Prowizje	389	1 031	289	1 027
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	5	816	491	491
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	809
Wycena instrumentów pochodnych	-	38	33	-
Poręczenia i gwarancje	127	361	114	341
Pozostałe	233	659	228	823
	2 651	8 599	3 128	9 341

NOTA NR 25. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 703	29 327	10 715	32 636
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,36	0,90	0,33	1,00

NOTA NR 26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Sprzedaż produktów, usług, towarów, materiałów i usług	3 254	9 471	2 837	7 455
Zakup usług, towarów i materiałów	1 887	6 227	1 769	4 862
Pozostałe przychody	109	570	155	444
Zakup środków trwałych	398	1 056	1 205	1 323
Pozostałe koszty	-	6	-	195
Zobowiązania	6 042	6 042	1 791	1 791
Należności	8 999	8 999	4 667	4 667
Pożyczki udzielone	13 818	13 818	14 599	14 599
Pożyczki otrzymane	668	668	987	987

Dotyczy transakcji z jednostkami zależnymi: Rawlplug Ireland (Export) Ltd, Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD LLC, Koelner-Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.

Transakcje z jednostką dominującą

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Pozostałe przychody	219	614	206	622
Pozostałe koszty	121	359	121	349
Zobowiązania	238	238	122	122
Pożyczki udzielone	23 858	23 858	21 697	21 697

Dotyczy transakcji z Jednostką Dominującą: Amicus Polinae Sp. z o.o.

Transakcje z kluczowym personelem oraz jednostkami z nimi powiązanymi

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Sprzedaż produktów, usług, towarów, materiałów i usług	5	5	7	7
Zakup usług, towarów i materiałów	-	-	89	285
Pozostałe przychody	2	6	2	9
Zobowiązania	-	-	13	13
Należności	58	58	136	136
Pożyczki udzielone	49	49	244	244

Dotyczy transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. oraz z jednostkami z nimi powiązanymi. Radosław Koelner – Prezes Zarządu RAWLPLUG S.A. - jest jednocześnie współwłaścicielem RAWLPLUG S.A.

NOTA NR 27. DOTACJE RZĄDOWE

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
Stan na początek okresu	1 679	1 928	2 380	2 672
Otrzymane w ciągu roku	67	211	67	202
Odniesione na rachunek zysków i strat	(193)	(586)	(198)	(625)
Stan na koniec okresu	(4)	(4)	(1)	(1)
	1 549	1 549	2 248	2 248
Część długoterminowa	1 280	1 280	1 727	1 727
Część krótkoterminowa	269	269	521	521

2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2017 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-09.2017	01-09.2016	01-09.2017	01-09.2016
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	240 584	240 572	56 520	55 066
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 921)	2 932	(2 331)	671
Zysk (strata) brutto	(5 200)	4 261	(1 222)	975
Zysk (strata) netto	(4 062)	4 486	(954)	1 027
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 351	16 532	1 727	3 784
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 239)	(13 076)	(1 935)	(2 993)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 856)	(4 196)	(1 846)	(960)
Przepływy pieniężne netto, razem	(8 744)	(740)	(2 054)	(169)
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,19)	0,07	(0,05)	0,02
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa razem	626 357	598 830	145 357	135 359
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	373 592	331 258	86 698	74 877
Zobowiązania długoterminowe	190 957	144 539	44 315	32 672
Zobowiązania krótkoterminowe	177 989	182 418	41 305	41 234
Kapitał własny	252 765	267 572	58 658	60 482
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 556	7 360
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,76	8,22	1,80	1,86
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,33	0,33	0,08	0,08

2.2. BILANS

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I. Aktywa trwałe	440 773	441 983	432 172	427 858
1. Wartości niematerialne i prawne	3 357	2 851	2 325	2 417
2. Rzeczowe aktywa trwałe	75 464	72 878	73 846	71 438
3. Należności długoterminowe	326	389	357	349
3.1. Od pozostałych jednostek	326	389	357	349
4. Inwestycje długoterminowe	349 007	352 486	344 081	343 636
4.1. Nieruchomości	3 528	3 528	3 528	3 528
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	345 479	348 958	340 553	340 108
a) w jednostkach powiązanych	345 277	348 757	340 356	340 108
b) w pozostałych jednostkach	202	201	197	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 619	13 379	11 563	10 018
5.1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 580	11 584	10 249	8 776
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 039	1 795	1 314	1 242
II. Aktywa obrotowe	185 584	181 916	166 658	159 525
1. Zapasy	112 116	111 397	107 154	104 972
2. Należności krótkoterminowe	63 660	60 693	37 854	46 599
2.1. Od jednostek powiązanych	49 822	48 065	26 881	36 093
2.2. Od pozostałych jednostek	13 838	12 628	10 973	10 506
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 248	8 034	20 815	6 619
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 248	8 034	20 815	6 619
a) w jednostkach powiązanych	6 951	7 792	10 774	4 593
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 297	242	10 041	2 026
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 560	1 792	835	1 335
AKTYWA RAZEM	626 357	623 899	598 830	587 383

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I. Kapitał własny	252 765	253 086	267 572	269 794
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy	202 139	202 139	210 620	210 620
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	528	528	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	21 600	21 600	21 600	21 600
5. Zysk (strata) netto	(4 062)	(3 741)	2 264	4 486
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	373 592	370 813	331 258	317 589
1. Rezerwy na zobowiązania	2 584	2 494	3 394	3 194
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 690	1 755	2 498	2 611
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	343	300	300	104
a) długoterminowa	343	300	300	104
1.3. Pozostałe rezerwy	551	439	596	479
a) krótkoterminowe	551	439	596	479
2. Zobowiązania długoterminowe	190 957	129 632	144 539	133 321
2.1. Wobec jednostek powiązanych	23 526	17 244	25 255	16 365
2.2. Wobec pozostałych jednostek	167 431	112 388	119 284	116 956
3. Zobowiązania krótkoterminowe	177 989	236 992	182 418	179 529
3.1. Wobec jednostek powiązanych	78 299	82 674	68 338	75 266
3.2. Wobec pozostałych jednostek	99 437	154 044	113 735	103 686
3.3. Fundusze specjalne	253	274	345	577
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 062	1 695	907	1 545
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 062	1 695	907	1 545
a) krótkoterminowe	2 062	1 695	907	1 545
PASYWA RAZEM	626 357	623 899	598 830	587 383
Wartość księgowa	252 765	253 086	267 572	269 794
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,76	7,77	8,22	8,29

2.3. POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zobowiązania warunkowe	88 146	103 994	104 099	115 093
Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	88 146	103 994	104 099	115 093
Pozycje pozabilansowe, razem	88 146	103 994	104 099	115 093

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów materiałów i usług, w tym:	85 682	240 584	81 261	240 572
- od jednostek powiązanych	77 510	215 068	72 268	212 136
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	57 425	159 668	51 284	153 584
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 257	80 916	29 977	86 988
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:	71 124	203 023	66 759	195 906
- od jednostek powiązanych	65 710	184 247	59 972	174 313
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	47 243	131 063	39 988	119 652
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 881	71 960	26 771	76 254
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	14 558	37 561	14 502	44 666
IV. Koszty sprzedaży	12 962	35 748	10 875	31 951
V. Koszty ogólnego zarządu	3 412	10 942	3 013	9 272
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(1 816)	(9 129)	614	3 443
VII. Pozostałe przychody operacyjne	777	4 605	1 102	3 602
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3	-	35	55
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	341	-	-
3. Inne przychody operacyjne	774	4 264	1 067	3 547
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 349	5 397	1 474	4 113
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	248	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	658	1 805	461	1 082
3. Inne koszty operacyjne	691	3 344	1 013	3 031
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(2 388)	(9 921)	242	2 932
X. Przychody finansowe	5 459	12 820	521	8 966
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	4 107	9 910	-	6 519
a) od jednostek powiązanych w tym:	4 107	9 910	-	6 519
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	4 107	9 910	-	6 519
2. Odsetki, w tym:	390	1 137	330	865
- od jednostek powiązanych	388	1 129	327	859
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	371
4. Inne	962	1 773	191	1 211
XI. Koszty finansowe	2 452	8 099	2 885	7 637
1. Odsetki, w tym:	1 769	5 295	1 706	4 980
- dla jednostek powiązanych	329	1 001	415	1 245
2. Aktualizacja wartości inwestycji	7	856	439	513
3. Inne	676	1 948	740	2 144
XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)	619	(5 200)	(2 122)	4 261
XIII. Podatek dochodowy	940	(1 138)	(239)	(225)
a) część bieżąca	-	-	-	4
b) część odroczone	940	(1 138)	(239)	(229)
XIV. Zysk (strata) netto (XII-XIII)	(321)	(4 062)	(1 883)	4 486
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		(6 284)		2 429
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		32 560 000		32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,19)		0,07

2.2. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	07-09.2017	01-09.2017	01-12.2016	01-09.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	253 086	267 572	276 053	276 053
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 560	32 560	32 560	32 560
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 560	32 560	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	202 139	210 620	215 416	215 416
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(8 481)	(4 796)	(4 796)
a) zmniejszenie (z tytułu)	-	8 481	4 796	4 796
- wypłata dywidendy	-	8 481	4 796	4 796
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	202 139	202 139	210 620	210 620
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	528	528	528	528
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	528	528	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	21 600	21 600	21 600	21 600
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	21 600	21 600	21 600	21 600
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 741)	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)	-	2 264	5 949	5 949
- wypłata dywidendy	-	2 264	5 949	5 949
5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 741	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 741	-	-	-
5.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 741)	-	-	-
6. Wynik netto	(321)	(4 062)	2 264	4 486
a) zysk netto	-	-	2 264	4 486
b) strata netto	321	4 062	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	252 765	252 765	267 572	269 794
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	252 765	252 765	256 827	269 794

2.3. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(321)	(4 062)	(1 883)	4 486
II. Korekty razem	3 203	11 413	9 999	12 046
1. Amortyzacja	1 768	5 283	1 698	4 840
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(83)	784	131	(143)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 694)	(5 751)	1 330	(2 180)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-	345	455	255
5. Zmiana stanu rezerw	89	(810)	(627)	(331)
6. Zmiana stanu zapasów	(719)	(4 962)	3 796	(7 403)
7. Zmiana stanu należności	(3 088)	(25 803)	12 021	(6 552)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 570	42 953	(9 828)	23 544
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 360	(626)	1 023	16
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 882	7 351	8 116	16 532
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	7 207	9 714	14 028	18 446
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114	117	4 901	4 918
2. Z aktywów finansowych, w tym:	7 093	9 597	9 127	13 528
a) w jednostkach powiązanych	7 093	9 597	9 127	13 426
- dywidendy i udziały w zyskach	1 092	1 214	-	1 151
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 940	8 113	8 951	11 951
- odsetki	61	270	19	167
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	157	157
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	102
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	100
- odsetki	-	-	-	2
II. Wydatki	(5 251)	(17 953)	(18 414)	(31 522)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 381)	(10 052)	(3 953)	(11 802)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	(3)
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(1 870)	(7 901)	(14 461)	(19 717)
a) w jednostkach powiązanych	(1 870)	(7 901)	(14 461)	(19 717)
- nabycie aktywów finansowych	(707)	(1 434)	-	(612)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(1 163)	(6 467)	(14 461)	(19 105)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 956	(8 239)	(4 386)	(13 076)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	9 687	19 471	10 017	23 080
1. Kredyty i pożyczki	9 687	19 471	10 017	23 080
II. Wydatki	(13 470)	(27 327)	(12 675)	(27 276)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(10 745)	(10 745)	(10 745)	(10 745)
2. Spłaty kredytów i pożyczek	(1 001)	(11 558)	-	(11 023)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(172)	(324)	(97)	(562)
4. Odsetki	(1 552)	(4 700)	(1 833)	(4 946)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 783)	(7 856)	(2 658)	(4 196)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 055	(8 744)	1 072	(740)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 055	(8 744)	1 072	(740)
F. Środki pieniężne na początek okresu	242	10 041	954	2 766
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 297	1 297	2 026	2 026

3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III 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 trzeci kwartał 2017 roku obejmują okres od 1.07.2017 r. do 30.09.2017 r. i zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Skonsolidowane dane finansowe za okres od 1.01.2017 do 30.09.2017 r. zostały przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność. W związku z decyzjami podjętymi przez Zarząd RAWLPLUG S.A. w dniu 4.09.2017 r. tj.: przed dniem bilansowym, zmierzającymi do zbycia 100% udziałów w spółce zależnej FPiN Wapienica Sp. z o.o., dane porównawcze w skonsolidowanym rachunku zysków i strat zostały przekształcone retrospektywnie. Na dzień 30.09.2017 r. zmieniono klasyfikację aktywów i zobowiązań tej spółki - wszystkie aktywa i zobowiązania zostały odpowiednio zaprezentowane, jako „Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” oraz „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży”. Natomiast wynik wypracowany przez spółkę zależną FPiN Wapienica Sp. z o.o. zarówno za okres 1.01.2016 – 30.09.2016 oraz 1.01.2017-30.09.2017 zaprezentowano w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej”. Dane porównywalne przedstawiają się następująco:

	Było w SA-QSr 3/2016		Jest w SA-QSr 3/2017		Zmiana	
	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016	07-09.2016	01-09.2016
Działalność kontynuowana						
Przychody ze sprzedaży prod., towarów, mat. i usług	184 791	551 784	177 405	528 970	(7 386)	(22 814)
Koszty sprzedanych prod., towarów, mat. i usług	(122 457)	(366 804)	(117 212)	(350 166)	5 245	16 638
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	62 334	184 980	60 193	178 804	(2 141)	(6 176)
Koszty sprzedaży	(32 928)	(97 904)	(31 960)	(95 029)	968	2 875
Koszty ogólnego zarządu	(10 680)	(32 563)	(10 103)	(30 795)	577	1 768
Pozostałe przychody operacyjne	1 740	6 710	1 667	6 441	(73)	(269)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 307)	(9 193)	(3 178)	(8 643)	129	550
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 160	52 030	16 619	50 778	(541)	(1 252)
Przychody finansowe	778	1 283	777	1 281	(1)	(2)
Koszty finansowe	(3 116)	(9 392)	(3 128)	(9 341)	(12)	51
Zysk (strata) brutto	14 823	43 921	14 268	42 718	(555)	(1 203)
Podatek dochodowy	(2 474)	(6 873)	(2 341)	(6 521)	133	352
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 348	37 048	11 927	36 197	(421)	(851)

	Było w SA-QSr 3/2016		Jest w SA-QSr 3/2017		Zmiana	
	07-09.2017	01-09.2017	07-09.2016	01-09.2016	07-09.2016	01-09.2016
Działalność zaniechana						
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	421	851	421	851
Zysk (strata) netto	12 348	37 048	12 348	37 048	-	-

Wybrane pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średniego kursu wymiany PLN w stosunku do EUR, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym rachunkiem zysków i strat oraz sprawozdaniem z przepływów pieniężnych.

Średni kurs w okresie styczeń – wrzesień 2017 r.	4,2566
Kurs na ostatni dzień okresu 30 września 2017 r.	4,3091
Średni kurs w okresie styczeń – wrzesień 2016 r.	4,3688
Kurs na ostatni dzień okresu 30 września 2016 r.	4,3120
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2016 r.	4,4240

3.2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE III 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. Najważniejszymi wydarzeniami w III kwartale 2017 r. w każdym z obszarów były:

- ✓ Zarządzanie – komunikacja z interesariuszami
- W lipcu bieżącego roku opublikowany został raport podsumowujący działania Grupy RAWLPLUG w zakresie zrównoważonego rozwoju w 2016 roku. Zaprezentowano w nim realizację dotychczasowej strategii oraz plany na przyszłość. Raport jest dostępny na stronie <https://sustainable.rawlplug.com/pl/zarzadzanie/raport-zrownowazonego-rozwoju/>.
- W sierpniu bieżącego roku Grupa RAWLPLUG rozpoczęła realizację projektu pt. „Zrównoważony rozwój – nowe wytyczne”, którego celem jest opracowanie nowej formuły raportu z realizacji strategii zrównoważonego rozwoju. W związku z tym, iż od 2017 roku wszystkie polskie spółki giełdowe zobowiązane są do raportowania danych niefinansowych (mogą być one sporządzane między innymi wg. wytycznych GRI), raport nt. realizacji strategii zrównoważonego rozwoju w Grupie RAWLPLUG za rok 2017, zostanie opracowany według wypracowanej w projekcie formuły oraz w dwóch wersjach językowych: polskiej i angielskiej.
 - ✓ Inicjatywy Społecznej Odpowiedzialności Biznesu – Corporate Social Responsibility (CSR)
- W okresie lipiec-wrzesień bieżącego roku w RAWLPLUG S.A. we Wrocławiu odbywała się akcja „Poznaj i wspieraj Produkcję i Magazyn”. W ramach akcji zaproszono do współpracy wszystkich pracowników biura wrocławskiej centrali, którzy chcieli wesprzeć procesy produkcyjno-magazynowe oraz poznać „serce” działalności spółki RAWLPLUG S.A. Do akcji zgłosiło się ponad 130 osób. Uczestnicy akcji zostali poproszeni o podzielenie się swoimi wrażeniami i spostrzeżeniami oraz sugestiami zmian w procesach i systemach pracy na Produkcji i Magazynie z zakładzie produkcyjnym we Wrocławiu.
- Przedstawiciele wrocławskich spółek z Grupy RAWLPLUG po raz pierwszy wzięli udział w tradycyjnych Dożynkach, które odbyły się w sierpniu tego roku w Łozinie. Uczestnictwo w tej imprezie pozwoliło dotrzeć do mieszkańców terenów wiejskich i zaprezentować się jako dobry pracodawca, z którym warto rozwijać kompetencje i zdobywać doświadczenie zawodowe.
- Na przełomie sierpnia i września bieżącego roku RAWLPLUG S.A. brała udział w realizacji dwóch bardzo ważnych projektów społecznych - Festynu na osiedlu Kowale, gdzie znajduje się siedziba spółki, którego celem było zintegrowanie

mieszkańców oraz Galerii Młodych - projektu edukacyjnego (warsztatów plastycznych) dla dzieci zdrowych i niepełnosprawnych w wieku 7 - 15 lat, rozwijającego postawy twórcze. W ramach podziękowań Rada Osiedla Kowale przekazała RAWLPLUG S.A. okolicznościowy certyfikat, potwierdzający udział w inicjatywie.

✓ Ochrona środowiska

- Dbałość o środowisko to jeden z elementów strategii Grupy RAWLPLUG, dlatego w RAWLPLUG S.A. od lipca tego roku prowadzona jest kampania edukacyjna dla pracowników, której celem jest zmniejszenie zużycia energii elektrycznej. Atrakcyjne plakaty promujące racjonalne korzystanie z energii elektrycznej zostały rozwieszone wszędzie tam, gdzie pracownicy mogą znaleźć moment na zapoznanie się z komunikatem. Motywem przewodnim kampanii jest zwrócenie uwagi pracownikom, że rozsądne korzystanie z energii to nie tylko oszczędność finansowa, ale przede wszystkim ich osobisty wkład oraz pomoc dla całej Grupy RAWLPLUG w osiągnięciu lepszej harmonii ze środowiskiem naturalnym.

✓ Łańcuch dostaw – zorientowanie na klienta

- Zespół spółki Rawl France SAS przeprowadził szeroką akcję promocyjną w publikacjach wydawanych przez czołowe grupy handlowe z branży zamocowań. Celem akcji było przedstawienie oferty Grupy RAWLPLUG jak największej liczbie odbiorców, aby zapewnić jej rozpoznawalność.
- W dniach 12-14.08.2017 r. spółka Rawlplug Middle East FZE wspólnie z irańskim dystrybutorem produktów marki Rawlplug, uczestniczyli w 17. Targach Budownictwa w Teheranie („17th Exhibition of Building and Construction Material”). Targi te to największe tego typu wydarzenie w Iranie, na którym była prezentowana szeroka oferta produktowa Grupy RAWLPLUG.
- Spółka Rawlplug Singapore Pte. Ltd. w III kwartale 2017 r. dostarczyła kołki fasadowe oraz wiertła marki Rawlplug na potrzeby inwestycji RAPID w Malezji. RAPID to prestiżowa inwestycja przemysłowa koncernu naftowego Petronas, w ramach której budowana jest nowoczesna rafineria oraz kompleks zakładów petrochemicznych.
- W III kwartale 2017 r. przeprowadzona została aktualizacja aplikacji EasyFix Pro, która umożliwia inżynierom i projektantom dobór odpowiednich kotew dla konkretnej inwestycji budowlanej. Do najnowszej wersji aplikacji - EasyFix Pro 3.2.60 – dodany został moduł w języku rosyjskim wraz z odpowiadającymi mu normami. Ponadto, zaktualizowane zostały normy niemieckie oraz baza produktów.

3.2.2. ZMIANY I ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W dniu 4.09.2017 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. rozpoczął rozmowy inwestycyjne mające na celu wypracowanie ostatecznych parametrów transakcji zbycia 100% udziałów spółki FPiN Wapienica Sp. z o.o. oraz zbycia znaków towarowych „Globus” i „Glotech” (o rozpoczęciu procesu mającego na celu zbadanie możliwości pozyskania inwestora dla spółki zależnej FPiN Wapienica Sp. z o.o. Spółka informowała w dniu 29.08.2016 r. raportem bieżącym nr 17/2016). Decyzja ta jest efektem przyjętej strategii rozwoju Grupy RAWLPLUG S.A., która polega przede wszystkim na skoncentrowaniu się na światowej ekspansji marki RAWLPLUG. W dniu 27.10.2017 r. umowa sprzedaży udziałów została sfinalizowana (informacje o transakcji zostały opisane w punkcie 3.7 Wydarzenia po dniu bilansowym).

W związku z powyższym na dzień 30.09.2017 r. w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupa ujęła wynik wypracowany przez ww. spółkę zależną, jako wynik z działalności zaniechanej, a skonsolidowany bilans został skorygowany o aktywa oraz pasywa przeznaczone do sprzedaży. Równocześnie, w celu zachowania porównywalności danych, dane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 2016 rok zostały skorygowane w sposób analogiczny.

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

W III 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 W III KWARTALE 2017 R. MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.

3.4.1. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wybrane pozycje bilansowe	30.09.2017	30.09.2016	Zmiana
AKTYWA RAZEM	920 841	846 944	73 897
Aktywa trwałe, w tym:	460 089	448 813	11 276
Wartości niematerialne	75 358	73 276	2 082
Rzeczowe aktywa trwałe	259 785	256 748	3 037
Nieruchomości inwestycyjne	3 401	3 401	-
Długoterminowe aktywa finansowe	57 122	50 658	6 464
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 166	2 316	850
Aktywa z tytułu odr. podatku dochodowego	61 257	62 414	(1 157)
Aktywa obrotowe, w tym:	460 752	398 131	62 621
Zapasy	219 719	218 011	1 708
Należności i rozliczenia międzyokresowe	173 092	155 757	17 335
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 676	2 630	(954)
Środki pieniężne	30 363	21 450	8 913
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	35 478	-	35 478
PASYWA RAZEM	920 841	846 944	73 897
Kapitał własny	435 608	415 182	20 426
Zobowiązania	485 233	431 762	53 471
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	187 728	143 892	43 836
Kredyty i pożyczki	166 446	117 021	49 425
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	297 505	287 870	9 635
Kredyty i pożyczki	83 804	121 208	(37 404)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	163 491	121 910	41 581
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	9 866	-	9 866
	30.09.2017	30.09.2016	
Udział aktywów trwałych	50,0%	53,0%	
Udział aktywów obrotowych	50,0%	47,0%	
Udział zapasów w aktywach obrotowych	47,7%	54,8%	
Udział należności w aktywach obrotowych	37,6%	39,1%	

Suma bilansowa w ciągu 12 miesięcy 2017 roku wzrosła o 73 897 tys. zł.

Po stronie aktywów majątek trwały wzrósł o 11 276 tys. zł, a majątek obrotowy o 62 621 tys. zł. Wzrost wartości majątku trwałego to przede wszystkim wzrost długoterminowych aktywów finansowych o kwotę 6 464 tys. zł. W strukturze majątku obrotowego wzrost to przede wszystkim pojawienie się pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”. Ich wartość to 35 478 tys. zł. Był to dotychczasowy wkład aktywów FPiN Wapienica Sp. z o.o. do skonsolidowanego bilansu Grupy RAWLPLUG, które w momencie podjęcia decyzji o sprzedaży zostały ujęte w jednej, wyodrębnionej pozycji majątku obrotowego. W wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży kwota 19 516 tys. zł stanowiła poprzednio wartość aktywów trwałych (szczegóły zawiera nota 9, w której zostały zaprezentowane aktywa oraz zobowiązania przeznaczone do sprzedaży). Stąd też rzeczywisty wzrost majątku trwałego w okresie ostatnich 12 miesięcy to wartość 30 792 tys. zł, a największy udział w kwocie 22 200 tys. zł dotyczył rzeczowych aktywów trwałych związanych z prowadzonymi projektami inwestycyjnymi.

Po stronie pasywów wartość kapitału własnego wzrosła o 20 426 tys. zł. Wartość zobowiązań wzrosła o 53 471 tys. zł i dotyczyła przede wszystkim zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wzrost o 35 429 tys. zł).

Łączna wartość kredytów bankowych i pożyczek wzrosła o 12 021 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

3.4.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej po trzech kwartałach 2017 roku wyniosły 543 343 tys. zł i były o 2,7% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 45 898 tys. zł (spadek o 9,6 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 64 266 tys. zł i był o 5,5% niższy niż w okresie trzech kwartałów 2016 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w ciągu dziewięciu miesięcy 2017 roku zysk netto w wysokości 32 860 tys. zł (wobec 36 196 tys. zł w analogicznym okresie 2016 r., spadek o 9,2%).

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG - Działalność kontynuowana

	30.09.2017	30.09.2016	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	543 343	528 970	2,7
Koszt własny sprzedaży	(360 249)	(350 166)	2,9
Zysk brutto na sprzedaży	183 094	178 804	2,4
Koszty sprzedaży	(101 444)	(95 029)	6,8
Koszty ogólnego zarządu	(33 429)	(30 795)	8,6
Zysk ze sprzedaży	48 221	52 980	(9,0)
Pozostałe przychody operacyjne	9 060	6 441	40,7
Pozostałe koszty operacyjne	(11 383)	(8 643)	31,7
Zysk z działalności operacyjnej	45 898	50 778	(9,6)
Przychody finansowe	3 093	1 281	141,5
Koszty finansowe	(8 599)	(9 341)	(7,9)
Zysk brutto	40 392	42 718	(5,4)
Podatek dochodowy	(7 532)	(6 521)	15,5
Zysk netto	32 860	36 197	(9,2)
Amortyzacja	18 368	17 240	6,5
EBITDA	64 266	68 018	(5,5)

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG - Działalność zaniechana

	01-09.2017	01-09.2016
Zyski (straty) z działalności zaniechanej:		
Przychody z działalności operacyjnej	24 750	23 084
Koszty z działalności operacyjnej (-)	(23 201)	(21 832)
Koszty finansowe netto (-/+)	(78)	(49)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	1 471	1 203
Podatek dochodowy (-)	(369)	(352)
Zysk (strata) po opodatkowaniu	1 102	851
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 102	851
Amortyzacja	2 187	1 947
EBITDA	3 736	3 199

W ujęciu kwartalnym, skonsolidowane przychody ze sprzedaży w III kwartale 2017 roku wyniosły 189 366 tys. zł i były o 6,7% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 19 205 tys. zł (wzrost o 15,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 25 270 tys. zł i był o 12,1% wyższy niż w trzecim kwartale 2016 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w III kwartale 2017 roku zysk netto w wysokości 13 392 tys. zł (wobec 11 927 tys. zł w analogicznym okresie 2016 r., wzrost o 12,3%).

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG – Działalność kontynuowana

	III kwartał 2017	III kwartał 2016	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	189 366	177 405	6,7
Koszt własny sprzedaży	(124 007)	(117 212)	5,8
Zysk brutto na sprzedaży	65 359	60 193	8,6
Koszty sprzedaży	(34 958)	(31 960)	9,4
Koszty ogólnego zarządu	(10 583)	(10 103)	4,8
Zysk ze sprzedaży	19 818	18 130	9,3
Pozostałe przychody operacyjne	2 867	1 667	72,0
Pozostałe koszty operacyjne	(3 480)	(3 178)	9,5
Zysk z działalności operacyjnej	19 205	16 619	15,6
Przychody finansowe	526	777	(32,3)
Koszty finansowe	(2 651)	(3 128)	(15,2)
Zysk brutto	17 080	14 268	19,7
Podatek dochodowy	(3 688)	(2 341)	57,5
Zysk netto	13 392	11 927	12,3
Amortyzacja	6 065	5 921	2,4
EBITDA	25 270	22 540	12,1

3.4.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG – Działalność kontynuowana

	30.09.2017	30.09.2016	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	543 343	528 970	2,7
Koszt własny sprzedaży	(360 249)	(350 166)	2,9
Zysk brutto na sprzedaży	183 094	178 804	2,4
Marża I	33,7%	33,8%	

	IIIQ17	IIQ17	IQ17	IVQ16	IIIQ16	IIQ16	IQ16
Przychody ze sprzedaży	189 366	186 650	167 327	145 958	177 405	183 652	167 913
Koszt własny sprzedaży	(124 007)	(124 965)	(111 277)	(95 789)	(117 212)	(121 713)	(111 241)
Zysk brutto na sprzedaży	65 359	61 685	56 050	50 169	60 193	61 939	56 672
Marża I	34,5%	33,0%	33,5%	34,4%	33,9%	33,7%	33,8%

W ciągu dziewięciu miesięcy 2017 r. Grupa RAWLPLUG S.A. zanotowała 2,7% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost ten to efekt konsekwentnie prowadzonej polityki rozwoju marki premium RAWLPLUG oraz ekspansji na nowych rynkach.

Sprzedaż w III kwartale 2017 roku była wyższa o 11 961 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, co oznacza wzrost o 6,7%.

Po dziewięciu miesiącach 2017 roku marża I na sprzedaży wyniosła 33,7% wobec 33,8% w tym samym okresie 2016 roku, natomiast marża uzyskana w samym III kwartale 2017 roku osiągnęła najwyższy poziom na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy i wyniosła 34,5% (w III kwartale w 2016 roku marża wyniosła 33,9%). Poprawa marż to efekt zmiany oferty w kierunku produktów bardziej marżowych oraz implementacji podwyżek w wybranych segmentach działalności Grupy RAWLPLUG S.A.

3.4.4. KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG - Działalność kontynuowana

	30.09.2017	30.09.2016	Zmiana %
Koszty sprzedaży	101 444	95 029	6,8
Koszty ogólnego zarządu	33 429	30 795	8,6
Koszty operacyjne	134 873	125 824	7,2
Udział kosztów w sprzedaży	24,8%	23,8%	

	IIIQ17	IIQ17	IQ17	IVQ16	IIIQ16	IIQ16	IQ16
Koszty sprzedaży	34 958	34 493	31 993	33 435	31 960	32 835	30 234
Koszty ogólnego zarządu	10 583	11 421	11 425	11 572	10 103	10 383	10 309
Koszty operacyjne	45 541	45 914	43 418	45 007	42 063	43 218	40 543
Udział kosztów w sprzedaży	24,0%	24,6%	25,9%	30,8%	23,7%	23,5%	24,1%

Po dziewięciu miesiącach 2017 roku Grupa RAWLPLUG zanotowała wzrost kosztów operacyjnych o 7,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy czym koszty sprzedaży wzrosły o 6,8%, natomiast koszty ogólnego zarządu o 8,6%. W ciągu dziewięciu miesięcy 2017 roku wskaźnik udziału kosztów w sprzedaży wzrósł z poziomu 23,8% do 24,8%. Jednak w ujęciu kwartalnym Grupa zanotowała najniższy w tym roku udział kosztów w stosunku do sprzedaży na poziomie 24,0%. Wzrost kosztów wynika z ponoszonych nakładów na rozwój sprzedaży eksportowej, zwłaszcza na rynkach dalekowschodnich oraz w Afryce, które z uwagi na wczesne stadium rozwoju, nie przynoszą jeszcze istotnych wolumenów sprzedaży, a tym samym istotnych zysków. Jednakże pierwsze efekty sprzedażowe już są widoczne, co powoduje spadek udziału kosztów w stosunku do sprzedaży.

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

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

3.4.5. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG - Działalność kontynuowana

	30.09.2017	30.09.2016	Zmiana %
Przychody finansowe	3 093	1 281	141,5
Koszty finansowe	(8 599)	(9 341)	(7,9)
Wynik z działalności finansowej	(5 506)	(8 060)	(31,7)

	IIIQ17	IIQ17	IQ17	IVQ16	IIIQ16	IIQ16	IQ16
Przychody finansowe	526	853	1 714	632	777	482	474
Koszty finansowe	(2 651)	(3 311)	(2 637)	(3 656)	(3 128)	(3 103)	(3 562)
Wynik z działalności finansowej	(2 125)	(2 458)	(923)	(3 024)	(2 351)	(2 621)	(3 088)

**IIIQ2016 został zaprezentowany zgodnie z wymogami prezentacyjnymi i nadwyżka różnic kursowych dodatnich nad ujemnymi w kwocie 452 tys zł została pokazana w pozycji Przychody finansowe. Narastająco za okres od 01.-09.2016 r. wystąpiła natomiast, jako nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi i została zaprezentowana w Kosztach finansowych.*

Grupa RAWLPLUG S.A. po trzecim kwartale 2017 r. uzyskała 3 093 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 8 599 tys. zł kosztów finansowych.

✓ Na przychody finansowe składały się:

	01-09.2017	01-09.2016
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	933	745
Odwrocenie odpisu aktualizującego aktywa finansowe	-	180
Zyski z tytułu różnic kursowych	2 016	-
Pozostałe odsetki	84	85
Wycena instrumentów pochodnych	-	191
Pozostałe	60	80
	3 093	1 281

✓ Na koszty finansowe składały się:

	01-09.2017	01-09.2016
Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów	5 252	5 278
Pozostałe odsetki	442	572
Prowizje	1 031	1 027
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	816	491
Straty z tytułu różnic kursowych	-	809
Wycena instrumentów pochodnych	38	-
Poręczenia i gwarancje	361	341
Pozostałe	659	823
	8 599	9 341

W okresie 1.01.-30.09.2017 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 30.09.2017 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 – Działalność kontynuowana

Wskaźniki rentowności Grupy	30.09.2017	30.09.2016
Rentowność sprzedaży brutto	33,7%	33,8%
Rentowność działalności operacyjnej	8,4%	9,6%
Rentowność netto	6,0%	6,8%
Rentowność aktywów ogółem	3,6%	4,3%
Rentowność kapitału własnego	7,5%	8,7%
Rentowność EBITDA	11,8%	12,9%

Ujęcie kwartalne

Wskaźniki rentowności Grupy	IIIQ17	IIIQ16
Rentowność sprzedaży brutto	34,5%	33,9%
Rentowność działalności operacyjnej	10,1%	9,4%
Rentowność netto	7,1%	6,7%
Rentowność aktywów ogółem	1,5%	1,4%
Rentowność kapitału własnego	3,1%	2,9%
Rentowność EBITDA	13,3%	12,7%

Po trzech kwartałach 2017 roku nastąpił niewielki spadek wskaźników rentowności na wszystkich poziomach. Jednak w ujęciu kwartalnym, wszystkie wskaźniki rentowności uległy poprawie.

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	30.09.2017	30.09.2016
Wskaźnik płynności bieżącej	1,55	1,38
Wskaźnik płynności szybkiej	0,81	0,63

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

Na koniec trzeciego kwartału 2017 r. wskaźniki płynności uległy poprawie, a ich wartości kształtują się na bezpiecznych poziomach.

3.4.8. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki zadłużenia Grupy	30.09.2017	30.09.2016
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	52,7%	51,0%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	111,4%	104,0%
Wskaźnik pokrycia akt. trwałych kapit. wł.	94,7%	92,5%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	20,4%	17,0%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	38,7%	33,3%

W trzecim kwartale 2017 r. zadłużenie ogólne Grupy RAWLPLUG wzrosło do 52,7% z poziomu 51,0% w analogicznym okresie roku ubiegłego, a ciężar zadłużenia przesunął się w kierunku zadłużenia długoterminowego.

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 WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

3.5.1.1. BRANŻA BUDOWLANO-MONTAŻOWA

Na rynku krajowym popyt w branży budowlano-montażowej w III kwartale 2017 r. utrzymywał się na wysokim poziomie. Sprzedaż marek własnych wzrosła od kilku (Koelner, Modeco Expert, Modeco Home, Modeco PowerTools) do ponad 20% (Rawlplug) w skali roku. Równocześnie kontynuowane były prace nad przebudową oferty handlowej polegającą na stopniowym ograniczaniu sprzedaży marek obcych, produkcji private label oraz rezygnacji z linii asortymentowych generujących najniższe marże. W efekcie tych prac łączna wartość sprzedaży na rynku krajowym nie uległa istotnym zmianom w stosunku do roku poprzedniego, jednak poprawiła się jej struktura, co pozwoliło na stopniowe uzyskiwanie lepszych marż. W IV kwartale br. przebudowa oferty handlowej we wspomnianym kierunku będzie intensywnie kontynuowana. Dlatego też, w kolejnych miesiącach tego roku nie jest spodziewany znaczący wzrost wartości sprzedaży. Jednak z uwagi na wycofywanie z oferty asortymentu niskomarżowego i zastępowanie go markami własnymi, a zwłaszcza rozwojem marki premium RAWLPLUG, spodziewana jest poprawa marż.

Na rynkach Europy Środkowej oraz Europy Zachodniej w III kwartale tego roku panowała dobra koniunktura. Grupa zanotowała na tych rynkach wzrosty sprzedaży, które zrealizowane były przede wszystkim pod marką RAWLPLUG, co istotnie przekłada się na budowanie marży. W tym miejscu szczególnie warto wspomnieć, że w I półroczu bieżącego roku, po wielu miesiącach przygotowań, doszło do pierwszych realizacji zamówień w ramach kontraktu z Grupą Kingfisher. Grupa Kingfisher jest drugą największą grupą zakupową w Europie, właścicielem sieci handlowych B&Q, Castorama, Brico Depot oraz Screwfix. Zawarty kontrakt jest największym kontraktem w historii spółki RAWLPLUG S.A. zawartym w kanale DIY. RAWLPLUG S.A. wygrywając ze światowymi liderami, został głównym dostawcą zamocowań z spośród 132 firm we wszystkich sieciach grupy Kingfisher (łącznie 1194 sklepy w Polsce, Wielkiej Brytanii, Francji, Hiszpanii, Rumunii i Rosji). Efekty kontraktu są już widoczne w wynikach III kwartału (pierwsze zatowarowania rozpoczęły się w maju b.r.). Łączny obrót z grupą Kingfisher w 2017 roku planowany jest na co najmniej 3,5 mln GBP.

W przypadku regionu Bliskiego Wschodu pierwsze trzy kwartały 2017 r. nie spełniają oczekiwań, jeśli chodzi o koniunkturę. Spowodowane jest to niestabilną sytuacją w regionie, głównie sytuacją w Arabii Saudyjskiej, w której z powodu niskich cen ropy naftowej zostały wstrzymane inwestycje budowlane oraz zamrożone płatności. Spowodowało to konieczność utworzenia odpisów aktualizujących na zadłużenia klientów z Arabii Saudyjskiej w wysokości 2 mln zł. Dodatkowo pięć państw sojusznicznych z regionu Zatoki Perskiej nałożyło embargo na Katar, wstrzymując całkowicie sprzedaż produktów do tego kraju, co również istotnie uderzyło w sprzedaż spółki zależnej Rawlplug Middle East FZE.

W związku z zaistniałą sytuacją, Rawlplug Middle East FZE prowadzi wytężone działania, otwierając się na nowe rynki w celu rozszerzenia działalności i zwiększenia sprzedaży. W pierwszym półroczu 2017 r. spółka nawiązała współpracę dealerską m.in. w Indiach, Kenii, Tanzanii, Ugandzie, Iranie i Maroku, dodając powyższe regiony do już istniejącego portfolio rynków, tj. m.in. Bahrainu, Kuwejtu, Sri Lanki, Malediwów i Filipin.

Spółka Rawlplug Middle East FZE szacuje, że największy wkład w rozwój sprzedaży przypadnie Indiom, gdzie mocna sieć dystrybutorów prowadzi działania na skalę krajową, oferując rozwiązania RAWLPLUG dla największych klientów z sektora prywatnego i rządowego, odnotowując duże sukcesy, m.in. podpisując umowę z instytucjami rządowymi odpowiedzialnymi za budowę kolei, metra, czy lotnisk. Pierwsze partie produktowe zostały już dostarczone na inwestycje w New Delhi i Bombaju. Drugim największym rynkiem w tym roku zdecydowanie będzie Iran, który po zniesieniu embarga stawia na dynamiczny rozwój, co przejawia się w dużym zapotrzebowaniu na produkty wysokiej jakości, niedostępne wcześniej na zamkniętym rynku. RAWLPLUG pracuje z partnerami nad nowymi projektami, obecnie głównie dotyczącymi infrastruktury (autostrady, mosty i tunele).

Na rynkach regionu FSU (kraje byłego ZSRR) sytuacja przedstawiała się odmiennie w Rosji i odmiennie na Ukrainie.

Rynek rosyjski napędzany jest przez inwestycje związane z Mistrzostwami Świata w piłce nożnej w 2018 roku (inwestycje drogowe, obiekty sportowe, infrastruktura hotelowo-gastronomiczna). Przejawiło się to w dużo większym zapotrzebowaniu na produkty pod marką RAWLPLUG, jako marki produktów wysoce technologicznych i profesjonalnych. III kwartał br. to kolejny okres z dynamicznym wzrostem sprzedaży produktów premium brandu, jakim jest RAWLPLUG. Pozwala to na stopniowe ograniczenie oferty KOELNER o te produkty, które są najmniej marżowe lub o te, które mogą być zastąpione produktami z oferty RAWLPLUG. W efekcie sprzedaż na rynku rosyjskim wzrosła o 11% w stosunku do poprzedniego roku, dodatkowo uzyskano wyższą marżę dzięki produktom marki Rawlplug.

Na Ukrainie sytuacja w branży budowlanej jest trudna. W bieżącym roku ma miejsce duży spadek inwestycji, co przekłada się na niesprzyjający klimat dla sprzedaży produktów z wyższej (RAWLPLUG) i średniej (KOELNER) półki cenowej. Jednocześnie bardzo odczuwalny jest odpływ pracowników do krajów UE, co zwiększa presję na wzrost wynagrodzeń. Spółka Koelner-Ukraine LLC odnotowała jednak 8% wzrost sprzedaży jak również pozytywne wyniki finansowe. Było to możliwe poprzez wdrażanie podwyżek cen na ofertę handlową oraz poprzez optymalizację kosztów działalności. Spółki z regionu FSU nie podlegają konsolidacji.

3.5.1.2. BRANŻA PRZEMYSŁOWA

W przypadku sektora przemysłowego również rynki zagraniczne stanowiły o wzroście sprzedaży, ale dysproporcja na korzyść eksportu była jeszcze większa. Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o., w związku z prowadzoną strategią, zanotowała dalszy spadek sprzedaży w kraju (spadek o 19,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego), który w całości został zastąpiony sprzedażą eksportową (wzrost o 13,8%). Obecnie udział eksportu w całości sprzedaży spółki wynosi 81,2%. Łączna sprzedaż fabryki z Łańcuta po trzech kwartałach 2017 r. w stosunku do 2016 r. wzrosła o blisko 6%.

Spadek sprzedaży na rynku krajowym to w dalszym ciągu efekt zniesienia ceł antydumpingowych na import niektórych elementów złącznych z żeliwa lub stali, pochodzących z Chińskiej Republiki Ludowej, jak również zmiany portfolio produktów z wyrobów standardowych na wyroby specjalne, bardziej zaawansowane technologicznie. Obecnie wszelkie działania krajowych sił sprzedażowych nakierowane są na pozyskanie klientów z segmentów wyrobów specjalnych – utrzymanie poziomu sprzedaży przed zniesieniem ceł, będzie w dużej mierze uzależnione od rozwoju segmentów rynków dotąd nieobsługiwanych.

Natomiast wzrost sprzedaży wyrobów śrubowych poza granice kraju to efekt coraz większego udziału w sprzedaży wyrobów wysokomarżowych o różnorodnych systemach pokryć ochronnych. W IV kwartale 2017 roku przewiduje się nieznaczny spadek wolumenu i cen na wyroby standardowe, których obecny udział w sprzedaży zmniejsza się, oraz dalszy rozwój rynku wyrobów specjalnych. Konwersja ta nie będzie przyczyniała się do ogólnego wzrostu sprzedaży, jednak znacząco wpłynie na poprawę uzyskiwanych marż w stosunku do marż uzyskanych w I półroczu br. W okresie tym miało miejsce pogorszenie marż, co było efektem wysokich cen stali w III i IV kwartale 2016 roku. Obecnie ceny stali są w miarę stabilne i wprowadzone w miesiącach poprzednich podwyżki na wyroby śrubowe pokrywają wzrost kosztu wytworzenia, jednak perspektywy na kolejne kwartały skłaniają się ku dalszemu wzrostowi cen surowców, co wymusi kolejne podwyżki cen na wyroby łańcuckiej fabryki.

Sprzedaż w IV kwartale 2017 r. będzie uzależniona w dużym stopniu od utrzymania się popytu, gdyż Grupa dysponuje dobrą dostępnością towarową, bogatą ofertą oraz bardzo dobrym serwisem obsługi klientów. W ocenie Zarządu trendy sprzedażowe zapoczątkowane w I półroczu 2017 r. powinny być kontynuowane w kolejnych miesiącach na wszystkich rynkach, chociaż rynek brytyjski, ze względu na decyzję Wielkiej Brytanii o opuszczeniu Unii Europejskiej oraz na istotne osłabienie funta, cechuje się obecnie dużą niepewnością.

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

W III kwartale 2017 roku rynki surowcowe zachowywały się w miarę stabilnie. Dodatkowym czynnikiem stabilizującym koszty nabycia surowców była w miarę stabilna wartość złotego. W IV kwartale br. oraz w kwartałach kolejnych przyszłego roku, w związku z pojawiającą się światową inflacją, spodziewane są stopniowe wzrosty cen stali oraz granulatów tworzyw sztucznych, co będzie wywierało negatywną presję na uzyskiwane marże w 2018 roku.

3.5.3. KURSY WALUTOWE

W przypadku globalnych przepływów gotówkowych Grupa Kapitałowa eksponowana 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 okresie 1.01-30.09.2017 r. Grupa zrealizowała jeden kontrakt terminowy forward (zawarty 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. W III kwartale br. Grupa nie zawierała kontraktów terminowych i na dzień 30.09.2017 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała żadnych otwartych kontraktów terminowych.

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

3.5.4. STOPY PROCENTOWE

Ze względu na znaczący udział zadłużenia kredytowego w finansowaniu Grupy RAWLPLUG poziom stóp procentowych ma bezpośredni wpływ na wyniki finansowe. Ostatnia zmiana stóp procentowych w Polsce miała miejsce 5.03.2015 r. i w najbliższych miesiącach nie przewiduje się kolejnych.

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 2.10.2017 r. Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. nabyła 228 560 udziałów własnych w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 11 428 tys. zł, co stanowi 3,8% udziału w kapitale zakładowym oraz 3,8% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki, celem ich umorzenia od wspólnika spółki FPiN Wapienica Sp. z o.o. Nabycie umarzanych udziałów nastąpiło bez wynagrodzenia.

W dniu 27.10.2017 r. pomiędzy RAWLPLUG S.A. a Panem Leszkiem Sobik prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą pod firmą: Firma Handlowo-Usługowa „Sobik” doszło do podpisania następujących dokumentów:

- umowy sprzedaży 3.900 szt. udziałów o wartości nominalnej 500 zł za jeden udział (tj. 100% udziałów) spółki Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. posiadanych przez RAWLPLUG S.A. oraz
- umowy sprzedaży znaków towarowych „Globus” i „Glotech” wykorzystywanych przez spółkę Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. i posiadanych przez Koelner Rawlplug IP sp. z o.o. (spółka zależna od RAWLPLUG S.A.).

Udziały spółki Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. wycenione zostały na 13,7 mln zł, a znaki towarowe na 7,3 mln zł.

Warunki, na jakich zostały zawarte ww. umowy nie odbiegają od warunków typowych dla tego rodzaju umów. Zbycie udziałów w spółce Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. oraz znaków towarowych „Globus” i „Glotech” było efektem przyjętej strategii rozwoju Grupy RAWLPLUG S.A., która polega przede wszystkim na skoncentrowaniu się na światowej ekspansji marki RAWLPLUG. Produkty sprzedawane pod tą marką stanowią segment wysokomarżowy. Koncentracja na rozwoju marki RAWLPLUG umożliwi tym samym Grupie RAWLPLUG S.A. maksymalne wykorzystanie potencjału, który ta marka posiada.

3.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

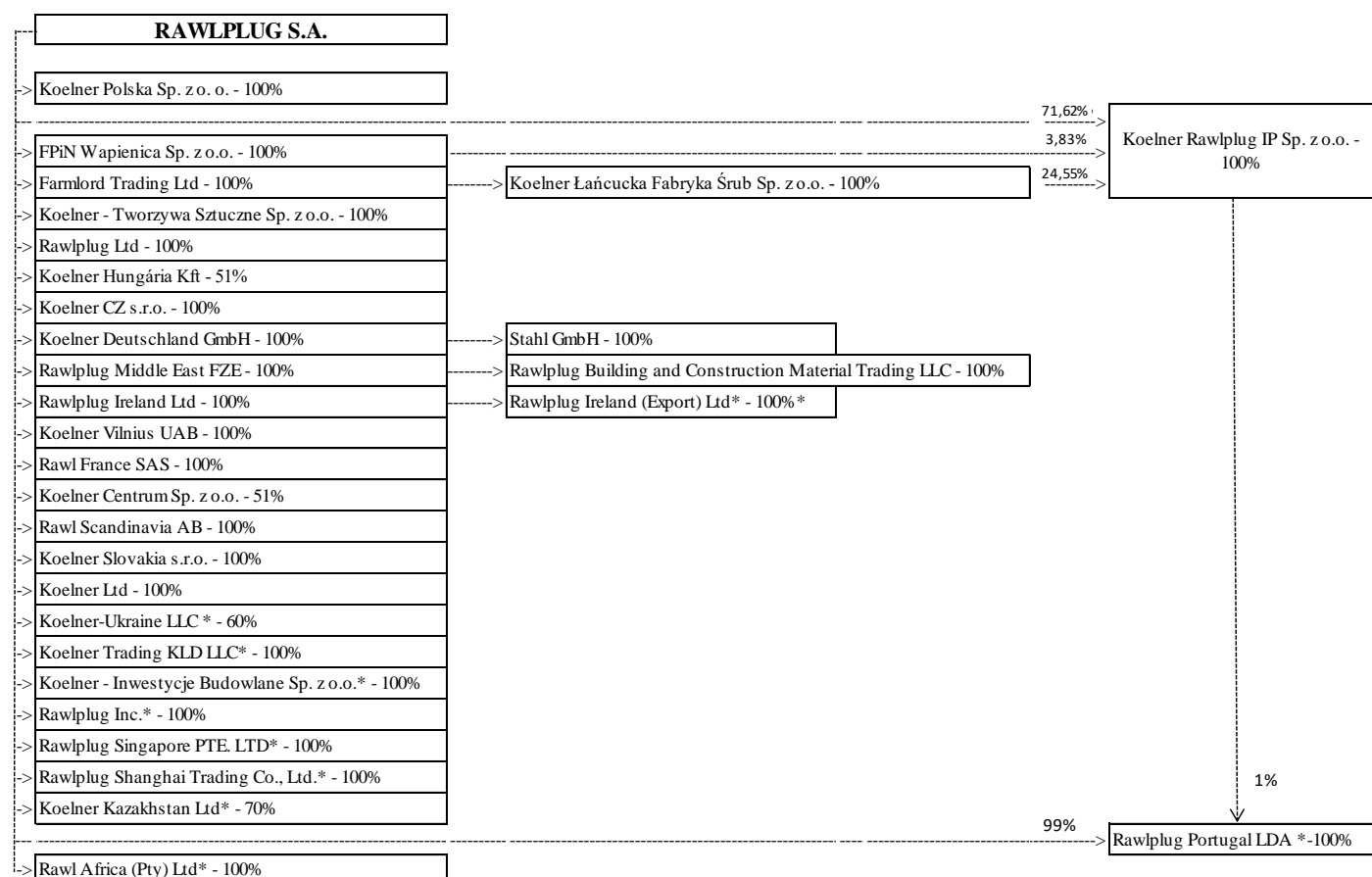
Zarząd Spółki RAWLPLUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2017.

3.9. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW 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 raportu za I półrocze 2017 r., tj. od dnia 31.08.2017 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów.

3.10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 30.09.2017 R.



* Na dzień 30.09.2017 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

W okresie III kwartału 2017 roku w strukturze Grupy Kapitałowej RAWLPLUG nie miały miejsca zmiany w wyniku połączenia jednostek, podziału, restrukturyzacji. Na dzień 30.09.2017 r. została rozpoznana działalność zaniechania w związku z podjęciem decyzji o sprzedaży 100% udziałów FPiN Wapienica Sp. z o.o. – informacje te zostały opisane w nocie nr 9. Ponadto 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

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

Osoby zarządzające		Stan na dzień sporządzenia raportu	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2017 r.	Zmiana
Radosław Koelner	- Prezes Zarządu	2 744 750	2 744 750	-
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych	29 344	29 344	-

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

Osoby nadzorujące		Stan na dzień sporządzenia raportu	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze 2017 r.	Zmiana
Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	191 165	191 165	-
Tomasz Mogilski	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	100 000	100 000	-
Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Szczypiński	- Członek Rady Nadzorczej	360	360	-

3.12.ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W III 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 III 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 notach 1 i 2.

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 III 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 nr 13.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	300	104	104
Rezerwa na odprawy emerytalne	300	104	104
Utworzenie	43	196	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	43	196	-
Stan na koniec okresu	343	300	104
Rezerwa na odprawy emerytalne	343	300	104
Część długoterminowa	343	300	104
Rezerwa na odprawy emerytalne	343	300	104

Pozostałe rezerwy

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	596	270	270
Rezerwa na premie	596	270	270
Utworzenie	822	1 111	649
Rezerwa na premie	822	1 111	649
Wykorzystanie	(773)	(753)	(408)
Rezerwa na premie	(773)	(753)	(408)
Rozwiązanie	(95)	(32)	(32)
Rezerwa na premie	(95)	(32)	(32)
Stan na koniec okresu	550	596	479
Rezerwa na premie	550	596	479
Część krótkoterminowa	550	596	479
Rezerwa na premie	550	596	479

3.18. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Informacje o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2017 r. w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w nocie nr 20. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w RAWLPLUG S.A. zaprezentowano poniżej.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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	(808)	(653)	(540)
Rzeczowe aktywa trwałe	(667)	(964)	(703)
Aktywa finansowe	69	203	166
Należności krótkoterminowe	(27)	21	9
Różnice kursowe	(252)	85	(26)
Zobowiązania	69	2	14
Stan na koniec okresu	1 690	2 498	2 611
Rzeczowe aktywa trwałe	42	709	970
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	124	124
Aktywa finansowe	962	893	856
Należności krótkoterminowe	15	42	30
Różnice kursowe	420	672	561
Zobowiązania	127	58	70

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
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	331	1 163	(310)
Aktywa finansowe	(44)	(50)	(50)
Zapasy	171	(67)	27
Należności krótkoterminowe	(1 700)	1 705	37
Rezerwy na świadczenia pracownicze	103	40	7
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	1 334	(72)	(33)
Różnice kursowe	(10)	72	(36)
Zobowiązania	477	(465)	(262)
Stan na koniec okresu	10 580	10 249	8 776
Aktywa finansowe	700	744	744
Zapasy	1 600	1 429	1 523
Należności krótkoterminowe	1 486	3 186	1 518
Rezerwy na świadczenia pracownicze	392	289	256
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	5 387	4 053	4 092
Różnice kursowe	302	312	204
Zobowiązania	713	236	439

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 III kwartale 2017 r. zostały zaprezentowane w nocie nr 6.

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	7 519	7 873	7 873
Utworzenie	1 242	430	384
Rozwiązanie	(341)	(784)	(243)
Stan na koniec okresu	8 420	7 519	8 014

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 III kwartale 2017 r. zostały zaprezentowane w notach nr 1,2 i 5.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w RAWLPLUG S.A. w III kwartale 2017 r. zostały zaprezentowane poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	156 893	157 456	157 456
Utworzenie	816	513	490
Wykorzystanie	(2 966)	(1 086)	(221)
Inne zwiększenia	(34)	10	-
Stan na koniec okresu	154 709	156 893	157 725

Odpisy aktualizujące wartość należności

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	17 297	19 406	19 406
Utworzenie	563	1 025	720
Rozwiązanie	(795)	(3 290)	(219)
Wykorzystanie	(8 272)	(444)	(295)
Inne zwiększenia	(582)	600	58
Stan na koniec okresu	8 211	17 297	19 670

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Stan na początek okresu	768	948	948
Rozwiązane	-	(180)	(180)
Wykorzystanie	768	-	-
Stan na koniec okresu	-	768	768

3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W III kwartale 2017 r. RAWLPLUG S.A. wypłaciła dywidendę akcjonariuszom Spółki.

W dniu 9.06.2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Zgodnie z podjętą uchwałą, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło wysokość dywidendy w kwocie 10 744 800 zł, tj. kwotę 0,33 gr na 1 akcję. Dywidenda została wypłacona z zysku netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 2 263 623,38 zł oraz z kapitału zapasowego Spółki w kwocie 8 481 176,62 zł.

Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje, tj. 32.560.000 akcji RAWLPLUG S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło:

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

3.22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w nocie 25.

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:

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

III kwartał 2017 r.: $(32\,560\,000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 32\,560\,000 \text{ akcji}$

3.23. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wobec niewystępowania w żadnym z analizowanych okresów czynników rozwodniających liczbę akcji, nie liczono 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 spółki 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 30.09.2017 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 III kwartale 2017 r. RAWLPLUG S.A. lub jednostki od niego zależne nie udzielały istotnych poręczeń kredytów lub pożyczek oraz nie udzielały istotnych gwarancji.

Na dzień 30.09.2017 r. istniały następujące poręczenia, 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 w określonej części została poręczona/gwarantowana	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie/gwarancja	Warunki finansowe na jakich zostały udzielone poręczenia/gwarancje	Charakter powiązań między podmiotem udzielającym, a otrzymującym poręczenie/gwarancję
RAWLPLUG S.A., FPiN Wapienica Sp. z o.o.; Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Koelner Polska Sp. z o.o.	31 672	31.07.2018	Wynagrodzenie oparte o stałą stopę procentową	spółka powiązana
Koelner Polska Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	65 023	31.01.2019	Wynagrodzenie oparte o stałą stopę procentową	spółka powiązana

*Wartość kredytów pozostających do spłaty według stanu na 30.09.2017 r.

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

W III kwartale 2017 r. spółki wchodzące w skład Grupy RAWLPLUG nie udzieliły jednostkom spoza Grupy poręczeń i gwarancji przekraczających 10% kapitałów własnych RAWLPLUG S.A.

Spółki Grupy RAWLPLUG udzielają sobie wzajemnych poręczeń w związku z zaciąganiem kredytami, umowami leasingowymi, jak i z tytułu bieżącej współpracy handlowej. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Poręczane zobowiązania są wykazywane w bilansie skonsolidowanym, dlatego zobowiązania warunkowe z tytułu takich poręczeń nie są wykazywane w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę RAWLPLUG S.A. wyniosły na 30.09.2017 r. 88 146 tys. zł.

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

Podmiot otrzymujący poręczenie/gwarancję	Beneficjent	30.09.2017	31.12.2016
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	31 672	44 480
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	20 393	19 958
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	10 761	15 032
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	16 058	15 825
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	3 121	4 014
Rawl France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 002	-
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska)	1 167	703
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	982	1 268
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	952	-
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	569	1 816
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	234	349
Koelner Polska Sp. z o.o.	Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.	197	496
Koelner Polska Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	34	142
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	4	16
Razem		88 146	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 odpisy 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 opisów aktualizujących i przeszacowań przedstawiono w dalszej części informacji, w dodatkowych notach objaśniających do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

Rawlplug S.A.
ul. Kwidzyńska 6
51-416 Wrocław

tel. +48 71 32 60 100
fax +48 71 37 26 111
e-mail: info@rawlplug.com

www.rawlplug.com



Kotwy
Mechaniczn



Zamocowania
Termoizolacji
Fasadowych



Zamocowania
Lekkie



Wkręty



Zamocowa
nia Izolacji
Dachów



Akcesoria do
Elektronarzęd



Piany i Uszczelniacze



Kotwy wklejane



Techniki Montażu
Bezpośredniego



System Biernej Ochrony
Przeciwpożarowej



POS
Oferta Detaliczna



Zszywacze,
Pistolety
do kleju,
Akcesoria