

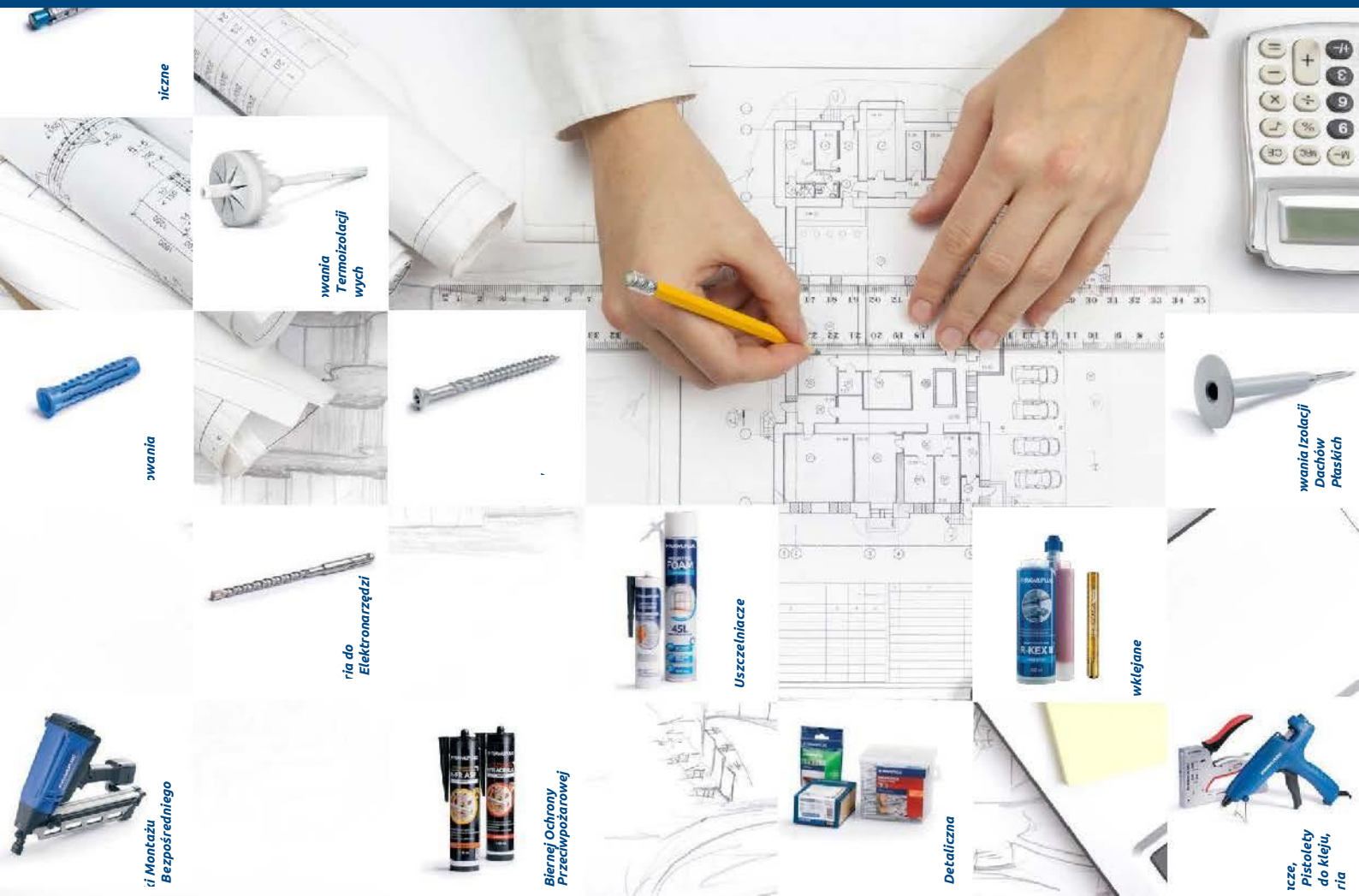
GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSR 3/2018

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU

WROCLAW, 14.11.2018

RAWLPLUG®



Spis treści

| | | |
|-------------|--|----|
| 1. | GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2018 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 | 7 |
| 1.4. | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 8 |
| 1.5. | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM | 9 |
| 1.6. | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 11 |
| 1.7. | WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW | 12 |
| 1.8. | NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | 13 |
| NOTA NR 1. | WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 13 |
| NOTA NR 2. | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 16 |
| NOTA NR 3. | NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | 18 |
| NOTA NR 4. | INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE | 19 |
| NOTA NR 5. | UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH | 20 |
| NOTA NR 6. | AKTYWA FINANSOWE | 20 |
| NOTA NR 7. | ZAPASY | 22 |
| NOTA NR 8. | DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 22 |
| NOTA NR 9. | ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 23 |
| NOTA NR 10. | AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | 23 |
| NOTA NR 11. | KAPITAŁ ZAKŁADOWY | 24 |
| NOTA NR 12. | POZOSTAŁE KAPITAŁY | 24 |
| NOTA NR 13. | NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY | 24 |
| NOTA NR 14. | REZERWY | 25 |
| NOTA NR 15. | DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 26 |
| NOTA NR 16. | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 26 |
| NOTA NR 17. | KREDYTY I POŻYCZKI | 27 |
| NOTA NR 18. | POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 28 |
| NOTA NR 19. | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO | 28 |
| NOTA NR 20. | LEASING | 29 |
| NOTA NR 21. | PODATEK DOCHODOWY | 29 |
| NOTA NR 22. | PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | 32 |
| NOTA NR 23. | KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 32 |
| NOTA NR 24. | POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE | 32 |
| NOTA NR 25. | RZYZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE | 33 |
| NOTA NR 26. | ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 33 |
| NOTA NR 27. | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 34 |
| NOTA NR 28. | DOTACJE RZĄDOWE | 34 |

| | | |
|----------|---|----|
| 2. | RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2018 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI..... | 35 |
| 2.1. | WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 35 |
| 2.2. | BILANS..... | 35 |
| 2.3. | POZYCJE POZABILANSOWE..... | 36 |
| 2.4. | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT..... | 37 |
| 2.5. | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 38 |
| 2.6. | RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 39 |
| 3. | INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 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 2018 R..... | 41 |
| 3.2.1. | Strategia zrównoważonego rozwoju..... | 41 |
| 3.2.2. | Zmiany i istotne wydarzenia w grupie kapitałowej..... | 42 |
| 3.2.3. | Planowany skup akcji własnych..... | 43 |
| 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..... | 44 |
| 3.4. | ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, W III KWARTAŁE 2018 R. MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. | 44 |
| 3.4.1. | Charakterystyka struktury skonsolidowanych aktywów i pasywów..... | 44 |
| 3.4.2. | Skonsolidowany rachunek zysków i strat..... | 45 |
| 3.4.3. | Przychody ze sprzedaży..... | 47 |
| 3.4.4. | Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu..... | 47 |
| 3.4.5. | Działalność finansowa..... | 48 |
| 3.4.6. | Wskaźniki rentowności..... | 49 |
| 3.4.7. | Wskaźniki płynności..... | 49 |
| 3.4.8. | Wskaźniki zadłużenia..... | 50 |
| 3.5. | WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU..... | 50 |
| 3.5.1. | Sytuacja makroekonomiczna oraz koniunktura w branży budowlano-montażowej oraz przemysłowej..... | 50 |
| 3.5.1.1. | BRANŻA BUDOWLANO-MONTAŻOWA..... | 50 |
| 3.5.1.2. | BRANŻA PRZEMYSŁOWA..... | 52 |
| 3.5.2. | Rynek pracy i ceny importowanych towarów i półproduktów z Dalekiego Wschodu..... | 52 |
| 3.5.3. | Kursy walutowe..... | 52 |
| 3.5.4. | Stopy procentowe..... | 52 |
| 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..... | 53 |
| 3.7. | WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM..... | 53 |
| 3.8. | MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH..... | 53 |
| 3.9. | AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGOLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU..... | 54 |
| 3.10. | STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 30.09.2018 R..... | 54 |

| | |
|--|----|
| 3.11. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ..... | 55 |
| 3.12. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ..55 | |
| 3.13. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH..... | 55 |
| 3.14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA..... | 55 |
| 3.15. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 55 |
| 3.16. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH | 56 |
| 3.17. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW, W TYM REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI..... | 56 |
| 3.18. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 56 |
| 3.19. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU | 58 |
| 3.20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW..... | 58 |
| 3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA..... | 59 |
| 3.22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ..... | 59 |
| 3.23. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ..... | 59 |
| 3.24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE | 59 |
| 3.25. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI..... | 59 |
| 3.26. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU | 60 |
| 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 | 60 |
| 3.28. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW | 60 |
| 3.29. WSKAZANIE ISTOTNYCH ROZLICZEŃ Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH..... | 60 |
| 3.30. 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 JEST ZNACZĄCA | 60 |
| 3.31. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO | 61 |
| 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 | 61 |

1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2018 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 01-09.2018 | 01-09.2017 | 01-09.2018 | 01-09.2017 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług | 590 920 | 543 343 | 138 926 | 127 647 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 56 404 | 45 898 | 13 261 | 10 783 |
| Zysk (strata) brutto | 49 193 | 40 392 | 11 565 | 9 489 |
| Zysk (strata) netto | 38 676 | 32 860 | 9 093 | 7 720 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki | 32 985 | 29 327 | 7 755 | 6 890 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 24 371 | 45 968 | 5 730 | 10 799 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (33 192) | (29 076) | (7 803) | (6 831) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 8 992 | (19 401) | 2 114 | (4 558) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 171 | (2 509) | 40 | (589) |
| 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) | 1,01 | 0,90 | 0,24 | 0,21 |

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Aktywa razem | 976 484 | 868 846 | 228 610 | 208 311 |
| Zobowiązania długoterminowe | 158 754 | 188 441 | 37 167 | 45 180 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 359 714 | 250 412 | 84 215 | 60 038 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 419 642 | 395 958 | 98 245 | 94 933 |
| Kapitał zakładowy | 32 560 | 32 560 | 7 623 | 7 806 |
| 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) | 12,89 | 12,16 | 3,02 | 2,92 |

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | Nota | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| AKTYWA TRWAŁE | | 466 215 | 465 364 | 463 835 | 460 089 |
| Wartości niematerialne | 1 | 78 100 | 78 246 | 74 852 | 75 358 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | 287 926 | 285 769 | 267 304 | 259 785 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 3 | 3 401 | 3 401 | 3 401 | 3 401 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 5 | 58 | - | - | - |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 6 | 35 059 | 35 023 | 56 940 | 57 122 |
| Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 8 | 5 162 | 4 691 | 3 423 | 3 166 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 21 | 56 509 | 58 234 | 57 915 | 61 257 |
| AKTYWA OBROTOWE | | 510 269 | 506 100 | 405 011 | 460 752 |
| Zapasy | 7 | 264 203 | 251 402 | 223 665 | 219 719 |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 8 | 177 689 | 180 547 | 141 846 | 173 092 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 21 | 221 | 265 | 334 | 424 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 6 | 30 523 | 34 972 | 1 779 | 1 676 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 | 37 633 | 38 914 | 37 387 | 30 363 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 10 | - | - | - | 35 478 |
| AKTYWA RAZEM | | 976 484 | 971 464 | 868 846 | 920 841 |

| | Nota | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| KAPITAŁ WŁASNY | | 458 016 | 446 854 | 429 993 | 435 608 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 419 642 | 409 843 | 395 958 | 401 685 |
| Kapitał podstawowy | 11 | 32 560 | 32 560 | 32 560 | 32 560 |
| Kapitał zapas. ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości | | 146 674 | 146 674 | 146 674 | 146 674 |
| Pozostałe kapitały | 12 | 230 963 | 233 793 | 194 947 | 200 161 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 13 | 9 445 | (3 184) | 21 777 | 22 290 |
| Udziały niedające kontroli | | 38 374 | 37 011 | 34 035 | 33 923 |
| ZOBOWIĄZANIA | | 518 468 | 524 610 | 438 853 | 485 233 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 158 754 | 158 400 | 188 441 | 187 728 |
| Kredyty i pożyczki | 17 | 124 135 | 123 308 | 165 192 | 166 446 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 18 | 18 065 | 18 753 | 9 452 | 7 043 |
| Pozostałe zobowiązania | 16 | 8 | 8 | 8 | 9 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 21 | 13 343 | 13 237 | 10 769 | 10 996 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 14 | 1 780 | 1 755 | 1 611 | 1 597 |
| Rezerwy na zobowiązania | 14 | 210 | 199 | 176 | 357 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 15 | 1 213 | 1 140 | 1 233 | 1 280 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 359 714 | 366 210 | 250 412 | 297 505 |
| Kredyty i pożyczki | 17 | 145 593 | 152 936 | 60 455 | 83 804 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 18 | 21 614 | 14 220 | 20 044 | 17 044 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 16 | 171 948 | 179 059 | 151 374 | 163 491 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 21 | 1 060 | 888 | 260 | 1 052 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 15 | 17 819 | 17 521 | 16 355 | 19 865 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 14 | 42 | 42 | 42 | 36 |
| Rezerwy na zobowiązania | 14 | 1 638 | 1 544 | 1 882 | 2 347 |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 10 | - | - | - | 9 866 |
| PASYWA RAZEM | | 976 484 | 971 464 | 868 846 | 920 841 |

1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług | 22 | 206 049 | 590 920 | 189 366 | 543 343 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług | | (135 329) | (388 295) | (124 007) | (360 249) |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 70 720 | 202 625 | 65 359 | 183 094 |
| Koszty sprzedaży | | (37 218) | (107 305) | (34 958) | (101 444) |
| Koszty ogólnego zarządu | | (12 279) | (36 329) | (10 583) | (33 429) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 24 | 1 257 | 5 851 | 2 867 | 9 060 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 24 | (2 064) | (8 438) | (3 480) | (11 383) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 20 416 | 56 404 | 19 205 | 45 898 |
| Przychody finansowe | 25 | 395 | 1 148 | 526 | 3 093 |
| Koszty finansowe | 25 | (2 901) | (8 359) | (2 651) | (8 599) |
| Zysk (strata) brutto | | 17 910 | 49 193 | 17 080 | 40 392 |
| Podatek dochodowy | 21 | (3 666) | (10 517) | (3 688) | (7 532) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 14 244 | 38 676 | 13 392 | 32 860 |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | 10 | - | - | 279 | 1 102 |
| Zysk (strata) netto | | 14 244 | 38 676 | 13 671 | 33 962 |

| | Nota | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Zysk (strata) netto, z tego przypadający: | | 14 244 | 38 676 | 13 671 | 33 962 |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 26 | 12 629 | 32 985 | 11 703 | 29 327 |
| - podmiotom nieposiadającym kontroli | | 1 615 | 5 691 | 1 968 | 4 635 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą: | | | | | |
| Z działalności kontynuowanej | | | | | |
| - podstawowy | | 0,39 | 1,01 | 0,35 | 0,87 |
| Z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | | | |
| - podstawowy | | 0,39 | 1,01 | 0,36 | 0,90 |

1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| Zysk (strata) netto za okres | 14 244 | 38 676 | 13 671 | 33 962 |
| Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego | - | - | - | - |
| Pozycje przenoszone do wyniku finansowego | (3 082) | 1 784 | 2 009 | (7 746) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jedn. dział. za granicą | (2 143) | 865 | 1 193 | (6 353) |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy | (939) | 919 | 816 | (1 393) |
| Inne składniki całkowitych dochodów razem | (3 082) | 1 784 | 2 009 | (7 746) |
| Całkowite dochody za okres | 11 162 | 40 460 | 15 680 | 26 216 |
| Całkowite dochody za okres, z tego przypadające: | 11 162 | 40 460 | 15 680 | 26 216 |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | 9 799 | 35 276 | 13 484 | 22 415 |
| - podmiotom nieposiadającym kontroli | 1 363 | 5 184 | 2 196 | 3 801 |

1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE 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 1.01.2018 roku | 32 560 | 146 674 | 194 947 | 21 777 | 395 958 | 34 035 | 429 993 |
| Zmiany zasad rachunkowości (nowy standard MSSF 9) | - | - | - | (847) | (847) | - | (847) |
| Saldo na dzień 1.01.2018 roku po zmianach | 32 560 | 146 674 | 194 947 | 20 930 | 395 111 | 34 035 | 429 146 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 30.09.2018 roku | - | - | 36 016 | (11 485) | 24 531 | 4 339 | 28 870 |
| Podział zysku | - | - | 33 883 | (33 883) | - | - | - |
| Zysk netto za okres od 1.01 do 30.09.2018 r. | - | - | - | 32 985 | 32 985 | 5 691 | 38 676 |
| Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych | - | - | (158) | 158 | - | - | - |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | - | - | 1 372 | - | 1 372 | (507) | 865 |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy | - | - | 919 | - | 919 | - | 919 |
| Całkowite dochody za okres ogółem | - | - | 36 016 | (740) | 35 276 | 5 184 | 40 460 |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | (10 745) | (10 745) | (845) | (11 590) |
| Saldo na dzień 30.09.2018 roku | 32 560 | 146 674 | 230 963 | 9 445 | 419 642 | 38 374 | 458 016 |

| | 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 1.07.2018 roku | 32 560 | 146 674 | 233 793 | (3 184) | 409 843 | 37 011 | 446 854 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.07 do 30.09.2018 roku | - | - | (2 830) | 12 629 | 9 799 | 1 363 | 11 162 |
| Zysk netto za okres od 1.07 do 30.09.2018 r. | - | - | - | 12 629 | 12 629 | 1 615 | 14 244 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | - | - | (1 891) | - | (1 891) | (252) | (2 143) |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy | - | - | (939) | - | (939) | - | (939) |
| Całkowite dochody za okres ogółem | - | - | (2 830) | 12 629 | 9 799 | 1 363 | 11 162 |
| Saldo na dzień 30.09.2018 roku | 32 560 | 146 674 | 230 963 | 9 445 | 419 642 | 38 374 | 458 016 |

| | Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej | | | | Razem | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem |
|---|---|---|--------------------|-------------------------------|----------------|----------------------------|----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom. | Pozostałe kapitały | Niepodzielony wynik finansowy | | | |
| Saldo na dzień 1.01.2017 roku | 32 560 | 146 674 | 190 852 | 19 929 | 390 015 | 31 294 | 421 309 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.12.2017 roku | - | - | 4 095 | 1 848 | 5 943 | 2 741 | 8 684 |
| Podział zysku | - | - | 24 707 | (24 707) | - | - | - |
| Zysk netto za okres od 1.01 do 31.12.2017 r. | - | - | - | 28 819 | 28 819 | 5 687 | 34 506 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | - | - | (9 226) | - | (9 226) | (1 774) | (11 000) |
| Różnice kursowe z wyceny wartości firmy | - | - | (2 905) | - | (2 905) | - | (2 905) |
| Całkowite dochody za okres ogółem | - | - | 12 576 | 4 112 | 16 688 | 3 913 | 20 601 |
| Wypłata dywidendy | - | - | (8 481) | (2 264) | (10 745) | (1 172) | (11 917) |
| Saldo na dzień 31.12.2017 roku | 32 560 | 146 674 | 194 947 | 21 777 | 395 958 | 34 035 | 429 993 |

| | 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 | - | - | - | 29 327 | 29 327 | 4 635 | 33 962 |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek | - | - | (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 |

1.6. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk brutto | 17 910 | 49 193 | 17 080 | 40 392 |
| Korekty: | 9 807 | 25 297 | 7 542 | 29 611 |
| Amortyzacja | 7 026 | 20 087 | 6 065 | 18 368 |
| (Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej | 181 | 575 | (1 246) | 5 033 |
| Odsetki, netto | 1 501 | 5 123 | 2 665 | 5 355 |
| (Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych | 1 099 | (488) | 58 | 855 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 27 717 | 74 490 | 24 622 | 70 003 |
| Zmiana stanu zapasów | (14 650) | (39 113) | (1 881) | (4 476) |
| Zmiana stanu należności | (1 594) | (46 040) | (21 176) | (63 777) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 23 221 | 36 087 | 22 526 | 54 708 |
| Zmiana stanu rezerw | 152 | (49) | 799 | 838 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 1 356 | 187 | 3 198 | (1 644) |
| Inne korekty | 179 | (85) | (6 221) | (5 629) |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | 36 381 | 25 477 | 21 867 | 50 023 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (646) | (1 106) | (1 731) | (4 055) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 35 735 | 24 371 | 20 136 | 45 968 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (12 101) | (33 972) | (7 553) | (29 107) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 107 | 4 038 | 1 432 | 1 888 |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym: | (1 108) | (9 216) | (1 870) | (7 890) |
| - w jednostkach powiązanych | (945) | (9 053) | (1 870) | (7 890) |
| - nabycie udziałów i akcji | (206) | (355) | (707) | (1 434) |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | (739) | (8 698) | (1 163) | (6 456) |
| - w pozostałych jednostkach | (163) | (163) | - | - |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | (163) | (163) | - | - |
| Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym: | 5 562 | 5 958 | 5 941 | 6 033 |
| - w jednostkach powiązanych | 5 544 | 5 940 | 5 941 | 6 033 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 5 429 | 5 620 | 5 941 | 5 941 |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych | 115 | 320 | - | 92 |
| - w pozostałych jednostkach | 18 | 18 | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 16 | 16 | - | - |
| - odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych | 2 | 2 | - | - |
| Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej | (7 540) | (33 192) | (2 050) | (29 076) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | (11 931) | 41 424 | 8 768 | 21 671 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | (1 391) | (7 610) | (8 928) | (14 026) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (3 041) | (7 147) | (2 829) | (9 436) |
| Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli | (10 740) | (11 571) | (11 785) | (11 902) |
| Odsetki zapłacone | (1 971) | (6 104) | (1 801) | (5 696) |
| Inne wydatki finansowe | - | - | (12) | (12) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (29 074) | 8 992 | (16 587) | (19 401) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | (879) | 171 | 1 499 | (2 509) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 38 914 | 37 387 | 28 637 | 33 682 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tyt. różnic kursowych | (402) | 75 | 227 | (810) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 37 633 | 37 633 | 30 363 | 30 363 |

1.7. WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

| Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 30.09.2018 roku | Unia Europejska | Pozostałe kraje | Korekty i wyłączenia | Razem |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 543 435 | 22 884 | - | 566 319 |
| Sprzedaż między segmentami | 38 665 | - | (14 064) | 24 601 |
| Przychody segmentu, ogółem | 582 100 | 22 884 | (14 064) | 590 920 |
| Amortyzacja | (19 967) | (120) | - | (20 087) |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne | (517 592) | (10 851) | 14 014 | (514 429) |
| Wynik na działalności operacyjnej segmentu | 44 541 | 11 913 | (50) | 56 404 |
| Przychody (koszty) finansowe, w tym: | (6 430) | (781) | - | (7 211) |
| przychody z tytułu odsetek | 1 059 | - | - | 1 059 |
| koszty z tytułu odsetek | (5 832) | - | - | (5 832) |
| Zysk (strata) brutto | 38 111 | 11 132 | (50) | 49 193 |
| Podatek dochodowy | (10 517) | - | - | (10 517) |
| Zysk (strata) netto | 27 594 | 11 132 | (50) | 38 676 |
| Aktywa segmentu | 942 985 | 33 499 | - | 976 484 |
| Nakłady inwestycyjne | 56 781 | 252 | (13 845) | 43 188 |

| 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 | 493 006 | 21 238 | - | 514 244 |
| Sprzedaż między segmentami | 44 070 | - | (14 971) | 29 099 |
| Przychody segmentu, ogółem | 537 076 | 21 238 | (14 971) | 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 | 35 635 | 11 769 | (1 506) | 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 | 30 362 | 11 536 | (1 506) | 40 392 |
| Podatek dochodowy | (7 532) | - | - | (7 532) |
| Zysk (strata) netto | 22 830 | 11 536 | (1 506) | 32 860 |
| Aktywa segmentu | 889 247 | 31 594 | - | 920 841 |
| Nakłady inwestycyjne | 44 512 | 16 | (7 531) | 36 997 |

Dane zaprezentowane w powyższych tabelach za 2017 rok, 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 FINANSOWEGO Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ

NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| 30.09.2018 | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Pozostałe | Razem |
|---|---------------|-----------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 45 827 | 25 899 | 6 911 | 5 579 | 84 216 |
| Zwiększenia | 935 | 299 | 220 | 2 757 | 4 212 |
| Zakup | - | 103 | 36 | 2 750 | 2 889 |
| Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji | - | 68 | - | - | 68 |
| Różnice kursowe | 935 | 12 | - | 7 | 954 |
| Inne | - | 116 | 184 | - | 284 |
| Zmniejszenia | - | (86) | - | (100) | (186) |
| Sprzedaż | - | - | - | (100) | (100) |
| Likwidacja | - | (81) | - | - | (81) |
| Różnice kursowe | - | (5) | - | - | (5) |
| Wartość brutto na koniec okresu | 46 762 | 26 112 | 7 131 | 8 236 | 88 241 |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 100 | 7 361 | 1 491 | 412 | 9 364 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | - | 642 | 183 | 13 | 838 |
| Likwidacja | - | (81) | - | - | (81) |
| Różnice kursowe | 2 | 6 | - | 6 | 14 |
| Inne | - | 6 | - | - | 6 |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 102 | 7 934 | 1 674 | 431 | 10 141 |
| Wartość netto | | | | | |
| na 1 stycznia 2018 r. | 45 727 | 18 538 | 5 420 | 5 167 | 74 852 |
| na 30 września 2018 r. | 46 660 | 18 178 | 5 457 | 7 805 | 78 100 |

Amortyzacja wartości niematerialnych w trakcie trzech kwartałów 2018 r. wyniosła 838 tys. zł i w całości została odniesiona na wynik finansowy netto.

| 31.12.2017 | 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 | - | 882 | 253 | 3 741 | 4 876 |
| Zakup | - | 411 | 85 | 3 741 | 4 237 |
| Reklasyfikacja | - | 131 | - | - | 131 |
| Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji | - | 340 | - | - | 340 |
| Inne | - | - | 168 | - | 168 |
| Zmniejszenia | (2 946) | (1 268) | - | (472) | (4 686) |
| Sprzedaż | - | (17) | - | - | (17) |
| Likwidacja | - | (28) | - | - | (28) |
| Reklasyfikacja | - | - | - | (139) | (139) |
| Różnice kursowe | (2 946) | (36) | - | (19) | (3 001) |
| Wyłączenie spółki z konsolidacji | - | (633) | - | - | (633) |
| Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji | - | - | - | (314) | (314) |
| Inne | - | (554) | - | - | (554) |
| Wartość brutto na koniec okresu | 45 827 | 25 899 | 6 911 | 5 579 | 84 216 |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 106 | 7 595 | 1 190 | 544 | 9 434 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | - | 894 | 301 | 21 | 1 216 |
| Sprzedaż | - | (17) | - | - | (17) |
| Likwidacja | - | (24) | - | - | (24) |
| Reklasyfikacja | - | 131 | - | (139) | (8) |
| Różnice kursowe | (6) | (32) | - | (14) | (52) |
| Wyłączenie spółki z konsolidacji | - | (632) | - | - | (632) |
| Inne | - | (554) | - | - | (554) |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 100 | 7 361 | 1 491 | 412 | 9 364 |
| Wartość netto | | | | | |
| na 1 stycznia 2017 r. | 48 666 | 18 690 | 5 468 | 1 766 | 74 591 |
| na 31 grudnia 2017 r. | 45 727 | 18 538 | 5 420 | 5 167 | 74 852 |

| 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 | - | 2 | - | - | 2 |
| Różnice kursowe | - | 339 | - | - | 339 |
| 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) |
| Inne | - | (633) | - | - | (633) |
| Wartość brutto na koniec okresu | 47 360 | 26 403 | 6 867 | 4 342 | 84 972 |

| 30.09.2017 | Wartość firmy | Koncesje, patenty, licencje | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Pozostałe | Razem |
|---|---------------|-----------------------------|--------------------------------------|------------|--------------|
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 106 | 7 595 | 1 190 | 544 | 9 435 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | - | 635 | 225 | 13 | 873 |
| Sprzedaż | - | (17) | - | - | (17) |
| Likwidacja | - | (24) | - | - | (24) |
| Reklasyfikacja | - | 131 | - | (131) | - |
| Różnice kursowe | (3) | (13) | - | (6) | (22) |
| Inne | - | (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 |

Wartość firmy z konsolidacji

| | | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|-----|---------------|---------------|---------------|
| Rawlplug Ltd | PLN | 5 223 | 5 108 | 5 309 |
| | GBP | 1 087 | 1 087 | 1 087 |
| Koelner Hungaria Kft | PLN | 3 965 | 4 025 | 4 145 |
| | HUF | 300 388 | 300 388 | 300 388 |
| Rawlplug Ireland Ltd | PLN | 23 418 | 22 867 | 23 624 |
| | EUR | 5 482 | 5 482 | 5 482 |
| Rawl France SAS | PLN | 127 | 124 | 128 |
| | EUR | 30 | 30 | 30 |
| Koelner Ltd | PLN | 121 | 121 | 121 |
| | RUB | 983 | 983 | 983 |
| Stahl GmbH | PLN | 13 173 | 12 863 | 13 290 |
| | EUR | 3 084 | 3 084 | 3 084 |
| Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC | PLN | 30 | 29 | 31 |
| | AED | 30 | 30 | 30 |
| Razem | | 46 057 | 45 137 | 46 648 |

Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

| | | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|----------------------|-----|------------|------------|------------|
| Rawlplug Ireland Ltd | PLN | 603 | 590 | 609 |
| | EUR | 141 | 141 | 141 |
| Razem | | 603 | 590 | 609 |

NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| 30.09.2018 | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|---------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 14 884 | 134 337 | 276 815 | 11 004 | 16 725 | 26 314 | 480 079 |
| Zwiększenia | 44 | 9 874 | 39 852 | 2 727 | 2 535 | 22 965 | 77 997 |
| Zakup | - | 41 | 927 | 183 | 245 | 22 943 | 24 339 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | 9 273 | 22 816 | 83 | 731 | - | 32 903 |
| Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | 371 | 15 765 | 2 343 | 1 493 | - | 19 972 |
| Reklasyfikacje | - | - | 146 | 34 | 14 | - | 194 |
| Różnice kursowe | 44 | 180 | 141 | 64 | 32 | 22 | 483 |
| Inne | - | 9 | 57 | 20 | 20 | - | 106 |
| Zmniejszenia | (84) | (187) | (3 409) | (1 103) | (155) | (36 538) | (41 476) |
| Sprzedaż | - | - | (134) | (996) | (54) | (621) | (1 805) |
| Likwidacja | (72) | (124) | (3 160) | (107) | (76) | - | (3 539) |
| Reklasyfikacje | - | - | (14) | - | (25) | (150) | (189) |
| Różnice kursowe | (12) | (63) | (99) | - | - | (25) | (199) |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | - | - | - | - | (33 850) | (33 850) |
| Inne | - | - | (2) | - | - | (1 892) | (1 894) |
| Wartość brutto na koniec okresu | 14 844 | 144 024 | 313 258 | 12 628 | 19 105 | 12 741 | 516 600 |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 952 | 42 410 | 144 989 | 10 079 | 13 866 | 479 | 212 775 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | - | 2 928 | 14 469 | 1 044 | 991 | - | 19 432 |
| Sprzedaż | - | - | (341) | (917) | (66) | - | (1 324) |
| Likwidacja | - | (52) | (2 796) | (107) | (79) | - | (3 034) |
| Reklasyfikacja | - | - | (4) | - | 4 | - | - |
| Różnice kursowe | - | (11) | 59 | 46 | 21 | - | 115 |
| Inne | - | 19 | 358 | 455 | (122) | - | 710 |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 952 | 45 294 | 156 734 | 10 600 | 14 615 | 479 | 228 674 |
| Wartość netto | | | | | | | |
| na 1 stycznia 2018 r. | 13 932 | 91 927 | 131 826 | 925 | 2 859 | 25 835 | 267 304 |
| na 30 września 2018 r. | 13 892 | 98 730 | 156 524 | 2 028 | 4 490 | 12 262 | 287 926 |

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30.09.2018 r. obciążone były z tytułu zaciągniętych kredytów: hipoteka do kwoty 97 000 tys. zł na nieruchomościach oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 194 500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości.

W ciągu trzech kwartałów 2018 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w ciągu dziewięciu miesięcy 2018 roku wyniosła 19 432 tys. zł, z czego:

- ✓ 19 249 tys. zł uwzględniono w rachunku zysków i strat, w tym 19 128 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, natomiast 121 tys. zł zakwalifikowano do pozostałych kosztów operacyjnych,
- ✓ 183 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

| 31.12.2017 | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|-----------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Wartość brutto na początek | 17 744 | 154 569 | 295 038 | 13 082 | 19 773 | 15 986 | 516 192 |
| Zwiększenia | - | 6 851 | 42 014 | 821 | 1 150 | 42 518 | 93 354 |
| Zakup | - | 117 | 7 495 | 85 | 308 | 41 289 | 49 294 |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | 5 546 | 21 732 | 50 | 716 | - | 28 044 |
| Przyjęte na podstawie umów leasingu finansowego | - | - | 12 678 | - | - | 913 | 13 591 |
| Reklasyfikacje | - | 1 158 | 101 | - | 126 | 316 | 1 701 |
| Inne | - | 30 | 8 | 686 | - | - | 724 |
| Zmniejszenia | (2 860) | (27 083) | (60 237) | (2 899) | (4 198) | (32 190) | (129 467) |
| Sprzedaż | (964) | (15) | (10 911) | (1 710) | (10) | (262) | (13 872) |
| Likwidacja | - | (4) | (3 071) | (336) | (30) | - | (3 441) |
| Reklasyfikacje | - | - | (1 076) | - | (126) | (1 685) | (2 887) |
| Różnice kursowe | (229) | (931) | (986) | (292) | (136) | (281) | (2 855) |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | - | - | - | - | (28 070) | (28 070) |
| Wyłączenie spółki z konsolidacji | (1 667) | (26 133) | (44 032) | (561) | (3 510) | (1 110) | (77 013) |
| Inne | - | - | (161) | - | (386) | (782) | (1 329) |
| Wartość brutto na koniec okresu | 14 884 | 134 337 | 276 815 | 11 004 | 16 725 | 26 314 | 480 079 |

| | | | | | | | |
|---|--------------|---------------|----------------|---------------|---------------|------------|----------------|
| 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 | 68 | 4 237 | 19 296 | 1 082 | 1 251 | - | 25 934 |
| Sprzedaż | - | (3) | (2 479) | (1 291) | (3) | - | (3 776) |
| Likwidacja | - | (1) | (3 020) | (304) | (29) | - | (3 354) |
| Wyłączenie spółki z konsolidacji | (1 310) | (17 809) | (35 177) | (549) | (3 399) | - | (58 244) |
| Reklasyfikacja | - | - | (1 076) | - | (44) | - | (1 120) |
| Różnice kursowe | - | (419) | (534) | (170) | (108) | - | (1 231) |
| Inne | - | (4) | (127) | (66) | (384) | - | (582) |
| Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 952 | 42 410 | 144 989 | 10 079 | 13 866 | 479 | 212 775 |

Wartość netto

| | | | | | | | |
|------------------------------|---------------|---------------|----------------|------------|--------------|---------------|----------------|
| na 1 stycznia 2017 r. | 15 550 | 98 160 | 126 931 | 1 705 | 3 191 | 15 507 | 261 044 |
| na 31 grudnia 2017 r. | 13 932 | 91 927 | 131 826 | 925 | 2 859 | 25 835 | 267 304 |

| 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 podstawie umów 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) |
| Inne | (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 |

| | | | | | | | |
|---|--------------|---------------|----------------|---------------|---------------|------------|----------------|
| 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) |
| Inne | (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 września 2017 r. | 14 350 | 93 005 | 114 143 | 1 367 | 2 728 | 34 192 | 259 785 |

NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 3 401 | 3 401 | 3 401 |
| Stan na koniec okresu | 3 401 | 3 401 | 3 401 |

NOTA NR 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Udziały niedające kontroli

| Spółka | 31.12.2017 | Udział w wyniku finansowym netto | Wypłata dywidendy | Różnice kursowe z wyceny jed. zagranicznych | 30.09.2018 |
|----------------------------|---------------|----------------------------------|-------------------|---|---------------|
| Koelner Centrum Sp. z o.o. | 1 198 | 205 | (174) | - | 1 229 |
| Koelner Hungaria Kft | 32 837 | 5 486 | (671) | (507) | 37 145 |
| RAZEM | 34 035 | 5 691 | (845) | (507) | 38 374 |

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 | |
|--|----------------------------|--------------|----------------------|---------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Udziały niedające kontroli (% głosów) | 49% | 49% | 49% | 49% |
| Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych) | 49% | 49% | 49% | 49% |
| Aktywa trwałe | 324 | 263 | 21 155 | 24 789 |
| Aktywa obrotowe | 3 605 | 2 955 | 59 121 | 45 785 |
| AKTYWA RAZEM | 3 929 | 3 218 | 80 276 | 70 574 |
| Zobowiązania długoterminowe | - | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 418 | 771 | 4 473 | 3 561 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 1 418 | 771 | 4 473 | 3 561 |
| Kapitał własny przypadający: | 2 511 | 2 447 | 75 803 | 67 012 |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego | 1 282 | 1 249 | 38 658 | 34 175 |
| podmiotom niekontrolującym | 1 229 | 1 198 | 37 145 | 32 837 |

| | Koelner Centrum Sp. z o.o. | | Koelner Hungaria Kft. | |
|---|----------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | 1.01 - 30.09.2018 | 1.01 - 30.09.2017 | 1.01 - 30.09.2018 | 1.01 - 30.09.2017 |
| Przychody ze sprzedaży | 9 113 | 8 713 | 57 513 | 52 486 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 214 | 176 | 5 709 | 4 650 |
| Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym | 205 | 169 | 5 486 | 4 466 |
| Zysk (strata) netto | 419 | 345 | 11 195 | 9 115 |
| Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 214 | 176 | 5 444 | 3 781 |
| Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym | 205 | 169 | 5 231 | 3 631 |
| Pozostałe całkowite dochody | 419 | 345 | 10 675 | 7 413 |
| Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 214 | 176 | 5 444 | 3 781 |
| Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym | 205 | 169 | 5 231 | 3 631 |
| Całkowite dochody | 419 | 345 | 10 675 | 7 413 |

NOTA NR 5. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

W dniu 20.08.2018 r. doszło do rejestracji produkcyjnej spółki joint venture pod firmą RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited przez Ministerstwo Handlu Tajlandii utworzonej zgodnie z porozumieniem pomiędzy RAWLPLUG S.A. a spółką TMAX Corporation Co. Ltd. Jest to wspólne przedsięwzięcie, które na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyceniane jest metodą praw własności. RAWLPLUG S.A. objęła udziały w RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited, których wartość na dzień 30.09.2018 wyniosła 58 tys. zł.

NOTA NR 6. AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 57 140 | 54 935 | 54 935 |
| Udziały i akcje | 20 950 | 19 427 | 19 427 |
| Udzielone pożyczki | 36 190 | 35 508 | 35 508 |
| Zwiększenia | 4 985 | 12 539 | 12 519 |
| Udziały i akcje | 60 | 4 220 | 4 219 |
| - zakup udziałów i akcji | 5 | 4 220 | 4 219 |
| - różnice kursowe | 55 | - | - |
| Udzielone pożyczki | 4 925 | 8 319 | 8 300 |
| - udzielenie pożyczek | 4 643 | 6 734 | 6 456 |
| - konwersja (z/do krótko- i długoterminowych) | - | 981 | 932 |
| - różnice kursowe | 20 | - | - |
| - inne | 262 | 604 | 912 |
| Zmniejszenia | (26 866) | (10 334) | (9 433) |
| Udziały i akcje | - | (2 698) | (2 622) |
| - spisanie/umorzenie | - | (2 559) | (2 559) |
| - różnice kursowe | - | (139) | (63) |
| Udzielone pożyczki | (26 866) | (7 636) | (6 811) |
| - spłata pożyczek | (210) | (6 324) | (6 171) |
| - konwersja (z/do krótko- i długoterminowych) | (26 653) | (1 086) | - |
| - różnice kursowe | - | (153) | (160) |
| - inne | (3) | (73) | (480) |
| Wartość brutto na koniec okresu | 35 259 | 57 140 | 58 022 |
| Udziały i akcje | 21 010 | 20 949 | 21 025 |
| Udzielone pożyczki | 14 249 | 36 191 | 36 997 |

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|------------|-----------------|-----------------|
| Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu | 200 | 3 083 | 3 083 |
| Zwiększenia | - | 96 | 816 |
| Utworzenie | - | 96 | 816 |
| Zmniejszenia | - | (2 979) | (2 999) |
| Wykorzystanie | - | (2 559) | (2 966) |
| Różnice kursowe | - | - | (33) |
| Inne | - | (420) | - |
| Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu | 200 | 200 | 900 |

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Wartość netto | | | |
| Stan na początek okresu - Razem | 56 940 | 51 852 | 51 852 |
| Stan na początek okresu - Udziały netto | 20 750 | 16 764 | 16 764 |
| Stan na początek okresu - Pożyczki netto | 36 190 | 35 088 | 35 088 |
| Stan na koniec okresu- Razem | 35 059 | 56 940 | 57 122 |
| Stan na koniec okresu - Udziały netto | 20 810 | 20 750 | 20 824 |
| Stan na koniec okresu - Pożyczki netto | 14 249 | 36 190 | 36 298 |
| w tym pożyczki netto udzielone jednostce dominującej | - | 24 120 | 23 858 |
| w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym | 14 103 | 12 025 | 12 191 |
| w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy | 146 | 45 | 249 |

Krótkoterminowe aktywa finansowe

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Wartość brutto na początek okresu | 2 795 | 3 419 | 3 419 |
| Udzielone pożyczki | 2 795 | 3 419 | 3 419 |
| Zwiększenia | 34 286 | 1 740 | - |
| Udzielone pożyczki | 34 286 | 1 740 | - |
| Udzielenie | 7 133 | 341 | - |
| Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych) | 26 653 | 1 189 | - |
| Różnice kursowe | 83 | - | - |
| Inne | 417 | 210 | - |
| Zmniejszenia | (5 478) | (2 364) | (1 743) |
| Udzielone pożyczki | (5 478) | (2 364) | (1 743) |
| Sprzedaż / spłata | (5 428) | (324) | - |
| Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych) | - | (981) | (932) |
| Spisanie/umorzenie | - | (768) | (768) |
| Różnice kursowe | (50) | (291) | (43) |
| Wartość brutto na koniec okresu | 31 603 | 2 795 | 1 676 |
| Udzielone pożyczki | 31 603 | 2 795 | 1 676 |

| | | | |
|--|--------------|---------------|------------|
| Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu | 1 016 | 768 | 768 |
| Udzielone pożyczki | 1 016 | 768 | 768 |
| Zwiększenia | 64 | 1 150 | - |
| Udzielone pożyczki | 64 | 1 150 | - |
| Utworzenie | 19 | 730 | - |
| Inne | - | 420 | - |
| Różnice kursowe | 45 | - | - |
| Zmniejszenia | - | (902) | 768 |
| Udzielone pożyczki | - | (902) | 768 |
| Odwrocenie | - | (58) | - |
| Wykorzystanie | - | (768) | 768 |
| Różnice kursowe | - | (76) | - |
| Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu | 1 080 | 1 016 | - |
| Udzielone pożyczki | 1 080 | 1 016 | - |

| Wartość netto - Udzielone pożyczki | | | |
|---|---------------|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 1 779 | 2 651 | 2 651 |
| Stan na koniec okresu | 30 523 | 1 779 | 1 676 |
| w tym pożyczki netto udzielone jednostce dominującej | 23 462 | - | - |
| w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym | 6 768 | 1 588 | 1 627 |
| w tym pożyczki netto udzielone pozostałym jednostkom powiązanym | 50 | - | 49 |
| w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy | 243 | 191 | - |

NOTA NR 7. ZAPASY

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Materiały | 33 414 | 32 040 | 30 635 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 5 130 | 10 721 | 9 509 |
| Produkty gotowe | 122 290 | 94 539 | 92 208 |
| Towary | 101 493 | 84 567 | 85 498 |
| Zaliczki na dostawy | 1 876 | 1 798 | 1 869 |
| | 264 203 | 223 665 | 219 719 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | (14 239) | (13 728) | (18 260) |
| Zapasy, wartość brutto | 278 442 | 237 393 | 237 979 |

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 13 728 | 15 480 | 15 480 |
| Odpisy utworzone | 984 | 2 257 | 5 346 |
| Odpisy rozwiązane | (297) | (1 378) | (1 052) |
| Odpisy wykorzystane | - | (846) | - |
| Wyłączenie spółki z konsolidacji | - | (1 378) | - |
| Inne zmiany | (176) | (407) | (1 514) |
| Stan na koniec okresu | 14 239 | 13 728 | 18 260 |

Zapasy na dzień 30.09.2018 r., z tytułu zaciągniętych kredytów, obciążone były w następujący sposób:

- ✓ Zastaw na zapasach – 72 500 (RAWLPLUG S.A.),
- ✓ Zastaw na zapasach – 33 000 (Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.).

NOTA NR 8. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Kaucje z tytułu wynajmu lokali | 1 384 | 925 | 923 |
| Inne należności | 153 | 150 | 158 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 3 625 | 2 348 | 2 085 |
| | 5 162 | 3 423 | 3 166 |

Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 157 676 | 121 412 | 160 367 |
| Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne | 11 896 | 11 019 | 6 317 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 4 460 | 3 623 | 4 847 |
| Pozostałe należności | 3 657 | 5 792 | 1 561 |
| | 177 689 | 141 846 | 173 092 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | (16 368) | (13 759) | (14 062) |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto | 194 057 | 155 605 | 187 154 |

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 13 759 | 21 549 | 21 549 |
| Zmiany zasad rachunkowości (nowy standard MSSF 9) | 847 | - | - |
| Stan na początek okresu po zmianach | 14 606 | 21 549 | 21 549 |
| Odpisy utworzone | 3 020 | 4 548 | 4 068 |
| Odpisy rozwiązane | (1 188) | (1 840) | (1 570) |
| Odpisy wykorzystane | (348) | (8 721) | (8 465) |
| Wyłączenie spółki z konsolidacji | - | (236) | - |
| Inne zmiany | 278 | (1 541) | (1 521) |
| Stan na koniec okresu | 16 368 | 13 759 | 14 062 |

NOTA NR 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 37 201 | 37 037 | 29 828 |
| Depozyty bankowe | 400 | 350 | 499 |
| Inne | 32 | - | 35 |
| | 37 633 | 37 387 | 30 363 |

NOTA NR 10. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W III kwartale 2018 r. nie wystąpiły pozycje „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”, „Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży” oraz „Działalność zaniechana”. Pozycje te wystąpiły w okresie porównawczym, tj. III kwartale 2017 r. i dotyczyły wkładu aktywów i wyniku wypracowanego przez spółkę zależną FPiN Wapienica Sp. z o.o., której 100% udziałów zostało sprzedanych w dniu 27.10.2017 r. poza Grupę RAWLPLUG. Informacje dotyczące tej transakcji i stosowne ujawnienia zostały zaprezentowane w Raporcie rocznym Grupy Kapitałowej RAWLPLUG za 2017 rok.

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

| | 01-09.2018 | 01-09.2017 |
|--|------------|--------------|
| Przychody z działalności operacyjnej | - | 24 750 |
| Koszty z działalności operacyjnej (-) | - | (23 201) |
| Koszty finansowe netto (-/+) | - | (78) |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem | - | 1 471 |
| Podatek dochodowy (-) | - | (369) |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | 1 102 |

Aktywa oraz zobowiązania wchodzące w skład grupy przeznaczonej do sprzedaży obejmowały następujące składniki:

| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|--|------------|---------------|
| Aktywa | | |
| Wartości niematerialne | - | 2 |
| Rzeczowe aktywa trwale | - | 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 |

| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|---|------------|--------------|
| 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 |

Przepływy netto środków pieniężnych dotyczące działalności zaniechanej:

| | 01-09.2018 | 01-09.2017 |
|--|------------|------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | - | 3 623 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | - | (548) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | - | (2 319) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych dz. zaniechanej | - | 756 |

NOTA NR 11. 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 12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał zapasowy pozostały | 183 766 | 154 705 | 158 441 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 30 458 | 25 795 | 22 053 |
| Różnice kursowe z konsolidacji | 16 739 | 14 447 | 19 667 |
| | 230 963 | 194 947 | 200 161 |

NOTA NR 13. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | (23 540) | (7 042) | (7 037) |
| Wynik netto bieżącego okresu | 32 985 | 28 819 | 29 327 |
| | 9 445 | 21 777 | 22 290 |

NOTA NR 14. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 1 653 | 2 089 | 2 089 |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | - | 367 | 367 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 878 | 1 006 | 1 006 |
| Inne | 775 | 716 | 716 |
| Utworzenie | 148 | 232 | 186 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | - | 55 | 55 |
| Inne | 148 | 177 | 131 |
| Wykorzystanie | (6) | - | - |
| Inne | (6) | - | - |
| Wyłączenie spółki z konsolidacji | - | (550) | (550) |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | - | (367) | (367) |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | - | (183) | (183) |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 27 | (118) | (92) |
| Inne | 27 | (118) | (92) |
| Stan na koniec okresu | 1 822 | 1 653 | 1 633 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 878 | 878 | 878 |
| Inne | 944 | 775 | 755 |
| Część długoterminowa | 1 780 | 1 611 | 1 597 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 870 | 870 | 870 |
| Inne | 910 | 741 | 727 |
| Część krótkoterminowa | 42 | 42 | 36 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 8 | 8 | 8 |
| Inne | 34 | 34 | 28 |

Pozostałe rezerwy

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Stan na początek okresu | 2 058 | 1 988 | 1 988 |
| Rezerwa na zobowiązania | 276 | 250 | 250 |
| Rezerwa na premie | 1 719 | 1 646 | 1 646 |
| Pozostałe | 63 | 92 | 92 |
| Utworzenie | 2 064 | 3 681 | 2 657 |
| Rezerwa na zobowiązania | 34 | 229 | 207 |
| Rezerwa na premie | 2 030 | 3 411 | 2 430 |
| Pozostałe | - | 41 | 20 |
| Wykorzystanie | (1 137) | (1 417) | (773) |
| Rezerwa na premie | (1 137) | (1 417) | (773) |
| Rozwiązanie | (1 139) | (2 168) | (1 097) |
| Rezerwa na zobowiązania | - | (203) | - |
| Rezerwa na premie | (1 118) | (1 918) | (1 050) |
| Pozostałe | (21) | (47) | (47) |
| Zmiana z tytułu różnic kursowych | 2 | (6) | (3) |
| Rezerwa na premie | 1 | (3) | (2) |
| Pozostałe | 1 | (3) | (1) |
| Reklasyfikacja | - | (20) | (67) |
| Rezerwa na zobowiązania | - | - | (47) |
| Pozostałe | - | (20) | (20) |
| Stan na koniec okresu | 1 848 | 2 058 | 2 704 |
| Rezerwa na zobowiązania | 310 | 276 | 410 |
| Rezerwa na premie | 1 495 | 1 719 | 2 251 |
| Pozostałe | 43 | 63 | 43 |

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Część długoterminowa | 210 | 176 | 357 |
| Rezerwa na zobowiązania | 210 | 176 | 357 |
| Część krótkoterminowa | 1 638 | 1 882 | 2 347 |
| Rezerwa na zobowiązania | 100 | 100 | 53 |
| Rezerwa na premie | 1 495 | 1 719 | 2 251 |
| Pozostałe | 43 | 63 | 43 |

NOTA NR 15. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Długoterminowe | 1 213 | 1 233 | 1 280 |
| Przychody przyszłych okresów | 1 213 | 1 233 | 1 280 |
| - dotacje | 1 096 | 1 233 | 1 280 |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów | 117 | - | - |
| Krótkoterminowe | 17 819 | 16 355 | 19 865 |
| Przychody przyszłych okresów | 506 | 874 | 907 |
| - dotacje | 188 | 201 | 269 |
| - prawo wieczystego użytkowania gruntów | - | - | 10 |
| - pozostałe | 318 | 673 | 628 |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe | 17 313 | 15 481 | 18 958 |
| - rezerwa na zobowiązania z tytułu przyszłych dostaw | 2 070 | 906 | 2 740 |
| - rezerwa na niewykorzystane urlopy | 3 042 | 3 290 | 2 852 |
| - rezerwa na bonusy | 10 984 | 10 827 | 12 359 |
| - pozostałe | 1 217 | 458 | 1 006 |

NOTA NR 16. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| Zobowiązania krótkoterminowe | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 128 448 | 106 049 | 114 766 |
| Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i podobne (bez CIT) | 16 344 | 10 888 | 14 668 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 4 999 | 4 964 | 4 746 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 18 531 | 26 030 | 22 073 |
| Pozostałe | 3 626 | 3 443 | 7 237 |
| | 171 948 | 151 374 | 163 491 |
| Zobowiązania długoterminowe | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
| Pozostałe | 8 | 8 | 9 |
| | 8 | 8 | 9 |

NOTA NR 17. KREDYTY I POŻYCZKI

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Długoterminowe kredyty bankowe | 124 135 | 165 192 | 166 446 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 124 135 | 165 192 | 166 446 |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe | 144 790 | 59 600 | 82 797 |
| Krótkoterminowe pożyczki | 803 | 855 | 1 007 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 145 593 | 60 455 | 83 804 |

Terminy spłaty

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| powyżej 1 roku do 3 lat | 124 135 | 162 859 | 163 113 |
| powyżej 3 lat do 5 lat | - | 2 333 | 3 333 |
| | 124 135 | 165 192 | 166 446 |

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

| Kredytobiorca / Pożyczkobiorca | Kredytodawca / Pożyczkodawca | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty | | Termin spłaty |
|--|-----------------------------------|----------|---|-------------|---|-------------|------------------|
| | | | tys. zł | tys. waluta | tys. zł | tys. waluta | |
| RAWLPLUG S.A. | Raiffeisen Bank Polska S.A. | Warszawa | 84 000 | - | 57 591 | - | 31.01.2020 |
| Koelner Polska Sp. z o.o. | | | | | 28 436 | - | 5.02.2021 |
| RAWLPLUG S.A. | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | Warszawa | Limit 60 000 łączny dla trzech spółek | - | 24 113 | - | 5.02.2021 |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z | | | | | 6 662 | - | 5.02.2021 |
| Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. | | | | | - | - | 5.02.2021 |
| RAWLPLUG S.A. | PKO Bank Polski S.A. | Warszawa | 20 000 | - | 7 333 | - | 13.07.2021 |
| RAZEM | | | | | 124 135 | | |

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

| Kredytobiorca / Pożyczkobiorca | Kredytodawca / Pożyczkodawca | Siedziba | Kwota kredytu / pożyczki wg umowy | | Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty* | | Termin spłaty |
|-----------------------------------|-----------------------------------|----------|--------------------------------------|-------------|--|-------------|------------------|
| | | | tys. zł | tys. waluta | tys. zł | tys. waluta | |
| RAWLPLUG S.A. | ING Bank Śląski S.A. | Katowice | 60 000 | - | 60 148 | - | 23.02.2019 |
| RAWLPLUG S.A. | Bank BGŻ BNP Paribas S.A. | Warszawa | 40 000 | - | 40 042 | - | 3.04.2019 |
| RAWLPLUG S.A. | Raiffeisen Bank Polska S.A. | Warszawa | 84 000 | - | 7 500 | - | 31.01.2020 |
| RAWLPLUG S.A. | PKO Bank Polski S.A. | Warszawa | 20 000 | - | 4 364 | - | 13.07.2021 |
| RAWLPLUG S.A. | PKO Bank Polski S.A. | Warszawa | 5 000 | - | 1 400 | - | 30.11.2018 |
| RAWLPLUG S.A. | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | Warszawa | 10 000 | - | 1 141 | - | bezterminowo |

| 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 Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | Warszawa | 25 000 | - | 22 139 | - | bezterminowo |
| Rawlplug Ireland Ltd | PRI Pension Trustees Ltd | Dublin, Irlandia | 837 | 192 EUR | 222 | 52 EUR | bezterminowo |
| Rawlplug Ireland Ltd | Rawlplug Ireland (Export) Ltd | Dublin, Irlandia | 999 | 229 EUR | 581 | 136 EUR | bezterminowo |
| Rawl France SAS | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | Warszawa | 9 000 | - | 7 970 | - | bezterminowo |
| Koelner Centrum Sp. z o.o. | "PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy | Pabianice | 150 | - | 86 | - | bezterminowo |
| RAZEM | | | | | 145 593 | | |

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

NOTA NR 18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Część długoterminowa | 18 065 | 9 452 | 7 043 |
| Leasing finansowy | 18 065 | 9 452 | 7 043 |
| Część krótkoterminowa | 21 614 | 20 044 | 17 044 |
| Leasing finansowy | 9 600 | 6 039 | 6 575 |
| Inne | 46 | - | 177 |
| Faktoring | 11 968 | 14 005 | 10 292 |

NOTA NR 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

| | opłaty minimalne | | |
|-------------------------|------------------|--------------|--------------|
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
| W okresie 1 roku | 889 | 1 865 | 1 454 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 1 468 | 2 059 | 2 021 |
| | 2 357 | 3 924 | 3 475 |

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

| | 30.09.2018 | | 31.12.2017 | | 30.09.2017 | |
|---|---------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|
| | opłaty minimalne | wartość bieżąca opłat | opłaty minimalne | wartość bieżąca opłat | opłaty minimalne | wartość bieżąca opłat |
| W okresie 1 roku | 10 428 | 9 600 | 6 268 | 6 039 | 6 842 | 8 003 |
| W okresie od 1 do 5 lat | 18 370 | 18 065 | 9 651 | 9 452 | 7 190 | 9 709 |
| Minimalne opłaty leasingowe ogółem | 28 798 | X | 15 919 | X | 14 032 | X |
| Koszty finansowe (-) | (1 133) | X | (428) | X | (414) | X |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 27 665 | 27 665 | 15 491 | 15 491 | 13 618 | 17 712 |

NOTA NR 20. LEASING

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

| | 1.01.2018-30.09.2018 |
|-------------------|----------------------|
| Budynki | 1 830 |
| Środki transportu | 4 439 |
| Inne | 209 |
| | 6 478 |

Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego

| | 1.01.2018-30.09.2018 |
|---------------------------------|----------------------|
| Budynki | 366 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 40 515 |
| Środki transportu | 1 547 |
| Inne | 143 |
| | 42 571 |

NOTA NR 21. PODATEK DOCHODOWY

Należności / Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|------------|------------|------------|
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 221 | 334 | 424 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 1 060 | 260 | 1 052 |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Stan brutto na początek okresu | 58 318 | 65 654 | 65 654 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 218 | 340 | 340 |
| Wartości niematerialne | 31 297 | 34 386 | 34 386 |
| Aktywa finansowe | 733 | 744 | 744 |
| Zapasy | 2 658 | 3 195 | 3 195 |
| Należności krótkoterminowe | 2 280 | 3 940 | 3 940 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 895 | 736 | 736 |
| Pozostałe rezerwy | 2 | 1 | 1 |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | 17 219 | 18 876 | 18 876 |
| Różnice kursowe | 486 | 1 170 | 1 170 |
| Zobowiązania | 1 866 | 1 656 | 1 656 |
| Pozostałe | 664 | 610 | 610 |
| Wyłączenie spółki z konsolidacji | - | (363) | (351) |
| Zapasy | - | (251) | (239) |
| Pozostałe | - | (112) | (112) |

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|-----------------|-----------------|
| Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej | (753) | (6 403) | (3 698) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | (92) | (118) | (171) |
| Wartości niematerialne | (1 842) | (3 089) | (1 915) |
| Aktywa finansowe | (26) | (11) | (44) |
| Zapasy | 438 | (285) | (98) |
| Należności krótkoterminowe | 19 | (1 657) | (1 710) |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 169 | 159 | 318 |
| Pozostałe rezerwy | (1) | 1 | - |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | (2 797) | (1 096) | 124 |
| Różnice kursowe | 78 | (684) | (544) |
| Zobowiązania | 3 264 | 210 | 202 |
| Pozostałe | 37 | 166 | 140 |
| Różnice kursowe | 127 | (569) | (348) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | (1) | (4) | (1) |
| Zapasy | 1 | (1) | (1) |
| Należności krótkoterminowe | 1 | (3) | (2) |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | 126 | (561) | (344) |
| Stan brutto na koniec okresu | 57 691 | 58 318 | 61 257 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 125 | 218 | 168 |
| Wartości niematerialne | 29 455 | 31 297 | 32 471 |
| Aktywa finansowe | 707 | 733 | 700 |
| Zapasy | 3 096 | 2 658 | 2 857 |
| Należności krótkoterminowe | 2 300 | 2 280 | 2 228 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 064 | 895 | 1 054 |
| Pozostałe rezerwy | 1 | 2 | 1 |
| Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach | 14 548 | 17 219 | 18 656 |
| Różnice kursowe | 564 | 486 | 626 |
| Zobowiązania | 5 130 | 1 866 | 1 858 |
| Pozostałe | 701 | 664 | 638 |
| Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu | 403 | - | - |
| Zwiększenia | 779 | 403 | - |
| Utworzenie – Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach | 779 | 403 | - |
| Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu | 1 182 | 403 | - |
| Wartość netto | | | |
| Stan na początek okresu | 57 915 | 65 654 | 65 653 |
| Stan na koniec okresu | 56 509 | 57 915 | 61 257 |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 10 769 | 12 325 | 12 325 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 7 820 | 9 269 | 9 269 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 527 | 649 | 649 |
| Aktywa finansowe | 1 177 | 918 | 918 |
| Należności krótkoterminowe | 233 | 246 | 246 |
| Różnice kursowe | 1 001 | 1 185 | 1 185 |
| Zobowiązania | 11 | 58 | 58 |
| Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 2 574 | (653) | (428) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 941 | (546) | (159) |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | - | (122) | (122) |
| Aktywa finansowe | (54) | 259 | 69 |
| Należności krótkoterminowe | 59 | (13) | 14 |
| Pozostałe rezerwy | 30 | - | - |
| Różnice kursowe | (397) | (184) | (306) |
| Zobowiązania | (5) | (47) | 69 |
| Pozostałe | - | - | 7 |
| Wyłączenie spółki z konsolidacji | - | (903) | (901) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | - | (903) | (901) |
| Stan na koniec okresu | 13 343 | 10 769 | 10 996 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 10 761 | 7 820 | 8 209 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 527 | 527 | 527 |
| Aktywa finansowe | 1 123 | 1 177 | 987 |
| Należności krótkoterminowe | 292 | 233 | 260 |
| Pozostałe rezerwy | 30 | - | - |
| Różnice kursowe | 604 | 1 001 | 879 |
| Zobowiązania | 6 | 11 | 127 |
| Pozostałe | - | - | 7 |

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

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Podatek bieżący | 1 971 | 6 411 | 1 964 | 4 345 |
| Bieżące obciążenie podatkowe | 1 971 | 6 411 | 1 964 | 4 345 |
| Podatek odroczoney | 1 695 | 4 106 | 1 724 | 3 187 |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 1 692 | 3 323 | 1 483 | 2 453 |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej i ulgi podatkowej | 783 | 783 | (493) | - |
| Zmniejszenie (zwiększenie) z tyt. poprzednio nie ujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu | (783) | - | 736 | 736 |
| Inne | 3 | - | (2) | (2) |
| Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 3 666 | 10 517 | 3 688 | 7 532 |

NOTA NR 22. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 123 257 | 354 279 | 109 026 | 318 048 |
| Przychody netto ze sprzedaży usług | 753 | 2 062 | 597 | 1 543 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów | 81 079 | 230 840 | 78 704 | 220 418 |
| Przychody netto ze sprzedaży materiałów | 960 | 3 739 | 1 039 | 3 334 |
| | 206 049 | 590 920 | 189 366 | 543 343 |
| kraj | 68 693 | 191 419 | 71 307 | 201 534 |
| eksport | 137 356 | 399 501 | 118 059 | 341 809 |
| | 206 049 | 590 920 | 189 366 | 543 343 |

NOTA NR 23. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Koszty według rodzaju

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Amortyzacja | 6 984 | 19 966 | 5 849 | 17 720 |
| Zużycie materiałów i energii | 56 129 | 161 167 | 47 232 | 136 524 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 32 370 | 94 909 | 28 604 | 83 045 |
| Podróże służbowe | 785 | 2 412 | 702 | 2 064 |
| Transport | 8 261 | 24 109 | 8 201 | 21 971 |
| Reprezentacja i reklama | 2 671 | 5 662 | 1 754 | 6 617 |
| Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe | 1 717 | 5 311 | 1 820 | 5 482 |
| Usługi obce | 20 482 | 58 423 | 18 651 | 53 444 |
| Pozostałe koszty | 1 103 | 4 263 | 1 417 | 3 945 |
| Razem koszty według rodzaju | 130 502 | 376 222 | 114 230 | 330 812 |

Koszty świadczeń pracowniczych

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Wynagrodzenia | 25 904 | 75 541 | 22 411 | 64 582 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 6 466 | 19 368 | 6 193 | 18 463 |
| | 32 370 | 94 909 | 28 604 | 83 045 |

NOTA NR 24. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | 1 300 | 1 340 |
| Dotacje | 113 | 342 | 193 | 586 |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego należności | 205 | 1 188 | 361 | 1 442 |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy | - | 297 | 235 | 877 |
| Odwrocenie rezerw | - | 500 | - | 292 |
| Odpisane zobowiązania | - | - | - | 4 |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne | 133 | 787 | 78 | 207 |
| Przychody z tytułu najmów/czynszów | 226 | 677 | 241 | 664 |
| Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania | 58 | 210 | 51 | 707 |
| Pozostałe | 522 | 1 850 | 408 | 2 941 |
| | 1 257 | 5 851 | 2 867 | 9 060 |

Pozostałe koszty operacyjne

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 28 | 89 | - | - |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności | 248 | 3 014 | 544 | 3 868 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy | 362 | 984 | 639 | 1 524 |
| Darowizny | 207 | 710 | 264 | 680 |
| Utworzenie rezerw | 62 | 382 | 962 | 1 250 |
| Niedobory inwentaryzacyjne | 262 | 658 | 156 | 374 |
| Koszty złomowania | 120 | 558 | 227 | 563 |
| Kary i odszkodowania | 20 | 795 | 175 | 382 |
| Pozostałe | 755 | 1 248 | 513 | 2 742 |
| | 2 064 | 8 438 | 3 480 | 11 383 |

NOTA NR 25. RZYZCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---------------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|
| Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek | 371 | 1 001 | 327 | 933 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | - | 76 | 152 | 2 016 |
| Pozostałe odsetki | 20 | 58 | 20 | 84 |
| Pozostałe | 4 | 13 | 27 | 60 |
| | 395 | 1 148 | 526 | 3 093 |

Koszty finansowe

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów | 1 915 | 5 468 | 1 731 | 5 252 |
| Pozostałe odsetki | 117 | 364 | 166 | 442 |
| Prowizje | 391 | 1 313 | 389 | 1 031 |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe | 6 | 19 | 5 | 816 |
| Straty z tytułu różnic kursowych | 134 | - | - | - |
| Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | 12 | 12 | - | 38 |
| Poręczenia i gwarancje | 142 | 375 | 127 | 361 |
| Pozostałe | 184 | 808 | 233 | 659 |
| | 2 901 | 8 359 | 2 651 | 8 599 |

NOTA NR 26. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 12 629 | 32 985 | 11 703 | 29 327 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 32 560 000 | 32 560 000 | 32 560 000 | 32 560 000 |
| Zysk przypadający na jedną akcję (w zł) | 0,39 | 1,01 | 0,36 | 0,90 |

NOTA NR 27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów | 3 118 | 9 259 | 3 254 | 9 471 |
| Zakup usług, towarów i materiałów | 1 450 | 5 361 | 1 887 | 6 227 |
| Pozostałe przychody | 336 | 761 | 109 | 570 |
| Zakup środków trwałych | 928 | 3 860 | 398 | 1 056 |
| Pozostałe koszty | - | 36 | - | 6 |
| Zobowiązania | 3 604 | 3 604 | 6 042 | 6 042 |
| Należności | 5 146 | 5 146 | 8 999 | 8 999 |
| Pożyczki udzielone | 20 871 | 20 871 | 13 818 | 13 818 |
| Pożyczki otrzymane | 581 | 581 | 668 | 668 |

Dotyczy transakcji z jednostkami: Rawlplug Ireland (Export) Ltd, Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD LLC, Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd, Rawlplug Singapore PTE. LTD, Rawl India Services Private Limited, Koelner-Inwestycje Budowlane Sp.

Transakcje z jednostką dominującą

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|
| Pozostałe przychody | 199 | 596 | 219 | 614 |
| Pozostałe koszty | 121 | 359 | 121 | 359 |
| Zobowiązania | 40 | 40 | 238 | 238 |
| Pożyczki udzielone | 23 462 | 23 462 | 23 858 | 23 858 |

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

Transakcje z kluczowym personelem oraz z jednostkami z nimi powiązаныmi

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów | 5 | 5 | 5 | 5 |
| Zakup usług, towarów i materiałów | 27 | 27 | - | - |
| Pozostałe przychody | - | - | 2 | 6 |
| Zobowiązania | 2 | 2 | - | - |
| Należności | 117 | 117 | 58 | 58 |
| Pożyczki udzielone | 50 | 50 | 49 | 49 |

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

NOTA NR 28. DOTACJE RZĄDOWE

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 1 332 | 1 434 | 1 679 | 1 928 |
| Otrzymane w ciągu roku | 65 | 192 | 67 | 211 |
| Odniesione na rachunek zysków i strat | (113) | (342) | (193) | (586) |
| Stan na koniec okresu | 1 284 | 1 284 | 1 549 | 1 549 |
| Część długoterminowa | 1 096 | 1 096 | 1 280 | 1 280 |
| Część krótkoterminowa | 188 | 188 | 269 | 269 |

2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2018 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

| 2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 01-09.2018 | 01-09.2017 | 01-09.2018 | 01-09.2017 |
| I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów, materiałów i usług | 253 038 | 240 584 | 59 489 | 56 520 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (2 079) | (9 921) | (489) | (2 331) |
| III. Zysk (strata) brutto | 19 325 | (5 200) | 4 543 | (1 222) |
| IV. Zysk (strata) netto | 18 748 | (4 062) | 4 408 | (954) |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (2 904) | 7 351 | (683) | 1 727 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 16 769 | (8 239) | 3 942 | (1 935) |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (16 764) | (7 856) | (3 941) | (1 846) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | (2 899) | (8 744) | (682) | (2 054) |
| IX. Średnia ważona liczba akcji | 32 560 000 | 32 560 000 | 32 560 000 | 32 560 000 |
| X. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 1,83 | (0,19) | 0,43 | (0,05) |
| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| XI. Aktywa razem | 684 530 | 634 507 | 160 259 | 152 127 |
| XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 375 310 | 333 290 | 87 866 | 79 908 |
| XIII. Zobowiązania długoterminowe | 137 109 | 204 424 | 32 099 | 49 012 |
| XIV. Zobowiązania krótkoterminowe | 231 397 | 124 796 | 54 174 | 29 921 |
| XV. Kapitał własny | 309 220 | 301 217 | 72 393 | 72 219 |
| XVI. Kapitał zakładowy | 32 560 | 32 560 | 7 623 | 7 806 |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 9,50 | 9,25 | 2,22 | 2,22 |
| XVIII. Zadeklarowana/wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,33 | 0,33 | 0,08 | 0,08 |

2.2. BILANS

| | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe | 436 373 | 433 654 | 436 147 | 440 773 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne | 6 009 | 5 469 | 4 380 | 3 357 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 89 348 | 85 855 | 71 515 | 75 464 |
| 3. Należności długoterminowe | 871 | 875 | 314 | 326 |
| 3.1. Od pozostałych jednostek | 871 | 875 | 314 | 326 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 325 396 | 326 503 | 348 102 | 349 007 |
| 4.1. Nieruchomości | 3 528 | 3 528 | 3 528 | 3 528 |
| 4.2. Długoterminowe aktywa finansowe | 321 868 | 322 975 | 344 574 | 345 479 |
| a) w jednostkach powiązanych | 321 868 | 322 975 | 344 574 | 345 277 |
| b) w jednostkach pozostałych | - | - | - | 202 |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 14 749 | 14 952 | 11 836 | 12 619 |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11 124 | 11 813 | 9 488 | 10 580 |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 3 625 | 3 139 | 2 348 | 2 039 |
| II. Aktywa obrotowe | 248 157 | 245 407 | 198 360 | 185 584 |
| 1. Zapasy | 133 592 | 128 284 | 113 478 | 112 116 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 72 463 | 70 502 | 68 836 | 63 660 |
| 2.1. Od jednostek powiązanych | 51 357 | 52 306 | 56 793 | 49 822 |
| 2.2. Od pozostałych jednostek | 21 106 | 18 196 | 12 043 | 13 838 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 40 609 | 44 507 | 14 952 | 8 248 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 40 609 | 44 507 | 14 952 | 8 248 |
| a) w jednostkach powiązanych | 38 982 | 43 460 | 10 431 | 6 951 |
| b) w jednostkach pozostałych | 196 | 194 | 191 | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 431 | 853 | 4 330 | 1 297 |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 493 | 2 114 | 1 094 | 1 560 |
| AKTYWA RAZEM | 684 530 | 679 061 | 634 507 | 626 357 |

| | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| I. Kapitał własny | 309 220 | 310 228 | 301 217 | 252 765 |
| 1. Kapitał zakładowy | 32 560 | 32 560 | 32 560 | 32 560 |
| 2. Kapitał zapasowy | 227 384 | 235 784 | 202 577 | 202 139 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny | 528 | 528 | 528 | 528 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe | 30 000 | 21 600 | 21 600 | 21 600 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych | - | - | 7 065 | - |
| 6. Zysk (strata) netto | 18 748 | 19 756 | 36 887 | (4 062) |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 375 310 | 368 833 | 333 290 | 373 592 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 5 078 | 5 089 | 3 020 | 2 584 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku | 4 238 | 4 312 | 2 025 | 1 690 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 343 | 343 | 343 | 343 |
| a) długoterminowa | 343 | 343 | 343 | 343 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 497 | 434 | 652 | 551 |
| a) krótkoterminowe | 497 | 434 | 652 | 551 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | 137 109 | 134 116 | 204 424 | 190 957 |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych | 33 895 | 33 936 | 35 918 | 23 526 |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek | 103 214 | 100 180 | 168 506 | 167 431 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 231 397 | 227 903 | 124 796 | 177 989 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | 24 971 | 19 244 | 29 394 | 78 299 |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek | 206 236 | 208 446 | 95 396 | 99 437 |
| 3.3. Fundusze specjalne | 190 | 213 | 6 | 253 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 1 726 | 1 725 | 1 050 | 2 062 |
| 4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 726 | 1 725 | 1 050 | 2 062 |
| a) krótkoterminowe | 1 726 | 1 725 | 1 050 | 2 062 |
| PASYWA RAZEM | 684 530 | 679 061 | 634 507 | 626 357 |
| Wartość księgowa | 309 220 | 310 228 | 301 217 | 252 765 |
| Liczba akcji na koniec okresu | 32 560 000 | 32 560 000 | 32 560 000 | 32 560 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 9,50 | 9,53 | 9,25 | 7,76 |

2.3. POZYCJE POZABILANSOWE

| | 30.09.2018 | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania warunkowe | 56 243 | 60 280 | 68 212 | 88 146 |
| Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 56 243 | 60 280 | 68 212 | 88 146 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 56 243 | 60 280 | 68 212 | 88 146 |

2.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, w tym: | 91 514 | 253 038 | 85 682 | 240 584 |
| - od jednostek powiązanych | 82 387 | 226 816 | 77 510 | 215 068 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 62 963 | 174 276 | 57 425 | 159 668 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 28 551 | 78 762 | 28 257 | 80 916 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług, w tym: | 72 197 | 206 057 | 71 124 | 203 023 |
| - od jednostek powiązanych | 66 362 | 187 523 | 65 710 | 184 247 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 48 543 | 139 365 | 47 243 | 131 063 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 23 654 | 66 692 | 23 881 | 71 960 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | 19 317 | 46 981 | 14 558 | 37 561 |
| IV. Koszty sprzedaży | 12 890 | 36 702 | 12 962 | 35 748 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 4 272 | 12 118 | 3 412 | 10 942 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | 2 155 | (1 839) | (1 816) | (9 129) |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 895 | 3 584 | 777 | 4 605 |
| 1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów | - | - | 3 | - |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 98 | 831 | - | 341 |
| 3. Inne przychody operacyjne | 797 | 2 753 | 774 | 4 264 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 1 177 | 3 824 | 1 349 | 5 397 |
| 1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów | 103 | 417 | - | 248 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 430 | 1 216 | 658 | 1 805 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 644 | 2 191 | 691 | 3 344 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | 1 873 | (2 079) | (2 388) | (9 921) |
| X. Przychody finansowe | 1 046 | 29 830 | 5 459 | 12 820 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 337 | 26 895 | 4 107 | 9 910 |
| - od jednostek powiązanych w tym: | 337 | 26 895 | 4 107 | 9 910 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 337 | 26 895 | 4 107 | 9 910 |
| 2. Odsetki, w tym: | 471 | 1 308 | 390 | 1 137 |
| - od jednostek powiązanych | 467 | 1 302 | 388 | 1 129 |
| 3. Inne | 238 | 1 627 | 962 | 1 773 |
| XI. Koszty finansowe | 3 312 | 8 426 | 2 452 | 8 099 |
| 1. Odsetki, w tym: | 1 903 | 5 799 | 1 769 | 5 295 |
| - dla jednostek powiązanych | 293 | 1 011 | 329 | 1 001 |
| 2. Aktualizacja wartości inwestycji | 19 | 32 | 7 | 856 |
| 3. Inne | 1 390 | 2 595 | 676 | 1 948 |
| XII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII) | (393) | 19 325 | 619 | (5 200) |
| XIII. Podatek dochodowy | 615 | 577 | 940 | (1 138) |
| a) część odroczone | 615 | 577 | 940 | (1 138) |
| XIV. Zysk (strata) netto (XIV-XV) | (1 008) | 18 748 | (321) | (4 062) |
| Zysk (strata) netto (zanalizowany) | | 59 697 | | (6 284) |
| Srednia ważona liczba akcji zwykłych | | 32 560 000 | | 32 560 000 |
| Zysk (strata) (zanalizowany) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 1,83 | | (0,19) |

2.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 01-12.2017 | 01-09.2017 |
|--|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 310 228 | 301 217 | 267 572 | 267 572 |
| 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 | 235 784 | 202 577 | 210 620 | 210 620 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego | (8 400) | 24 807 | (8 043) | (8 481) |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | 33 207 | 438 | - |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | 33 207 | - | - |
| - połączenie spółek | - | - | 438 | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 8 400 | 8 400 | 8 481 | 8 481 |
| - przeznaczenie na pozostałe kapitały rezerwowe | 8 400 | 8 400 | - | - |
| - wypłata dywidendy | - | - | 8 481 | 8 481 |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 227 384 | 227 384 | 202 577 | 202 139 |
| 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. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 8 400 | 8 400 | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 8 400 | 8 400 | - | - |
| - przeniesienie z kapitału zapasowego | 8 400 | 8 400 | - | - |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 30 000 | 30 000 | 21 600 | 21 600 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 19 756 | 43 952 | 2 264 | 2 264 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 19 756 | 43 952 | 2 264 | 2 264 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 7 065 | - |
| - połączenie spółek | - | - | 7 065 | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | 43 952 | 2 264 | 2 264 |
| - podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy | - | 33 207 | - | - |
| - wypłata dywidendy | - | 10 745 | 2 264 | 2 264 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 19 756 | - | 7 065 | - |
| 5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 19 756 | - | 7 065 | - |
| 6. Wynik netto | (1 008) | 18 748 | 36 887 | (4 062) |
| a) zysk netto | - | 18 748 | 36 887 | - |
| b) strata netto | 1 008 | - | - | 4 062 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 309 220 | 309 220 | 301 217 | 252 765 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 309 220 | 309 220 | 290 472 | 252 765 |

2.6. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 07-09.2018 | 01-09.2018 | 07-09.2017 | 01-09.2017 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | (1 008) | 18 748 | (321) | (4 062) |
| II. Korekty razem | 17 092 | (21 652) | 3 203 | 11 413 |
| 1. Amortyzacja | 1 939 | 5 384 | 1 768 | 5 283 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 630 | (847) | (83) | 784 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 218 | (22 111) | (2 694) | (5 751) |
| 4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | 103 | 415 | - | 345 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | (11) | 2 058 | 89 | (810) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | (5 308) | (20 114) | (719) | (4 962) |
| 7. Zmiana stanu należności | (2 155) | (9 663) | (3 088) | (25 803) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 19 851 | 25 862 | 6 570 | 42 953 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 825 | (2 636) | 1 360 | (626) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 16 084 | (2 904) | 2 882 | 7 351 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy | 7 475 | 43 571 | 7 207 | 9 714 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 | 3 628 | 114 | 117 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 7 472 | 39 943 | 7 093 | 9 597 |
| a) w jednostkach powiązanych | 7 472 | 39 943 | 7 093 | 9 597 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 333 | 24 319 | 1 092 | 1 214 |
| - spłata udzielonych pożyczek | 6 946 | 15 076 | 5 940 | 8 113 |
| - odsetki | 193 | 548 | 61 | 270 |
| II. Wydatki | (4 690) | (26 802) | (5 251) | (17 953) |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz | (3 153) | (10 091) | (3 381) | (10 052) |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | (1 537) | (16 711) | (1 870) | (7 901) |
| a) w jednostkach powiązanych | (1 537) | (16 711) | (1 870) | (7 901) |
| - nabycie aktywów finansowych | (206) | (355) | (707) | (1 434) |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | (1 331) | (16 356) | (1 163) | (6 467) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 2 785 | 16 769 | 1 956 | (8 239) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 639 | 26 888 | 9 687 | 19 471 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 639 | 26 888 | 9 687 | 19 471 |
| II. Wydatki | (18 930) | (43 652) | (13 470) | (27 327) |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | (10 745) | (10 745) | (10 745) | (10 745) |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | (4 598) | (24 680) | (1 001) | (11 558) |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (1 687) | (2 265) | (172) | (324) |
| 4. Odsetki | (1 900) | (5 962) | (1 552) | (4 700) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | (18 291) | (16 764) | (3 783) | (7 856) |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 578 | (2 899) | 1 055 | (8 744) |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 578 | (2 899) | 1 055 | (8 744) |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 853 | 4 330 | 242 | 10 041 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 1 431 | 1 431 | 1 297 | 1 297 |

3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU OKRESOWEGO ZA III KWARTAŁ 2018 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 29.09.1994r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.), Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. (Dz. U. 2018 r. poz.757) 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 2017, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” i MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązujących od dnia 1.01.2018 roku.

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 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. (Dz. U. 2018 r. poz.757) 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 2017.

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za trzeci kwartał 2018 roku obejmują okres od 1.07.2018 r. do 30.09.2018 r. i zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Porównywalność skonsolidowanych danych finansowych za okres od 1.01.2018 do 30.09.2018 r. została zaburzona z uwagi na retrospektywne zastosowanie od 1.01.2018 roku standardu MSSF 9 przy jednoczesnym braku przekształcenia danych porównawczych.

Począwszy od dnia 1.01.2018 roku Grupa RAWLPLUG jest zobowiązana do stosowania standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz standardu MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

W Grupie RAWLPLUG przeprowadzona została analiza występujących warunków INCOTERMS oraz kierunków geograficznych sprzedaży, która wykazała, że zastosowanie MSSF 15 na dzień 1.01.2018 r. nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Natomiast przeprowadzona analiza cen transakcji, szczególnie zweryfikowano zmienne wynagrodzenia, potwierdziła, że Grupa już stosowała wytyczne standardu już przed ich wejściem w życie. W związku z powyższym Grupa podjęła decyzję o nie wykazywaniu różnic na dzień 1.01.2018 roku z uwagi na nieistotne wartości.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

W związku z obowiązkiem stosowania od dnia 1.01.2018 r. nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” Grupa RAWLPLUG przyjęła uproszczoną retrospektywną metodę prezentacji i w związku z tym na dzień 1.01.2018 r. w oparciu o model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności skorygowała o wartość 847 tysięcy złotych pozycje: „Niepodzielonego wyniku finansowego” oraz „Odpisu aktualizującego wartość należności”. Informacje o powyższej zmianie zostały opisane w Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za 2017 r.

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ na pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2018 roku oraz kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 1.01 – 30.09.2018 r. wynikający z zastosowania MSSF 9 w porównaniu ze standardem i interpretacjami, które obowiązywały przed zmianą:

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2018 r.

| | Stan według MSSF 9 | Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9 | Stan przed wdrożeniem MSSF 9 |
|---|-----------------------|---|------------------------------------|
| AKTYWA OBROTOWE | 510 269 | (1 203) | 511 472 |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 510 269 | (1 203) | 511 472 |
| KAPITAŁ WŁASNY | 458 016 | (1 203) | 459 219 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 9 445 | (1 203) | 10 648 |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych | (23 540) | (847) | (22 693) |
| Wynik netto bieżącego okresu | 32 985 | (356) | 33 341 |

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 1.01- 30.09.2018 r.

| | Stan według MSSF 9 | Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9 | Stan przed wdrożeniem MSSF 9 |
|-----------------------------|-----------------------|---|------------------------------------|
| Pozostałe koszty operacyjne | (8 438) | (356) | (8 082) |
| Zysk (strata) netto | 38 676 | (356) | 39 032 |

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 2018 r. | 4,2535 |
| Kurs na ostatni dzień okresu 30 września 2018 r. | 4,2714 |
| Średni kurs w okresie styczeń – wrzesień 2017 r. | 4,2566 |
| Kurs na ostatni dzień okresu 30 września 2017 r. | 4,3091 |
| Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2017 r. | 4,1709 |

3.2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE III KWARTAŁU 2018 R.

3.2.1. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Strategia Zrównoważonego rozwoju Grupy RAWLPLUG realizowana jest w oparciu o trzy kluczowe filary: zarządzanie przez wartości, troska o środowisko i zaangażowanie społeczne. Najważniejszymi wydarzeniami w poszczególnych obszarach w I kwartale 2018 r. były:

- ✓ Zarządzanie – komunikacja z interesariuszami
- Na początku sierpnia br. został opublikowany raport Zrównoważonego Rozwoju Grupy RAWLPLUG za 2017 rok. Raport dotyczy wszystkich obszarów, jakie wynikają z odpowiedzialności realizacji strategii zrównoważonego rozwoju. Opisane zostały w nim założenia i dowody na globalną ekspansję Grupy RAWLPLUG, struktura zarządcza i nadzorcza firmy, co się składa na strategię biznesową oraz w jaki sposób jest realizowana. Zaprezentowano jak rozumiany jest zrównoważony rozwój, jakie ma znaczenie dla Grupy i jak na co dzień dokumentowana jest jego realizacja w działaniach, w podziale na trzy kluczowe filary: zarządzanie przez wartości, troskę o środowisko oraz zaangażowanie społeczne. Raport jest dostępny na stronie <https://www.rawlplug.com/pl/zrownowazony-rozwoj/standardy-jakosci/raport-ze-zrownowazonego-rozwoju>.

✓ Zaangażowanie społeczne

- W lipcu br. fundacja FUNKOMITYWA przy wsparciu finansowym Grupy RAWLPLUG zorganizowała dla dzieci, pacjentów Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego we Wrocławiu edukacyjny spektakl teatralny „Jedź na zdrowie”, połączony z zabawami i animacjami. Akcja miała na celu wsparcie psychologiczne małych pacjentów poprzez zapewnienie im rozrywki, a także edukację w zakresie zdrowego stylu żywienia i przeciwdziałania otyłości.
- W lipcu br. irlandzki zespół Grupy RAWLPLUG (Rawlplug Ireland Ltd) wraz z ważnym partnerem biznesowym MD O’Shea wziął udział w charytatywnym rajdzie rowerowym The Ring of Kerry. Celem tego rajdu, wiodącego przez górzysty teren hrabstwa Kerry, było zebranie funduszy na wsparcie lokalnych organizacji dobroczynnych.
- Na początku września br. we Wrocławiu odbyła się miejska edycja ogólnopolskiego biegu firmowego Poland Bussiness Run. Udział w niej wzięły również drużyny złożone z pracowników wrocławskich spółek z Grupy RAWLPLUG – udało się sformować aż 7 sztafet. Poland Bussiness Run to największy, charytatywny bieg biznesowy, a beneficjentami zebranych na nim środków są osoby po amputacjach kończyn. Dodatkowo, udział w wydarzeniu licznie wzięły rodziny pracowników Grupy RAWLPLUG, dla których przygotowano poczęstunek oraz drobne upominki.

✓ Sponsoring

- RAWLPLUG S.A. zasponsorował oklejenie samochodu rajdowego greckiego dystrybutora, firmy Decoplan. Kierowca, Dyrektor Zarządzający firmy, Konstantinos Samaras, wystartował nim w Rajdzie Akropolis – jednym z ważniejszych wyścigów w dziedzinie sportów rajdowych.
- 10.09.2018 r. w Sali Kryształowej Hotelu Prezydenckiego w Rzeszowie odbyła się uroczysta gala wręczenia Orłów WPROST firmom, przedsiębiorcom oraz osobowościom z województwa podkarpackiego. Wśród wyróżnionych firm znalazła się spółka Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. za wsparcie drużyny koszykarskiej PTG Sokół Łańcut.

3.2.2. ZMIANY I ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W dniu 20.08.2018 r. Ministerstwo Handlu Tajlandii dokonało rejestracji produkcyjnej spółki joint venture pod firmą RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited przez utworzonej zgodnie z porozumieniem pomiędzy RAWLPLUG S.A. a spółką TMAX Corporation Co. Ltd. Przedmiotem działalności spółki będzie produkcja lekkich zamocowań budowlanych oraz produkcja chemiczna do kotew wklejanych na potrzeby rynków azjatyckich. Siedzibą spółki jest Bangkok (Tajlandia). Kapitał zakładowy spółki wynosi 34 560 000 THB (batów tajskich, co stanowi równowartość ok. 1 080 000,00 USD), w którym RAWLPLUG S.A. posiada 51%, a TMAX Corporation Co. Ltd. 49% udziałów. Utworzenie nowej spółki wpisuje się w główne założenia strategii Grupy RAWLPLUG w zakresie wzmocnienia pozycji jej spółek zagranicznych i prowadzenia działań mających na celu wejście na nowe rynki, koncentrując się również na rynkach pozaeuropejskich. Grupa RAWLPLUG rozwija obecnie swoje aktywności na rynkach Europy, Bliskiego Wschodu, Australii, Azji oraz Afryki.

W dniu 30.08.2018 r. Zarząd RAWLPLUG S.A., w ramach strategii Grupy RAWLPLUG S.A. zmierzającej do uproszczenia struktur Grupy, podjął decyzję o zamiarze przeprowadzenia procedury połączenia spółek zależnych od RAWLPLUG S.A., tj. spółki Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka Przejmująca”) z Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. z siedzibą w Łańcucie (dalej: „Spółka Przejmowana”). Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za udziały, które Spółka Przejmująca wyda dotychczasowemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. RAWLPLUG S.A. Połączenie spółek zależnych nastąpi z wykorzystaniem regulacji art. 5031 § 1 pkt 1) - 3) KSH, zgodnie z którą w przypadku wyrażenia zgody przez wszystkich wspólników łączących się spółek, możliwe jest odstąpienie od sporządzenia sprawozdania uzasadniającego połączenie oraz udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH, jak również odstąpienie od badania planu połączenia przez biegłego i sporządzenia przez niego opinii. RAWLPLUG S.A., jako wspólnik zarówno Spółki Przejmującej, jak również Spółki Przejmowanej wyraziła zgodę na możliwość przeprowadzenia połączenia obu spółek z wykorzystaniem ww. procedury uproszczonej. Planowane połączenie zostanie przeprowadzone w oparciu o parytet wymiany udziałów ustalony w oparciu o wycenę obu spółek zależnych od

RAWLPLUG S.A. przygotowaną metodą księgową - wartości aktywów netto, tj. polegającą na porównaniu wartości jednego udziału Spółki Przejmowanej do wartości jednego udziału Spółki Przejmującej. Stosunek wymiany udziałów („Parytet Wymiany”) wyniesie: za 1 udział Spółki Przejmowanej, RAWLPLUG S.A. otrzyma 418 udziałów Spółki Przejmującej. Tym samym w wyniku planowanego połączenia za 5 000 (słownie: pięć tysięcy) udziałów Spółki Przejmowanej, Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. RAWLPLUG S.A., 2 090 545 (słownie: dwa miliony dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści pięć) nowoutworzonych udziałów Spółki Przejmującej o wartości 50 złotych każdy udział, co wynika z obliczeń przy użyciu Parytetu Wymiany. W rezultacie kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 104 527 250,00 złotych (słownie: sto cztery miliony pięćset dwadzieścia siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt). Zakończenie procedury połączenia planowane jest do końca 2018 roku. Plan połączenia wraz z załącznikami został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Celem połączenia jest uproszczenie struktur Grupy w ramach prowadzonej działalności gospodarczej w Polsce oraz uzyskanie efektów synergii operacyjnej i kosztowej. Planowane połączenie jest kolejnym etapem realizowanej strategii, zakładającej konsolidację funkcji spółek z Grupy i doprowadzi do uproszczenia struktury organizacyjnej oraz wyeliminowania zbędnych procesów. Powyższe połączenie spółek nie będzie miało wpływu na skonsolidowany wynik finansowy Grupy RAWLPLUG S.A. za 2018 rok.

3.2.3. PLANOWANY SKUP AKCJI WŁASNYCH

W dniu 10.09.2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A., na którym między innymi została zatwierdzona Uchwała, który przewiduje na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 w zw. z art. 362 § 2 Kodeksu spółek handlowych, upoważnienie Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki, notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży. Spółka będzie mogła nabywać całkowicie opłacone akcje, według poniższych zasad:

- ✓ łączna ilość nabywanych akcji własnych nie będzie większa niż 2 727 272 (słownie: dwa miliony siedemset dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt dwa) akcje o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda,
- ✓ minimalna wysokość ceny za nabywane akcje będzie nie mniejsza niż 1,00 zł (słownie jeden złoty) za 1 (jedną) akcję, zaś łączna maksymalna wysokość ceny za nabywane akcje będzie nie większa niż 30 000 000,00 zł (słownie trzydzieści milionów złotych), tj. 11,00 zł (słownie jedenaście złotych) za 1 (jedną) akcję,
- ✓ upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych obejmuje okres od dnia następnego po podjęciu niniejszej uchwały do dnia 31.12.2022r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie,
- ✓ akcje mogą zostać nabyte na rynku regulowanym: w trakcie sesji giełdowych i w transakcjach pozasesyjnych,
- ✓ nie wyklucza się nabywania akcji w transakcjach pakietowych,
- ✓ nie wyklucza się nabywania akcji w ramach publicznego wezwania na akcje Spółki,
- ✓ nabycie akcji własnych, stosownie do decyzji Zarządu, może być finansowane z kwoty, która zgodnie z art. 348 KSH może być przeznaczona do podziału, przy czym Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia decyzji o innych źródłach sfinansowania nabycia akcji własnych.

Uchwała przewiduje, że Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej będzie mógł:

- ✓ zakończyć nabywanie akcji przed dniem 31.12.2022r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,
- ✓ zrezygnować z nabycia akcji w całości lub części.

Zgodnie uchwałą, Zarząd spółki został zobowiązany i upoważniony do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia lub dalszej odsprzedaży, zgodnie z treścią uchwały, w tym do zawarcia z wybranym biurem maklerskim umowy w sprawie skupu akcji w drodze transakcji giełdowych i pozagiełdowych.

Zarząd Spółki został upoważniony do określenia pozostałych zasad nabycia akcji, w zakresie nieuregulowanym niniejszą uchwałą. Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę, następującego w wykonaniu postanowień niniejszej uchwały, Zarząd Spółki zwoła niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu czterech miesięcy od tego terminu, Walne Zgromadzenie celem podjęcia uchwał o umorzeniu akcji własnych oraz obniżeniu kapitału zakładowego Spółki i zmianie statutu Spółki. W przypadku przeznaczenia nabytych akcji do dalszej odsprzedaży, po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę, Zarząd podejmie decyzje co do dalszej odsprzedaży akcji.

Uchwała przewiduje, powiększenie na podstawie art. 362 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, art. 348 § 1 w zw. z art. 396 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych, kapitału rezerwowego utworzonego na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży w kwocie 21 600 000 zł do kwoty 30 000 000 zł. Uchwała przewiduje powiększenie kapitału rezerwowego do kwoty 30 000 000 zł w wyniku przeniesienia do tego kapitału kwoty 8 400 000 zł pochodzącej z kapitału zapasowego Spółki, powstałego z zysku wypracowanego przez Spółkę w latach ubiegłych.

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 2018 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. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, W III KWARTALE 2018 R. MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.

3.4.1. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

| Wybrane pozycje bilansowe | 30.09.2018 | 30.09.2017 | Zmiana |
|--|----------------|----------------|---------------|
| AKTYWA RAZEM | 976 484 | 920 841 | 55 643 |
| Aktywa trwałe, w tym: | 466 215 | 460 089 | 6 126 |
| Wartości niematerialne | 78 100 | 75 358 | 2 742 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 287 926 | 259 785 | 28 141 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 3 401 | 3 401 | - |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 58 | - | 58 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 35 059 | 57 122 | (22 063) |
| Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe | 5 162 | 3 166 | 1 996 |
| Aktywa z tytułu odr. podatku dochodowego | 56 509 | 61 257 | (4 748) |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 510 269 | 460 752 | 49 517 |
| Zapasy | 264 203 | 219 719 | 44 484 |
| Należności i rozliczenia międzyokresowe | 177 689 | 173 092 | 4 597 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 30 523 | 1 676 | 28 847 |
| Środki pieniężne | 37 633 | 30 363 | 7 270 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | - | 35 478 | (35 478) |

| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | Zmiana |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| PASYWA RAZEM | 976 484 | 920 841 | 55 643 |
| Kapitał własny | 458 016 | 435 608 | 22 408 |
| Zobowiązania | 518 468 | 485 233 | 33 235 |
| Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 158 754 | 187 728 | (28 974) |
| Kredyty i pożyczki | 124 135 | 166 446 | (42 311) |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 359 714 | 297 505 | 62 209 |
| Kredyty i pożyczki | 145 593 | 83 804 | 61 789 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 171 948 | 163 491 | 8 457 |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | - | 9 866 | (9 866) |

| | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Udział aktywów trwałych | 34,3% | 50,0% |
| Udział aktywów obrotowych | 9,5% | 50,0% |
| Udział zapasów w aktywach obrotowych | 6,5% | 47,7% |
| Udział należności w aktywach obrotowych | 4,0% | 37,6% |

Suma bilansowa w ciągu 12 miesięcy wzrosła o 55 643 tys. zł.

Po stronie aktywów rzeczowy majątek trwały wzrósł o 28 141 tys. zł, zapasy wzrosły o 44 484 tys. zł, należności krótkoterminowe o 4 597 tys. zł oraz środki pieniężne o 7 270 tys. zł. Po stronie aktywów miała też miejsce konwersja pożyczek z pozycji długoterminowej do krótkoterminowej w kwocie 26 653 tys. zł. W strukturze majątku obrotowego na dzień 30.09.2018 r. nie wystąpiła pozycja „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”. Na dzień 30.09.2017 r. pozycja ta wykazywała wartość 35 478 tys. zł i był to wkład aktywów FPiN Wapienica Sp. z o.o., której 100% udziałów zostało sprzedanych w dniu 27.10.2017 r. poza Grupę RAWLPLUG. Informacje dotyczące tej transakcji i stosowne ujawnienia zostały zaprezentowane w Raporcie rocznym Grupy Kapitałowej RAWLPLUG za 2017 rok.

Po stronie pasywów wzrosła wartość kapitału własnego o 22 408 tys. zł oraz wartość zobowiązań handlowych o 8 457 tys. zł. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wzrosły o 19 478 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz nastąpiła ich reklsyfikacja z części długo- do krótkoterminowej.

3.4.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej po trzech kwartałach 2018 roku wyniosły 590 920 tys. zł i były o 8,8% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 56 404 tys. zł (wzrost o 22,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 76 491 tys. zł i był o 19,0% wyższy niż w okresie trzech kwartałów 2017 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w ciągu dziewięciu miesięcy 2018 roku zysk netto w wysokości 38 677 tys. zł (wobec 32 860 tys. zł w analogicznym okresie 2017 r., co stanowi wzrost o 17,7%).

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG - Działalność kontynuowana

| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | Zmiana % |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 590 920 | 543 343 | 8,8 |
| Koszt własny sprzedaży | (388 295) | (360 249) | 7,8 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 202 625 | 183 094 | 10,7 |
| Koszty sprzedaży | (107 305) | (101 444) | 5,8 |
| Koszty ogólnego zarządu | (36 329) | (33 429) | 8,7 |
| Zysk ze sprzedaży | 58 991 | 48 221 | 22,3 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5 851 | 9 060 | (35,4) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (8 438) | (11 383) | (25,9) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 56 404 | 45 898 | 22,9 |

| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | Zmiana % |
|---------------------|---------------|---------------|-------------|
| Przychody finansowe | 1 148 | 3 093 | (62,9) |
| Koszty finansowe | (8 359) | (8 599) | (2,8) |
| Zysk brutto | 49 193 | 40 392 | 21,8 |
| Podatek dochodowy | (10 517) | (7 532) | 39,6 |
| Zysk netto | 38 676 | 32 860 | 17,7 |
| Amortyzacja | 20 087 | 18 368 | 9,4 |
| EBITDA | 76 491 | 64 266 | 19,0 |

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG - Działalność zaniechana

| | 01-09.2018 | 01-09.2017 |
|---|------------|--------------|
| Zyski (straty) z działalności zaniechanej: | | |
| Przychody z działalności operacyjnej | - | 24 750 |
| Koszty z działalności operacyjnej (-) | - | (23 201) |
| Koszty finansowe netto (-/+) | - | (78) |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem | - | 1 471 |
| Podatek dochodowy (-) | - | (369) |
| Zysk (strata) po opodatkowaniu | - | 1 102 |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | 1 102 |
| Amortyzacja | - | 2 187 |
| EBITDA | - | 3 736 |

W ujęciu kwartalnym, skonsolidowane przychody ze sprzedaży w III kwartale 2018 roku wyniosły 206 049 tys. zł i były o 8,8% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 20 416 tys. zł (wzrost o 6,3% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 27 442 tys. zł i był o 8,6% wyższy niż w trzecim kwartale 2017 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w III kwartale 2018 roku zysk netto w wysokości 14 244 tys. zł (wobec 13 392 tys. zł w analogicznym okresie 2017 r., wzrost o 6,4%).

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG – Działalność kontynuowana

| | III kwartał 2018 | III kwartał 2017 | Zmiana % |
|--|------------------|------------------|------------|
| Przychody ze sprzedaży | 206 049 | 189 366 | 8,8 |
| Koszt własny sprzedaży | (135 329) | (124 007) | 9,1 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 70 720 | 65 359 | 8,2 |
| Koszty sprzedaży | (37 218) | (34 958) | 6,5 |
| Koszty ogólnego zarządu | (12 279) | (10 583) | 16,0 |
| Zysk ze sprzedaży | 21 223 | 19 818 | 7,1 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 257 | 2 867 | (56,2) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (2 064) | (3 480) | (40,7) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 20 416 | 19 205 | 6,3 |
| Przychody finansowe | 395 | 526 | (24,9) |
| Koszty finansowe | (2 901) | (2 651) | 9,4 |
| Zysk brutto | 17 910 | 17 080 | 4,9 |
| Podatek dochodowy | (3 666) | (3 688) | (0,6) |
| Zysk netto | 14 244 | 13 392 | 6,4 |
| Amortyzacja | 7 026 | 6 065 | 15,8 |
| EBITDA | 27 442 | 25 270 | 8,6 |

3.4.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG – Działalność kontynuowana

| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | Zmiana % |
|---------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży | 590 920 | 543 343 | 8,8 |
| Koszt własny sprzedaży | (388 295) | (360 249) | 7,8 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 202 625 | 183 094 | 10,7 |
| Marża I | 34,3% | 33,7% | |

| | IIIQ18 | IIQ18 | IQ18 | IVQ17 | IIIQ17 | IIQ17 | IQ17 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 206 049 | 206 647 | 178 224 | 165 213 | 189 366 | 186 650 | 167 327 |
| Koszt własny sprzedaży | (135 329) | (133 411) | (119 555) | (108 951) | (124 007) | (124 965) | (111 277) |
| Zysk brutto na sprzedaży | 70 720 | 73 236 | 58 669 | 56 262 | 65 359 | 61 685 | 56 050 |
| Marża I | 34,3% | 35,4% | 32,9% | 34,1% | 34,5% | 33,0% | 33,5% |

W ciągu dziewięciu miesięcy 2018 r. Grupa RAWLPLUG S.A. zanotowała 8,8% 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 2018 roku była wyższa o 16 683 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego, co oznacza wzrost o 8,8%.

Po dziewięciu miesiącach 2018 roku marża I na sprzedaży wyniosła 34,3% wobec 33,7% w tym samym okresie 2017 roku, natomiast marża uzyskana w samym III kwartale 2018 roku osiągnęła poziom 34,3% (w III kwartale w 2017 roku marża wyniosła 34,5%). 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

| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | Zmiana % |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Koszty sprzedaży | 107 305 | 101 444 | 5,8 |
| Koszty ogólnego zarządu | 36 329 | 33 429 | 8,7 |
| Koszty operacyjne | 143 634 | 134 873 | 6,5 |
| Udział kosztów w sprzedaży | 24,3% | 24,8% | |

| | IIIQ18 | IIQ18 | IQ18 | IVQ17 | IIIQ17 | IIQ17 | IQ17 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Koszty sprzedaży | 37 218 | 36 582 | 33 505 | 35 282 | 34 958 | 34 493 | 31 993 |
| Koszty ogólnego zarządu | 12 279 | 12 655 | 11 395 | 11 812 | 10 583 | 11 421 | 11 425 |
| Koszty operacyjne | 49 497 | 49 237 | 44 900 | 47 094 | 45 541 | 45 914 | 43 418 |
| Udział kosztów w sprzedaży | 24,0% | 23,8% | 25,2% | 28,5% | 24,0% | 24,6% | 25,9% |

Po dziewięciu miesiącach 2018 roku Grupa RAWLPLUG zanotowała wzrost kosztów operacyjnych o 6,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy czym koszty sprzedaży wzrosły o 5,8%, natomiast koszty ogólnego zarządu o 8,7%. W ciągu dziewięciu miesięcy 2018 roku wskaźnik udziału kosztów w sprzedaży spadł z poziomu 24,8% do 24,3%. W ujęciu kwartalnym Grupa zanotowała jeden z niższych historycznie udziałów kosztów w stosunku do sprzedaży osiągając poziom 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 wartości 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 związanych przede wszystkim z obchodami

jubileuszu stulecia marki RAWLPLUG, 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

| | 30.09.2018 | 30.09.2017 | Zmiana % |
|--|-----------------|-----------------|-------------|
| Przychody finansowe | 1 148 | 3 093 | (62,9) |
| Koszty finansowe | (8 359) | (8 599) | (2,8) |
| Wynik z działalności finansowej | (7 211) | (5 506) | 31,0 |

| | IIIQ18 | IIQ18 | IQ18 | IVQ17 | IIIQ17 | IIQ17 | IQ17 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Przychody finansowe | 395 | 571 | 316 | 1 904 | 526 | 897 | 1 670 |
| Koszty finansowe | (2 901) | (3 056) | (2 536) | (8 602) | (2 651) | (3 355) | (2 593) |
| Wynik z działalności finansowej | (2 506) | (2 485) | (2 220) | (6 698) | (2 125) | (2 458) | (923) |

Nadwyżka różnic kursowych ujemnych nad dodatnimi w kwocie 134 tys zł, która powstała w trzecim kwartale 2018 roku została zaprezentowana w pozycji Koszty finansowe. Narastająco za okres od 01 do 09.2018 r. Grupa odrobiła natomiast nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi i zaprezentowała ją w Przychodach finansowych.

Grupa RAWLPLUG S.A. po trzecim kwartale 2018 r. uzyskała 1 148 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 8 359 tys. zł kosztów finansowych.

Na przychody finansowe składały się:

| | 01-09.2018 | 01-09.2017 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek | 1 001 | 933 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 76 | 2 016 |
| Pozostałe odsetki | 58 | 84 |
| Pozostałe | 13 | 60 |
| | 1 148 | 3 093 |

Na koszty finansowe składały się:

| | 01-09.2018 | 01-09.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów | 5 468 | 5 252 |
| Pozostałe odsetki | 364 | 442 |
| Prowizje | 1 313 | 1 031 |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe | 19 | 816 |
| Straty z tytułu różnic kursowych | - | - |
| Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | 12 | 38 |
| Poręczenia i gwarancje | 375 | 361 |
| Odpisy aktualizujące odsetki od należności | 6 | 8 |
| Pozostałe | 802 | 651 |
| | 8 359 | 8 599 |

W okresie 1.07- 30.09.2018 r. Grupa zrealizowała trzy kontrakty terminowe forward (zawarte z Bank BGŻ BNP Paribas S.A.) na kwotę 450 tys. EUR/USD. W wyniku rozliczenia tych transakcji Grupa poniosła stratę w kwocie 12 tys. zł, która została wykazana w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 30.09.2018 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 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Rentowność sprzedaży brutto | 34,3% | 33,7% |
| Rentowność działalności operacyjnej | 9,5% | 8,4% |
| Rentowność netto | 6,5% | 6,0% |
| Rentowność aktywów ogółem | 4,0% | 3,6% |
| Rentowność kapitału własnego | 8,4% | 7,5% |
| Rentowność EBITDA | 12,9% | 11,8% |

Ujęcie kwartalne

| Wskaźniki rentowności Grupy | IIIQ18 | IIIQ17 |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Rentowność sprzedaży brutto | 34,3% | 34,5% |
| Rentowność działalności operacyjnej | 9,9% | 10,1% |
| Rentowność netto | 6,9% | 7,1% |
| Rentowność aktywów ogółem | 1,5% | 1,5% |
| Rentowność kapitału własnego | 3,1% | 3,1% |
| Rentowność EBITDA | 13,3% | 13,3% |

Po trzech kwartałach 2018 roku nastąpił wzrost wskaźników rentowności na wszystkich poziomach, a analizując je w ujęciu kwartalnym, wszystkie wskaźniki rentowności pozostały na zbliżonym poziomie.

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

3.4.7. WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

| Wskaźniki płynności Grupy | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej | 1,42 | 1,55 |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 0,68 | 0,81 |

Metoda wyliczenia wskaźników:

- ✓ wskaźnik płynności bieżącej = $\text{aktywa obrotowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$,
- ✓ wskaźnik płynności szybkiej = $(\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy}) / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$.

Na koniec trzeciego kwartału 2018 r. wskaźniki płynności nieznacznie spadły, ale ich wartości kształtują się na bezpiecznych poziomach.

3.4.8. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

| Wskaźniki zadłużenia Grupy | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|--|------------|------------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 53,1% | 52,7% |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 113,2% | 111,4% |
| Wskaźnik pokrycia akt. trwałych kapit. wł. | 98,2% | 94,7% |
| Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 16,3% | 20,4% |
| Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach | 30,6% | 38,7% |

W trzecim kwartale 2018 r. zadłużenie ogólne Grupy RAWLPLUG wzrosło do 53,1% z poziomu 52,7% w analogicznym okresie roku ubiegłego, a ciężar zadłużenia przesunął się w kierunku zadłużenia krótkoterminowego.

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

W trzecim kwartale 2018 roku Grupa zanotowała wzrost sprzedaży o 8,8% w stosunku do analogicznego okresu w 2017 roku, a także nadwyżkę w stosunku do planów sprzedażowych. Głównymi czynnikami osiągnięcia dobrych rezultatów sprzedaży są: utrzymująca się dobra koniunktura gospodarcza, stałe podnoszenie atrakcyjności oferty handlowej, lepsza dostępność produktowa oraz sprzedaż poprzez nowe kanały dystrybucyjne.

W latach 2016 i 2017 Grupa RAWLPLUG skupiała się na optymalizacji oferty handlowej. Nowości produktowe, nowe dokumentacje techniczne, coraz lepsze parametry wyrobów występujących w ofercie, a także wsparcie marketingowe zaczęły owocować w 2018 roku. Oferta Grupy RAWLPLUG stała się bardziej konkurencyjna w stosunku do największych graczy w branży, pozwalając na zdobycie nowych kontraktów handlowych i utrzymanie dotychczasowej bazy klientów.

Program szkoleń i wsparcie marketingowe dla spółek zależnych oraz dla oficjalnych dystrybutorów przełożył się na większą sprzedaż wysokomarżowych wyrobów produkowanych w zakładach produkcyjnych Grupy. Również dodatkowe usługi udostępnione na stronie internetowej www.rawlplug.com jak „Pomoc techniczna”, „BIM Rawlplug” (Building Information Modelling Rawlplug), czy nowe moduły obliczeniowe EasyFix zwiększyły zainteresowanie ofertą Grupy RAWLPLUG oraz wzmocniły lojalność największych klientów.

W czwartym kwartale 2018 r. kontynuowane będą kolejne implementacje nowości marki RAWLPLUG, między innymi nowa hybrydowa kotwa chemiczna R-KER-II oraz nowa generacja łączników izolacyjnych R-TFIX-8S i R-TFIX-8M. W tym okresie również uruchomione zostaną pierwsze serwisy „Business to customer” (B2C) i „Business to business” (B2B) w kanale e-commerce. W trzecim kwartale 2018 r. uruchomiony został program centrum szkoleniowego „Rawlplug Academy”. Trwają również zaawansowane prace nad nową generacją produktów ze wszystkich katalogów produktowych marki

RAWLPLUG. Wdrożenie tych projektów, to zarówno planowany wzrost sprzedaży, a także wyższa marża niż na aktualnie występujących w ofercie produktach.

Usprawnione zostały procesy planowania produkcji i zakupów, co spowodowało wyraźny wzrost dostępności produktowej, lepszą płynność finansową, a także lepsze przygotowanie produkcji do sezonu. Kontynuowana była również przebudowa oferty handlowej polegająca na wycofywaniu z oferty słabo rotujących produktów lub produktów o niskiej marżowości, zwłaszcza private label, co również pozytywnie wpłynęło na efektywność produkcyjną.

W części spółek zależnych nastąpiła zmiana strategii rozwoju sprzedaży. Położono większy nacisk na sprzedaż poprzez kanał inwestycyjny (construction), co przełożyło się na wyższą sprzedaż produktów wysokoprzetworzonych. Dało to także możliwość uzyskania dobrych referencji od kontrahentów, co, zwłaszcza na nowych rynkach, stanowi podstawę do zdobycia nowych kontraktów.

Nawiązano kontakt z największymi sieciami DIY na świecie, Grupa RAWLPLUG jest stroną kilku przetargów w Europie, a złożone oferty powinny w nadchodzących miesiącach przełożyć się na wyższą sprzedaż. Przykładowo zrealizowane zostały pierwsze zamówienia z siecią OBI Polska, czy CNBM International. Począwszy od IV kwartału 2018 roku Grupa RAWLPLUG zamierza sprzedawać również swoje wyroby w kanale B2C w Polsce, Czechach, Słowacji, Niemczech, Szwecji, Francji i w Singapurze.

Na rynku krajowym popyt w branży budowlano-montażowej w III kwartel 2018 r. utrzymywał się na wysokim poziomie. Sprzedaż wzrosła o 4,2%, głównie dzięki rozwojowi marki RAWLPLUG, której sprzedaż wzrosła w tym czasie o ponad 20%. Wzrost sprzedaży został osiągnięty pomimo kontynuowania prac nad przebudową oferty handlowej polegającej na stopniowym ograniczaniu sprzedaży marek obcych, produkcji private label oraz rezygnacji z linii asortymentowych generujących najniższe marże. Obecnie, prace związane z powyższą przebudową oferty są ukończone i trwają wdrożenia szeregu nowości produktowych. W związku z tym trend wzrostu sprzedaży przy jednoczesnej poprawie uzyskiwanych marż powinien zostać utrzymany.

W III kwartale 2018 r. kontynuowane były prace nad poprawą efektywności zarządzania działem sprzedaży i obsługi klientów poprzez wdrożenie nowego systemu CRM. Umożliwia to pracę na znacząco lepszym poziomie analitycznym, poczynając od przedstawicieli handlowych, a co za tym idzie, znacząco poprawia się obsługa, a w konsekwencji sprzedaż.

Na rynkach europejskich w III kwartale 2018 roku również panowała dobra koniunktura. Grupa zanotowała wyraźne wzrosty sprzedaży, które zrealizowane były przede wszystkim pod marką RAWLPLUG, co istotnie przekłada się na budowanie marży.

Na szczególną uwagę zasługują rynki Europy Wschodniej, gdzie rozwój marki RAWLPLUG jest najbardziej dynamiczny.

Wzrost sprzedaży w Rosji po trzech kwartałach br. utrzymuje się w tempie dwucyfrowym, przy czym udział marki RAWLPLUG w strukturze sprzedaży stanowi już blisko 60%. Spółka rosyjska Koelner Trading KLD LLC na coraz większą skalę realizuje projekty techniczne takie jak budowa metra, mostów, czy infrastruktury agrarnej. W związku z tym budowane są odpowiednie struktury handlowe o wysokich kompetencjach inżynierskich. Dodatkowo, bardzo zaawansowane są przygotowania wsparcia marketingowego dla marki RAWLPLUG w Rosji m.in.: strona marki w języku rosyjskim, materiały szkoleniowe „Rawlplug Academy” w języku rosyjskim, dostosowanie programu EasyFix do norm rosyjskich, materiały e-learning.

Również w spółce na Ukrainie Koelner-Ukraine LLC rozpoczął się proces reorientacji jej struktur na sprzedaż techniczną pod marką RAWLPLUG. Została wybrana dedykowana grupa handlowców i inżynierów, którzy będą mieli za zadanie zbudowanie sieci partnerskiej. Nawiązano współpracę z projektantami dróg i mostów, zorganizowano pierwsze seminarium z cyklu „Rawlplug Academy” we Wrocławiu, nawiązano współpracę z Politechniką Lwowską, jak również przygotowano pełne wsparcie marketingowe. Wszystkie te działania powinny przyczynić się do istotnego wzrostu marki RAWLPLUG w nadchodzących kwartałach.

Sytuacja na Bliskim Wschodzie nadal pozostaje bez zmian w stosunku do 2017 roku – nadal niestabilne są rynki w Arabii Saudyjskiej i w Katarze. W związku z tym Grupa RAWLPLUG S.A. rozwijała sprzedaż w pozostałych krajach Bliskiego Wschodu, Afryki oraz Indii, które to stopniowo stają się coraz bardziej obiecującym rynkiem dla Grupy.

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. Spółka Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o., w związku z obraną strategią, zanotowała dalszy spadek sprzedaży w kraju (spadek o 10,4% w III kwartale 2018 r. w stosunku do roku ubiegłego), który w całości został zastąpiony sprzedażą eksportową (wzrost o 10,6% w stosunku do roku ubiegłego). Obecnie udział eksportu w całości sprzedaży spółki wynosi 86,9%. Łączna sprzedaż fabryki z Łąncuta po trzech kwartałach 2018 r. wzrosła o ponad 18% w stosunku do roku ubiegłego.

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 sprzed zniesienia 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 2018 roku spółka Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. zamierza realizować dotychczasową strategię rozwoju opartą na zwiększaniu udziału produkowanych wyrobów specjalnych przeznaczonych do motoryzacji kosztem wyrobów standardowych. Powyższa strategia pozwala łąncuckiej fabryce inwestować w nowoczesny park maszynowy umożliwiając poszerzenie zarówno asortymentu jak i wolumenu produkcji, a tym samym zwiększanie udziału w europejskim rynku wyrobów śrubowych.

Sprzedaż w IV kwartale 2018 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 dotychczasowe trendy sprzedażowe powinny być kontynuowane w kolejnych miesiącach na wszystkich rynkach.

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

W III kwartale 2018 roku rynki surowcowe zachowywały się w miarę stabilnie jednak rozszerzająca się światowa wojna handlowa oraz związana z nią coraz większa niepewność na rynkach powoduje, że w ostatnich miesiącach zauważalny jest stopniowy wzrost cen stali.

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).

W okresie 1.07-30.09.2018 r. Grupa zrealizowała trzy kontrakty terminowe forward (zawarte z Bank BGŻ BNP Paribas S.A.) na kwotę 450 tys. EUR/USD. W wyniku rozliczenia tych transakcji Grupa poniosła stratę w kwocie 12 tys. zł, która została wykazana w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 30.09.2018 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 30.10.2018 r. odbyły się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., na których między innymi:

- ✓ zostały przedstawione istotne elementy treści Planu Połączenia spółek Koelner Rawlplug IP sp. z o.o. oraz Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. (informacja o zamiarze połączenia została przekazana przez RAWLPLUG S.A. raportem bieżącym nr 20/2018 w dniu 30.08.2018 r. oraz została opisana w pkt 3.2.2 niniejszego raportu),
- ✓ podjęto uchwały w przedmiocie połączenia Koelner Rawlplug IP sp. z o.o. oraz Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH z dnia 15.09.2000 r. (Dz.U.2017.1577 z późn. zm.), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o., jako spółki przejmowanej na Spółkę Przejmującą, wraz z wyrażeniem zgody przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników na Plan Połączenia z dnia 31.08.2018 r.

W dniu 31.10.2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia RAWLPLUG S.A. ze spółką zależną Koelner – Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Połączenie nastąpiło w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Koelner – Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu na jej jedynego wspólnika tj. RAWLPLUG S.A. w sposób określony w art. 515 § 1 KSH na zasadach określonych w Planie połączenia z dnia 29.06.2018 r. Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy RAWLPLUG S.A. w sprawie połączenia RAWLPLUG S.A. z Koelner – Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. oraz Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Koelner – Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. z RAWLPLUG S.A. zostały podjęte w dniu 10.09.2018 r. Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego RAWLPLUG S.A. wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Koelner – Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. W wyniku połączenia Koelner – Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców. O wszelkich kwestiach związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia RAWLPLUG S.A. ze spółką Koelner – Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o., RAWLPLUG S.A. informowała dotychczas w raportach bieżących o numerach: 15, 16, 19 i 21/2018.

W dniu 05.11.2018 r. RAWLPLUG S.A. podpisała list intencyjny z partnerem biznesowym Shanghai Yafo Capital Asset Management Co. Ltd z siedzibą w Szanghaju (Chiny), o utworzeniu produkcyjno-handlowej spółki joint venture. Przedmiotem działalności spółki będzie produkcja specjalistycznych technik zamocowań pod marką RAWLPLUG oraz ich dystrybucja na terenie Chin. Zgodnie z zawartym porozumieniem RAWLPLUG S.A. obejmie w kapitale zakładowym nowoutworzonej spółki 40% udziałów. Wkładem RAWLPLUG S.A. będą maszyny produkcyjne oraz know-how, natomiast udziały partnera biznesowego pokryte będą wkładem gotówkowym. Podpisanie umowy joint-venture oraz rejestracja spółki planowane są na I kwartał 2019 roku. Utworzenie nowej spółki wpisuje się w główne założenia strategii Grupy RAWLPLUG S.A. w zakresie ekspansji zagranicznej, ze szczególnym uwzględnieniem rynków azjatyckich, na których rynek chiński pełni rolę wiodącą. Będzie ona drugim podmiotem funkcjonującym na tym rynku po Rawlplug Shanghai Trading Co. Ltd., której przedmiotem działalności jest centralizacja zakupów importowych Grupy RAWLPLUG na terytorium Chin oraz dystrybucja towarów handlowych na terenie Azji. Grupa RAWLPLUG rozwija obecnie swoje aktywności również na rynkach Europy, Azji, Bliskiego Wschodu, Australii oraz Afryki.

3.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Zarząd Spółki RAWLPLUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2018.

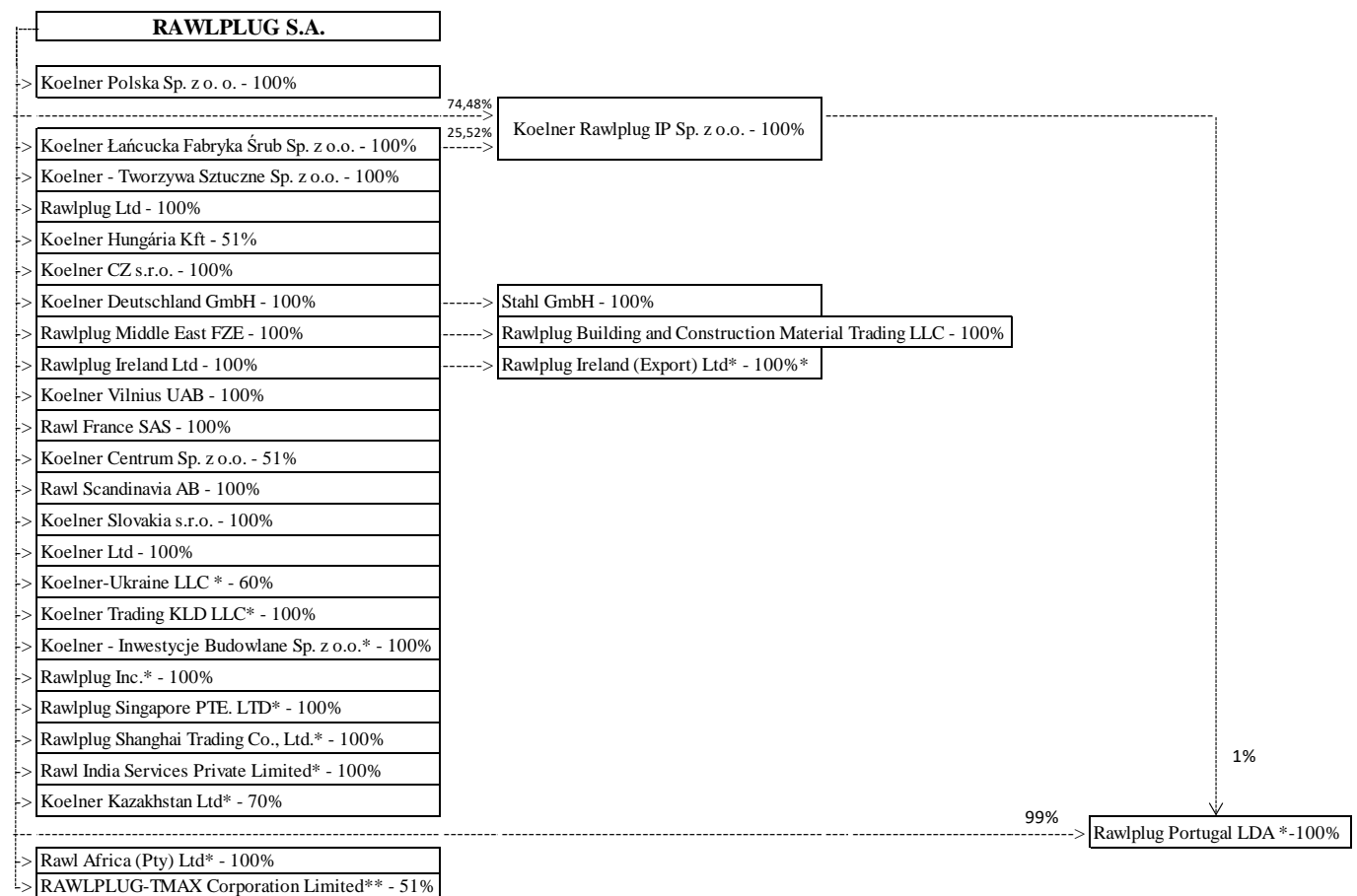
3.9. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU

| 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 |
| Radosław Koelner | 2 935 915 | 9,02 | 2 935 915 | 9,02 |
| PKO BP Bankowy PTE S.A. | 2 933 639 | 9,01 | 2 933 639 | 9,01 |
| Nationale Nederlanden PTE S.A. | 2 842 138 | 8,73 | 2 842 138 | 8,73 |
| Quercus TFI S.A. (w tym Quercus Parasolowy SFIO) | 1 705 831 (1 645 263) | 5,24 (5,053) | 1 705 831 (1 645 263) | 5,24 (5,053) |
| Pozostali | 5 239 727 | 16,09 | 5 239 727 | 16,09 |
| RAZEM | 32 560 000 | 100,00 | 32 560 000 | 100,00 |

Od dnia przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2018 r. do dnia publikacji niniejszego raportu zmianie uległa liczba akcji należących do Radosława Koelnera oraz ich udział w kapitale zakładowym Spółki. W dniu 24.09.2018 r. Radosław Koelner otrzymał darowiznę – 191 165 akcji od Krystyny Koelner Przewodniczącej Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A., jego udział w kapitale zakładowym wzrósł z 8,43% do 9,02%.

3.10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 30.09.2018 R.

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową RAWLPLUG S.A. na dzień 30.09.2018 r. (% udziałów w kapitale zakładowym):



* Na dzień 30.09.2018 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

**Spółka wyceniana metodą praw własności wg MSR 28.

W okresie III kwartału 2018 roku w strukturze Grupy Kapitałowej RAWLPLUG nie miały miejsca zmiany w wyniku połączenia jednostek, podziału, restrukturyzacji. 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

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

| Osoby zarządzające | | Stan na dzień sporządzenia raportu za III Kwartał 2018 r. | Stan na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2018 r. | Zmiana |
|--------------------|-----------------------------------|---|--|---------|
| Radosław Koelner | - Prezes Zarządu | 2 935 915 | 2 744 750 | 191 165 |
| Piotr Kopydłowski | - Członek Zarządu ds. Finansowych | 29 344 | 29 344 | - |

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

| Osoby nadzorujące | | Stan na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2018 r. | Stan na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2018 r. | Zmiana |
|------------------------|--|---|--|---------|
| Krystyna Koelner | - Przewodnicząca Rady Nadzorczej | - | 191 165 | 191 165 |
| Tomasz Mogiński | - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej | 100 000 | 100 000 | - |
| Włodzimierz Frankowicz | - Członek Rady Nadzorczej | - | - | - |
| Janusz Pajka | - Członek Rady Nadzorczej | - | - | - |
| Zbigniew Pamuła | - Członek Rady Nadzorczej | - | - | - |
| Zbigniew Stabiszewski | - Członek Rady Nadzorczej | - | - | - |

3.12.ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W III kwartale 2018 r. nie powstały istotne zobowiązania z tytułu 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 2018 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 2018 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 14.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 343 | 300 | 300 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 343 | 300 | 300 |
| Utworzenie | - | 43 | 43 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | - | 43 | 43 |
| Stan na koniec okresu | 343 | 343 | 343 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 343 | 343 | 343 |
| Część długoterminowa | 343 | 343 | 343 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne | 343 | 343 | 343 |

Pozostałe rezerwy

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 652 | 596 | 596 |
| Rezerwa na premie | 652 | 596 | 596 |
| Utworzenie | 977 | 1 568 | 822 |
| Rezerwa na premie | 977 | 1 568 | 822 |
| Wykorzystanie | (1 132) | (1 417) | (772) |
| Rezerwa na premie | (1 132) | (1 417) | (772) |
| Rozwiązanie | - | (95) | (95) |
| Rezerwa na premie | - | (95) | (95) |
| Stan na koniec okresu | 497 | 652 | 551 |
| Rezerwa na premie | 497 | 652 | 551 |
| Część krótkoterminowa | 497 | 652 | 551 |
| Rezerwa na premie | 497 | 652 | 551 |

3.18.REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Informacje o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2018 r. w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w nocie nr 21. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w RAWLPLUG S.A. zaprezentowano poniżej.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 2 025 | 2 498 | 2 498 |
| Różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową | 494 | 709 | 709 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 124 | 124 | 124 |
| Odpisy aktualizujące udziały oraz odsetki memoriałowe od pożyczek | 1 150 | 893 | 893 |
| Odpisy aktualizujące należności | 3 | 42 | 42 |
| Wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek | 243 | 672 | 672 |
| Zobowiązania | 11 | 58 | 58 |
| Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych | 2 213 | (473) | (808) |
| Różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową | 2 118 | (215) | (667) |
| Odpisy aktualizujące udziały oraz odsetki memoriałowe od pożyczek | (35) | 257 | 69 |
| Odpisy aktualizujące należności | - | (39) | (27) |
| Wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek | 135 | (429) | (252) |
| Zobowiązania | (5) | (47) | 69 |
| Stan na koniec okresu | 4 238 | 2 025 | 1 690 |
| Różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową | 2 612 | 494 | 42 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | 124 | 124 | 124 |
| Odpisy aktualizujące udziały oraz odsetki memoriałowe od pożyczek | 1 115 | 1 150 | 962 |
| Odpisy aktualizujące należności | 3 | 3 | 15 |
| Wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek | 378 | 243 | 420 |
| Zobowiązania | 6 | 11 | 127 |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 9 488 | 10 249 | 10 249 |
| Odpisy aktualizujące udziały oraz odsetki memoriałowe od pożyczek | 720 | 744 | 744 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 1 516 | 1 429 | 1 429 |
| Odpisy aktualizujące należności | 1 475 | 3 186 | 3 186 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 359 | 289 | 289 |
| Strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach | 4 111 | 4 053 | 4 053 |
| Wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek | 286 | 312 | 312 |
| Zobowiązania | 1 021 | 236 | 236 |
| Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej | 1 636 | (761) | 331 |
| Odpisy aktualizujące udziały oraz odsetki memoriałowe od pożyczek | (13) | (24) | (44) |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 160 | 87 | 171 |
| Odpisy aktualizujące należności | (26) | (1 711) | (1 700) |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 101 | 70 | 103 |
| Strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach | (1 167) | 58 | 1 334 |
| Wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek | (97) | (26) | (10) |
| Zobowiązania | 2 678 | 785 | 477 |
| Stan na koniec okresu | 11 124 | 9 488 | 10 580 |
| Odpisy aktualizujące udziały oraz odsetki memoriałowe od pożyczek | 707 | 720 | 700 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 1 676 | 1 516 | 1 600 |
| Odpisy aktualizujące należności | 1 449 | 1 475 | 1 486 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 460 | 359 | 392 |
| Strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach | 2 944 | 4 111 | 5 387 |
| Wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek | 189 | 286 | 302 |
| Zobowiązania | 3 699 | 1 021 | 713 |

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 2018 r. zostały zaprezentowane w nocie nr 7.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów w RAWLPLUG S.A. w III kwartale 2018 r. zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 7 977 | 7 519 | 7 519 |
| Utworzenie | 891 | 1 345 | 1 242 |
| Rozwiązanie | (49) | (887) | (341) |
| Stan na koniec okresu | 8 819 | 7 977 | 8 420 |

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 2018 r. zostały zaprezentowane w notach nr 1, 2 i 6.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w RAWLPLUG S.A. w III kwartale 2018 r. zostały zaprezentowane poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Stan na początek okresu | 154 010 | 156 893 | 156 893 |
| Utworzenie | - | 96 | 816 |
| Wykorzystanie | - | (2 559) | (2 966) |
| Reklasyfikacja do inwestycji krótkoterminowych | - | (420) | - |
| Inne zwiększenia | - | - | (34) |
| Stan na koniec okresu | 154 010 | 154 010 | 154 709 |

Odpisy aktualizujące wartość należności

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|--------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 8 185 | 17 297 | 17 297 |
| Utworzenie | 325 | 1 098 | 563 |
| Rozwiązanie | (782) | (1 039) | (795) |
| Wykorzystanie | (22) | (8 333) | (8 272) |
| Inne zwiększenia | 260 | (838) | (582) |
| Stan na koniec okresu | 7 966 | 8 185 | 8 211 |

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych

| | 30.09.2018 | 31.12.2017 | 30.09.2017 |
|---|--------------|--------------|------------|
| Stan na początek okresu | 1 016 | 768 | 768 |
| Utworzenie | 19 | 730 | - |
| Rozwiązane | - | (58) | - |
| Wykorzystanie | - | (768) | 768 |
| Reklasyfikacja z inwestycji długoterminowej | - | 420 | - |
| Inne | 45 | (76) | - |
| Stan na koniec okresu | 1 080 | 1 016 | - |

3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W III kwartale 2018 r. RAWLPLUG S.A. wypłaciła dywidendę akcjonariuszom Spółki.

W dniu 22.06.2018 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 2017. Wypłata dywidendy miała miejsce w dniu 24.08.2018 r. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje, tj. 32 560 000 akcji RAWLPLUG S.A.

3.22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w nocie 26.

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

III kwartał 2018 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.WSKAZANIE ISTOTNYCH ROZLICZEŃ Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Na dzień 30.09.2018 r. przed sądem lub innym organem nie toczyły się istotne postępowania, których przedmiotem byłyby wierzytelności lub zobowiązania RAWLPLUG S.A. lub Grupy RAWLPLUG.

3.30.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 JEST ZNACZĄCA

W III kwartale 2018 r. RAWLPLUG S.A. lub jednostki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek oraz nie udzielały gwarancji, których łączna wartość jest znacząca.

W dniu 7.09.2018 r. zawarto aneks do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym zawartej pomiędzy RAWLPLUG S.A., Koelner Polska Sp. z o.o. o., Koelner Łańcucka Fabryk Śrub Sp. z o.o. a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Na mocy aneksu Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. stała się jednym z kredytobiorców i jednocześnie przestała być poręczycielką spłaty kredytu.

W dniu 3.09.2018 r. zawarto aneks do umowy kredytowej o limit wierzytelności zawartej pomiędzy RAWLPLUG S.A. a Raiffeisen Bank Polska S.A. Na mocy aneksu Koelner Polska Sp. z o.o. stała się jednym z kredytobiorców i jednocześnie przestała być poręczycielką spłaty kredytu.

Na dzień 30.09.2018 r. nie istniały znaczące poręczenia i gwarancje spłaty kredytów.

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

W III kwartale 2018 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 dzień 30.09.2018 r. 56 243 tys. zł.

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

| Podmiot otrzymujący poręczenie/gwarancję | Beneficjent | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Koelner Polska Sp. z o.o. | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | - | 18 821 |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | 22 139 | 15 472 |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. | ING Lease Polska Sp. z o.o. | 7 299 | 10 242 |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. | Dostawcy handlowi | 16 000 | 16 379 |
| Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. | ING Lease Polska Sp. z o.o. | 327 | - |
| Rawl France SAS | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | 7 970 | 3 132 |
| Koelner Polska Sp. z o.o. | LeasePlan Fleet Management (Polska) | 919 | 1 511 |
| Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. | PKO Leasing S.A. | 634 | 869 |
| Rawlplug Ltd | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | - | 1 434 |
| Koelner Polska Sp. z o.o. | Alphabet Polska Fleet Management | 806 | - |
| Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. | PKO Leasing S.A. | 127 | 206 |
| Koelner Polska Sp. z o.o. | Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. | 6 | 105 |
| Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. | Dostawcy handlowi | 16 | 19 |
| Koelner Polska Sp. z o.o. | PKO Leasing S.A. | - | 23 |
| Razem | | 56 243 | 68 213 |

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 podatek dochodowy.

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

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

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

RAWLPLUG®



iczne

owania
Termoizolacji
wych

owania

ria do
Elektronarzęd

Uszczelniacze

wklejane

owania
Izolacji
Dachów

Montażu
Bezpośredniego

Biernej Ochrony
Przeciwpozarowej

Detaliczna

tyczne,
Pistolety
do kleju,
ria