

RAWLPLUG S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

WROCLAW, 21.03.2019

RAWLPLUG®



**Kotwy
Mechaniczne**

**Zamocowania
Termoizolacji
Fasadowych**

**Zamocowania
Lekkie**

Wkręty

**Zamocowania
Izolacji Dociół
Płaskich**

**Akcesoria do
Elektronarzędzi**

Piany i Uszczelniacze

Kotwy wklejane

**Techniki Montażu
Bezpośredniego**

**System Biernej Ochrony
Przeciwpożarowej**

**POS
Oferta Detaliczna**

**Zszywacze,
Pistolety
do kleju,
Akcesoria**

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE DANE.....	4
1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
1.2. BILANS	5
1.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
1.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1.5. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
2. WPROWADZENIE	9
2.1. DANE O EMITENCIE	9
2.2. CZAS TRWANIA EMITENTA	9
2.3. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
2.4. DANE ŁĄCZNE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	9
2.5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	9
2.6. POŁĄCZENIE SPÓŁEK	10
2.7. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH	10
2.8. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	17
2.9. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA .	17
2.10. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ŻŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO	17
2.11. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EURO	18
2.12. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI POMIĘDZY POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI (PZR) A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI (MSR)	19
2.13. SKŁAD ORGANÓW EMITENTA	19
2.14. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	20
3. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	20
3.1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	20
3.2. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	50
3.2.1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	50
3.2.2. INFORMACJE NA TEMAT OBCIĄŻENIA RYZYKIEM KREDYTOWYM.....	54
3.2.3. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH	54
3.2.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI	54
3.2.5. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ.....	54
3.2.6. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY	54
3.2.7. NAKŁADY INWESTYCYJNE.....	54
3.2.8. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	55
3.2.9. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	55
3.2.10. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI.....	58
3.2.11. CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI.....	58
3.2.12. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY	58
3.2.13. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	59
3.2.14. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	59
3.2.15. NIESPŁACONE ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA LUB INNE UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCE DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	59
3.2.16. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES	60

3.2.17. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE WYMAGAJĄ UJAWNIEŃ W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	60
3.2.18. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	60
3.2.19. WYKUP AKCJI WŁASNYCH	61
3.2.20. RELACJE MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM SPÓŁKI A SPÓŁKĄ	61
3.2.21. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE, SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	62
3.2.22. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRIEDNIO SPORZĄDZONYM I PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI	62
3.2.23. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO	63
3.2.24. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH	64
3.2.25. MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ	64
3.2.26. POŁĄCZENIE SPÓŁEK W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	64
3.2.27. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO	64
3.2.28. PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ ORAZ WYNIKU NA OPERACJACH O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE	64
3.2.29. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSYZY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM	64
3.2.30. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE	64
3.2.31. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI	65
3.2.32. SKUTKI WYCENY UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	65
3.2.33. PODSTAWA PRAWNA NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	65
3.2.34. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW	66

1. PODSTAWOWE DANE

1.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	334 214	312 317	78 327	73 578
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 438)	(10 167)	(806)	(2 395)
III. Zysk (strata) brutto	18 576	37 202	4 354	8 764
IV. Zysk (strata) netto	18 169	36 887	4 258	8 690
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 680	(9 549)	862	(2 250)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 628	2 630	3 428	620
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(15 831)	1 208	(3 710)	285
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 477	(5 711)	581	(1 345)
IX. Aktywa razem	690 483	634 507	160 577	152 127
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	358 688	333 290	83 416	79 908
XI. Zobowiązania długoterminowe	115 654	204 424	26 896	49 012
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	234 458	124 796	54 525	29 921
XIII. Kapitał własny	331 795	301 217	77 162	72 219
XIV. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 572	7 806
XV. Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,56	1,13	0,13	0,27
XVII. Liczba akcji na 31.12	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	10,19	9,25	2,37	2,22
XIX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,33	0,08	0,08

1.2. BILANS

	31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	455 305	436 147
1. Wartości niematerialne i prawne	5 877	4 380
2. Rzeczowe aktywa trwałe	101 898	71 515
3. Należności długoterminowe	876	314
3.1. Od pozostałych jednostek	876	314
4. Inwestycje długoterminowe	331 835	348 102
4.1. Nieruchomości	3 528	3 528
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	328 307	344 574
a) w jednostkach powiązanych	328 109	344 574
b) w pozostałych jednostkach	198	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 819	11 836
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 307	9 488
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 512	2 348
II. Aktywa obrotowe	235 178	198 360
1. Zapasy	129 052	113 478
2. Należności krótkoterminowe	67 353	68 836
2.1. Od jednostek powiązanych	43 381	56 793
2.2. Od pozostałych jednostek	23 972	12 043
3. Inwestycje krótkoterminowe	37 152	14 952
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	37 152	14 952
a) w jednostkach powiązanych	30 345	10 431
b) w pozostałych jednostkach	-	191
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 807	4 330
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 621	1 094
AKTYWA RAZEM	690 483	634 507
PASYWA		
I. Kapitał własny	331 795	301 217
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy	249 671	202 577
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	30 000	21 600
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	867	7 065
6. Zysk (strata) netto	18 169	36 887
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	358 688	333 290
1. Rezerwy na zobowiązania	7 525	3 020
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 280	2 025
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	410	343
a) długoterminowa	410	343
1.3. Pozostałe rezerwy	835	652
a) długoterminowe	136	-
b) krótkoterminowe	699	652
2. Zobowiązania długoterminowe	115 654	204 424
2.1. Wobec jednostek powiązanych	14 948	35 918
2.2. Wobec pozostałych jednostek	100 706	168 506
3. Zobowiązania krótkoterminowe	234 458	124 796
3.1. Wobec jednostek powiązanych	28 204	29 394
3.2. Wobec pozostałych jednostek	206 254	95 396
3.3. Fundusze specjalne	0	6

	31.12.2018	31.12.2017
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 051	1 050
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 051	1 050
a) krótkoterminowe	1 051	1 050
PASYWA RAZEM	690 483	634 507

1.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01-12.2018	01-12.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	334 214	312 317
- od jednostek powiązanych	297 593	277 266
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	230 728	207 120
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	103 486	105 197
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	270 349	261 781
- od jednostek powiązanych	243 167	235 653
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	182 890	169 326
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	87 459	92 455
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	63 865	50 536
IV. Koszty sprzedaży	50 072	47 783
V. Koszty ogólnego zarządu	17 684	14 655
VI. Zysk (strata) na sprzedaży	(3 891)	(11 902)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	7 045	9 577
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	2 433
2. Dotacje	202	-
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 353	1 926
4. Inne przychody operacyjne	5 490	5 218
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	6 592	7 842
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	55	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 637	2 442
3. Inne koszty operacyjne	4 900	5 400
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 438)	(10 167)
X. Przychody finansowe	32 408	58 143
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	29 077	54 151
- od jednostek powiązanych	29 077	54 151
2. Odsetki, w tym:	1 756	1 499
- od jednostek powiązanych	1 749	1 482
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	699
- w jednostkach powiązanych	-	699
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	45	58
5. Inne	1 530	1 736
XI. Koszty finansowe	10 394	10 774
1. Odsetki, w tym:	7 119	7 151
- dla jednostek powiązanych	712	1 409
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	74	864
3. Inne	3 201	2 759
XII. Zysk (strata) brutto	18 576	37 202
XIII. Podatek dochodowy	407	315
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XV. Zysk (strata) netto	18 169	36 887

1.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01-12.2018	01-12.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	301 217	267 572
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	301 217	267 572
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 560	32 560
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	202 577	210 620
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	47 094	(8 043)
a) zwiększenia (z tytułu)	55 494	438
- połączenie spółek	22 288	438
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	33 206	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 400	8 481
- wypłata dywidendy	-	8 481
- przeniesienie na kapitał rezerwowy	8 400	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	249 671	202 577
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	528	528
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	21 600	21 600
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	8 400	-
a) zwiększenia (z tytułu)	8 400	-
- przeniesienie z kapitału zapasowego	8 400	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	30 000	21 600
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	43 951	36 887
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	43 951	2 264
a) zwiększenia (z tytułu)	867	7 065
- połączenie spółek	867	7 065
b) zmniejszenia (z tytułu)	43 951	2 264
- podziału zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	33 206	-
- wypłata dywidendy	10 745	2 264
5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	867	7 065
5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	867	7 065
6. Wynik netto	18 169	36 887
a) zysk netto	18 169	36 887
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	331 795	301 217
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	321 050	290 472

1.5. RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-12.2018	01-12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	18 169	36 887
II. Korekty razem	(14 489)	(46 436)
1. Amortyzacja	8 235	6 987
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1 246)	1 311
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(23 374)	(48 561)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	97	(3 033)
5. Zmiana stanu rezerw	2 506	(373)
6. Zmiana stanu zapasów	(15 574)	(6 325)
7. Zmiana stanu należności	(3 592)	(28 485)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 835	32 421
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 539)	(390)
10. Inne korekty	163	12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 680	(9 549)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	50 047	26 264
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 670	264
2. Z aktywów finansowych, w tym:	44 377	26 000
a) w jednostkach powiązanych	44 377	26 000
- zbycie aktywów finansowych	-	12 787
- dywidendy i udziały w zyskach	27 920	1 214
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	15 718	11 249
- odsetki	739	750
II. Wydatki	35 419	23 634
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 452	13 189
2. Na aktywa finansowe, w tym:	18 967	10 445
a) w jednostkach powiązanych	18 967	10 445
- nabycie aktywów finansowych	1 069	1 740
- udzielone pożyczki długoterminowe	17 898	8 705
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	14 628	2 630
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	31 243	42 502
1. Kredyty i pożyczki	31 243	42 502
II. Wydatki	47 074	41 294
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	10 745	10 745
2. Spłaty kredytów i pożyczek	25 665	23 747
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 421	723
4. Odsetki	7 243	6 079
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(15 831)	1 208
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 477	(5 711)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 477	(5 711)
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 330	10 041
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	6 807	4 330

2. WPROWADZENIE

2.1. DANE O EMITENCIE

Nazwa: RAWLPLUG S.A. (dalej „Spółka”)

Siedziba: Adres: ul. Kwidzyńska 6
Miejscowość: Wrocław
Kod pocztowy: 51-416 Wrocław
Gmina: Wrocław
Powiat: wrocławski
Województwo: dolnośląskie
Kraj: Polska

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS: 0000033537

Podstawowy przedmiot działalności:

- ✓ produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych, numer PKD 22.23.Z,
- ✓ sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych, numer PKD 46.73.Z.

Sektor wg Giełdy Papierów Wartościowych:

- ✓ przemysł metalowy.

2.2. CZAS TRWANIA EMITENTA

Czas trwania działalności RAWLPLUG S.A. jest nieoznaczony.

2.3. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 r. oraz porównywalne dane finansowe prezentowane za okres 1.01.2017 - 31.12.2017 r.

2.4. DANE ŁĄCZNE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W skład przedsiębiorstwa RAWLPLUG S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2.5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez RAWLPLUG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności RAWLPLUG S.A.

2.6. POŁĄCZENIE SPÓLEK

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 ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej „KSH”), tj. poprzez przeniesienie całego majątku 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. 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. Informacje o procedurach połączenia były publikowane w raportach bieżących (15, 16, 19 i 21/2018).

Połączenie to etap realizowanej strategii, zakładającej konsolidację funkcji spółek z Grupy RAWLPLUG i mającej na celu uproszczenie struktury organizacyjnej oraz wyeliminowanie zbędnych procesów. Rezultat tego działania to zwiększenie przejrzystości struktury Grupy dla inwestorów oraz uproszczenie struktury w zakresie działalności produkcyjnej, co pozwoli usprawnić realizowanie tej działalności w Grupie. Plan opisywanego połączenia zamieszczony jest na stronie internetowej Spółki <https://www.rawlplug.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-rawlplug-s-i-koelner-tworzywa-sztuczne-sp-z-oo/>.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 r. sporządzono po połączeniu z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów.

2.7. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). Walutą sprawozdawczą jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

W 2018 roku doszło do połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą. Zgodnie z art. 44c Ustawy o rachunkowości połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą dokonano metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- ✓ zsumowano poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz przychody i koszty połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń, o których mowa w punktach poniżej,
- ✓ wyłączono wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek, skorygowano o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów,
- ✓ wyłączono również: wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek, przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych w danym roku obrotowym przed połączeniem łączących się spółek, zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem pomiędzy łączącymi się spółkami zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów,
- ✓ koszty związane z połączeniem spółek zaliczono do kosztów finansowych.

Nadrzędne zasady i metody rachunkowości:

Zasada memoriału

W księgach rachunkowych i wyniku finansowym jednostki ujęto wszystkie osiągnięte przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące roku obrotowego, niezależnie od daty ich zapłaty.

Zasada współmierności

Do pasywów lub aktywów danego okresu zaliczane są koszty lub przychody, których zapłata nastąpi w okresach przyszłych oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione.

Zasada ostrożnej wyceny

W wyniku finansowym uwzględnia się: zmniejszenia wartości użytkowej składników majątkowych, w tym dokonywane w postaci odpisów amortyzacyjnych, wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne i zyski nadzwyczajne, wszystkie poniesione pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne oraz rezerwy na znane jednostce ryzyko.

Zasada kosztu historycznego

Sprawozdania finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały według zasady kosztu historycznego, to znaczy, że nie stosowano żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat. Wycena aktywów i pasywów według stanów bilansowych wykazanych w sprawozdaniach opiera się na ustaleniach ustawowych zawartych w rozdziale 4 Ustawy o rachunkowości.

Wszystkie wielkości aktywów i pasywów wyrażone są w tysiącach złotych polskich. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów, które są wyrażone w walutach obcych, zostały przeliczone na złote polskie zgodnie z art. 30 pkt. 1 Ustawy o rachunkowości.

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- ✓ koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- ✓ nabytą wartość firmy,
- ✓ nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- ✓ nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- ✓ know-how.

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

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

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tysiąca zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu następującym po miesiącu przekazania do użytkowania.

Za środki trwałe Spółka uznaje składniki majątku o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy określonej w art. 3 pkt 4 Ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach, do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie, zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania powyżej jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu następującym po miesiącu przekazania do użytkowania.

Środki trwałe o jednostkowej wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca zł mogą podlegać amortyzacji, jeśli jednorazowy zakup tych składników majątku łącznie przekracza 3,5 tysiąca zł.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe amortyzowane są według następujących zasad:

- ✓ budynki i budowle - nie krócej niż 10 lat i nie dłużej niż 40 lat,
- ✓ urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) - nie krócej niż 1 rok i nie dłużej niż 20 lat,
- ✓ sprzęt komputerowy - nie krócej niż 2 lata i nie dłużej niż 4 lata,
- ✓ środki transportu - nie krócej niż 2 lata i nie dłużej niż 12 lat,
- ✓ inne środki trwałe - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 10 lat.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach, do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie, zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zaliczki na środki trwałe w budowie wycenia się w wartości nominalnej.

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości, wartości niematerialne i prawne oraz inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe

Jeżeli koszty prowadzenia rozliczenia transakcji nie są istotne, udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia lub zakupu, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości księgowane w ciężar kosztów finansowych. Testy na utratę wartości udziałów lub akcji przeprowadza się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, przy wyliczeniu których opiera się o budżety finansowe przygotowane przez kierownictwo spółek na kolejny rok i szacunkowe prognozy na kolejne cztery lata sporządzone przez kierownictwo Grupy RAWLPLUG.

Udzielone przez Spółkę pożyczki, których jednostka nie przeznaczona do sprzedaży, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, z zachowaniem zasady ostrożności. W bilansie pożyczki, w wartości wymagalnej powyżej roku od dnia bilansowego, wykazuje się w długoterminowych aktywach finansowych, natomiast wartość pożyczek wymagalną w roku następującym po dniu bilansowym, wykazuje się w krótkoterminowych aktywach finansowych.

Wyrażone w walutach obcych ceny nabycia udziałów i akcji ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia, odpowiednio po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą poniesionych kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Majątek obrotowy

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną, doprowadzają ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, pomniejszając wartość pozycji w bilansie i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę nie różni się znacząco od kwoty wymaganej zapłaty.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie, zalicza się odpowiednio: ujemne - do kosztów finansowych, a dodatnie - do przychodów finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego zgodnie z art. 35 b ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Spółka nie nalicza odsetek wobec przeterminowanych należności.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone przez Spółkę pożyczki wyceniane są w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej z zachowaniem zasady ostrożności.

Środki pieniężne są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Na dzień bilansowy, wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Z punktu widzenia okresu rozliczenia międzyokresowe kwalifikowane są do aktywów krótko lub długoterminowych.

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych Spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub statutu spółki.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmują się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz z nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich, pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także efekty korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę, nie różni się znacząco od kwoty wymagającej zapłaty.

Zobowiązania, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne, które wycenia się według wartości godziwej. W związku z niskim prawdopodobieństwem naliczenia odsetek od przeterminowanych zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług, a tym samym nieistotnym wpływem na wyniki spółki, w ocenie Zarządu nie istnieje konieczność naliczenia odsetek memoriałowych na dzień bilansowy.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim NBP. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu, zalicza się odpowiednio: ujemne - do kosztów finansowych, a dodatnie - do przychodów finansowych. Powyższe nie dotyczy środków trwałych w budowie.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględniona jest zasada współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu służą.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności ujemną wartość firmy, równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty, zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia, odpowiednio po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

Przychody, koszty oraz ustalenie wyniku finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży ustalane są na podstawie zaliczonej do okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży zafakturowanej odbiorcom, pomniejszonej o podatek od towarów i usług (VAT).

Koszty sprzedanych towarów i produktów obejmują koszty sprzedanych towarów, produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

Składnikami kosztów sprzedaży są głównie koszty:

- ✓ transportu towarów do odbiorcy,
- ✓ zużycia materiałów i energii (paliwo),
- ✓ opakowań zbiorczych,
- ✓ zewnętrznej obsługi transakcji sprzedaży, wykonywanej poprzez udział w wystawach, pokazach, targach, a także związanej z tym reklamy,
- ✓ reklamy skierowanej do masowego odbiorcy,
- ✓ prowizji przedstawicieli związanej z aktywizacją sprzedaży,
- ✓ ubezpieczenia towarów w czasie transportu,
- ✓ koszty użytkowania środków trwałych przez działy handlowe spółki,
- ✓ koszty użytkowania znaków towarowych.

Składnikami kosztów zarządu są koszty związane z kierowaniem jednostką jako całością oraz obsługą całokształtu jej działalności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki, wywierające wpływ na ustalenie wyniku na działalności operacyjnej. W szczególności są to koszty i przychody związane z:

- ✓ zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, a także nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji,

- ✓ utrzymaniem nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji, w tym także z aktualizacją wartości tych inwestycji, jak również z ich przekwalifikowaniem odpowiednio do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli do wyceny inwestycji przyjęto cenę rynkową bądź inaczej określoną wartość godziwą,
- ✓ odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, z wyjątkiem należności i zobowiązań o charakterze publicznoprawnym nieobciążających kosztów,
- ✓ utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- ✓ odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty finansowe,
- ✓ odszkodowaniami i karami,
- ✓ z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych,
- ✓ działalnością socjalną.

Przychody finansowe obejmują, w szczególności przychody z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a Ustawy o rachunkowości, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi oraz przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń.

Koszty finansowe obejmują, w szczególności koszty z tytułu odsetek, strat ze zbycia oraz aktualizacji wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a Ustawy o rachunkowości, koszty z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, z wyjątkiem odsetek, prowizji, dodatnich i ujemnych różnic kursowych, o których mowa w art. 28 ust. 4 i ust. 8 pkt 2 Ustawy o rachunkowości.

Wynik netto uwzględnia obciążenie bieżącym i odroczonym podatkiem dochodowym, jeśli istnieje potrzeba jego utworzenia.

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

Wynik finansowy brutto korygują:

- ✓ bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- ✓ odroczony podatek dochodowy.

Część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi między wartością aktywów i pasywów wykazywaną w księgach rachunkowych, a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerw z tytułu podatku dochodowego, uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Polskie przepisy prawa podatkowego dotyczące między innymi rozliczeń w obszarze podatku od towarów i usług, podatku dochodowego czy też ubezpieczeń społecznych podlegają częstym modyfikacjom. Zmiany dotyczą nie tylko brzmienia poszczególnych regulacji, lecz również sposoby dokonywania ich wykładni przez organy podatkowe i sądy administracyjne.

Na uwagę zasługuje dodatkowo również kwestia coraz częstszego posługiwania się przez ustawodawcę niejednoznacznymi pojęciami i nieostryimi definicjami, które finalnie mają fundamentalne znaczenie dla stosowania poszczególnych regulacji. Elementy te prowadzi w praktyce do daleko idących trudności w stosowaniu regulacji prawa podatkowego, w szczególności niejednokrotnie braku możliwości uzyskania zarówno ze strony organów podatkowych, jak i doradców podatkowych jednoznacznych wytycznych co do sposobu postępowania, który zapewniły pewność co do poprawności dokonywanych rozliczeń podatkowych. Rozliczenia podatkowe pozostają przy tym jednym z obszarów, które mogą być przedmiotem kontroli organów państwa, które to uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a ewentualne dodatkowe zobowiązania podatkowe powstałe w ocenie takich organów kontrolnych muszą być uregulowane wraz z odsetkami. Dodatkowym czynnikiem zwiększającym poziom niepewności co do dokonywanych rozliczeń podatkowych są obowiązujące od 15 lipca 2016 r. przepisy Ordynacji Podatkowej wprowadzające do polskiego systemu prawa Ogólną Klauzulę Zapobiegającą Nadużyciom (tzw. klauzula GAAR). Istotą tych regulacji pozostaje przyznanie organom podatkowym uprawnienia do oceny, czy dana czynność gospodarcza jest realizowana przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej. Wskazane czynniki powodują, iż finalnie ustalenie ostatecznego poziomu zobowiązań podatkowych w niektórych sytuacjach może być uzależnione od subiektywnej oceny danego zdarzenia na tle ogólnych i nieprecyzyjnych zapisów w prawie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu podatkowego.

2.8. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dane finansowe na 31.12.2018 r. oraz na 31.12.2017 r. zostały przedstawione w sposób zapewniający ich porównywalność.

Ze względu na nieistotność wpływu wykazania połączenia spółek tak jakby miało ono miejsce w 2017 roku na sprawozdanie finansowe za rok 2017 oraz niewspółmierność nakładów do oczekiwanych efektów informacyjnych i rzeczywistej oceny wpływu tego połączenia na wyniki finansowe i bilans za rok 2017 nie wprowadzono zmian w okresie porównawczym za rok 2017 w sprawozdaniu finansowym za rok 2018. W „Dodatkowych notach objaśniających” w nocie nr 3.2.22 „Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych” zaprezentowano dane przekształcone dla bilansu oraz rachunku zysków i strat oraz przedstawiono wskaźniki finansowe przeliczone na tych danych.

2.9. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA

W niniejszym sprawozdaniu finansowym, jak i porównywalnych danych finansowych, nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych ze względu na brak zastrzeżeń w opiniach za lata poprzednie.

2.10. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, porównywalnymi danymi finansowymi ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

Okres	Kurs średni*	Kurs minimalny	Kurs maksymalny	Kurs na koniec okresu
2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709
2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000

*kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

2.11. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu:

- ✓ kurs na dzień 31.12.2018 roku wynosił 1 EUR = 4,3000 PLN,
- ✓ kurs na dzień 31.12.2017 roku wynosił 1 EUR = 4,1709 PLN,

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- ✓ kurs średni w 2018 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,2669 PLN,
- ✓ kurs średni w 2017 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,2447 PLN.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. EUR	
	rok 2018	rok 2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	78 327	73 578
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(806)	(2 395)
Zysk (strata) brutto	4 354	8 764
Zysk (strata) netto	4 258	8 690
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	862	(2 250)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 428	620
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 710)	285
Przepływy pieniężne netto, razem	581	(1 345)
Aktywa razem	160 577	152 127
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 416	79 908
Zobowiązania długoterminowe	26 896	49 012
Zobowiązania krótkoterminowe	54 525	29 921
Kapitał własny	77 162	72 219
Kapitał zakładowy	7 572	7 806
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,27
Liczba akcji na dzień 31.12	32 560 000	32 560 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,37	2,22

2.12. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI POMIĘDZY POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI (PZR) A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI (MSR)

Zastosowane zasady i metody rachunkowości, wynikające z ustawy o rachunkowości i praktyki księgowej, są w przeważającej części zgodne z zasadami MSR. Wartościowy wpływ zastosowania zasad rachunkowości wg MSR na sprawozdanie finansowe przedstawia poniższa tabela:

Tytuł zmiany	Pozycje	Wpływ
prezentacja opcji menedżerskich	Kapitał zapasowy	8 758
	Wynik lat ubiegłych	(8 758)
prezentacja funduszy specjalnych (Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych)	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0
	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	0
	- pozostałe zobowiązania	0
	- fundusze specjalne	0
MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	Wynik lat ubiegłych	(69)
	Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych	63
	Wynik bieżący netto	6
Korekt przychody związana z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	Wynik bieżący netto	198
	Należności z tyt. dostaw i usług	(198)

2.13. SKŁAD ORGANÓW EMITENTA

ZARZĄD na dzień 31.12.2018 r.:

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

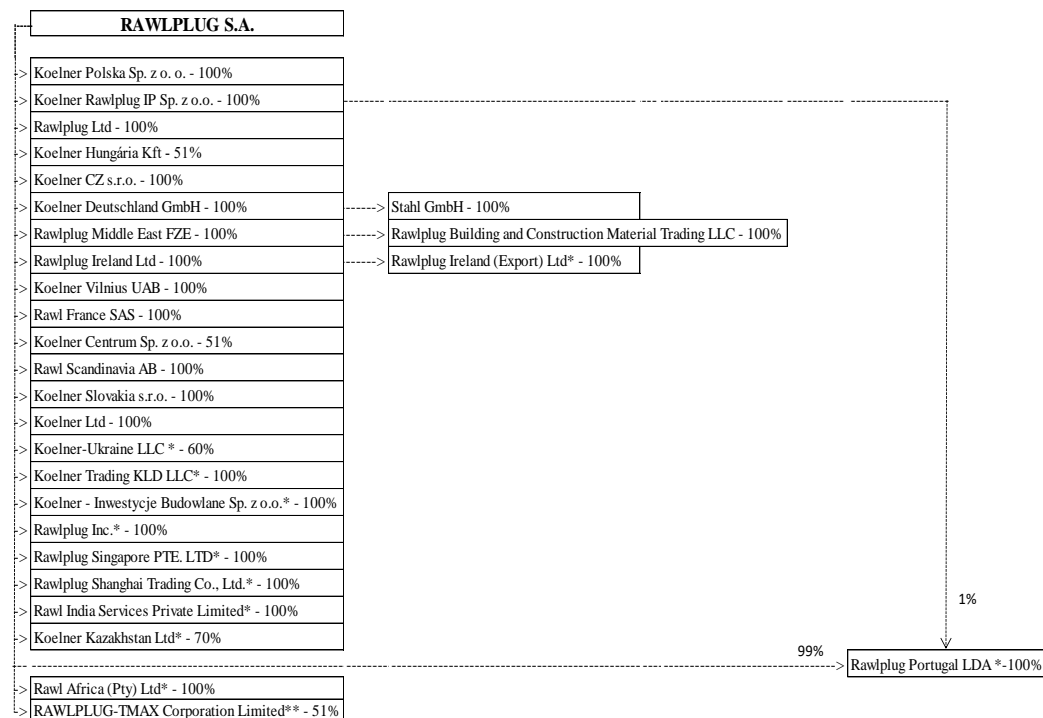
RADA NADZORCZA na dzień 31.12.2018 r.:

- ✓ Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- ✓ Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
- ✓ Włodzimierz Frankowicz - Członek Rady Nadzorczej
- ✓ Janusz Pajka - Członek Rady Nadzorczej
- ✓ Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej
- ✓ Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej

2.14. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

RAWLPLUG S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31.12.2018 r. RAWLPLUG S.A. była jednostką dominującą dla następujących spółek:



* Na dzień 31.12.2018 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

** Wspólne przedsięwzięcie, która na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyceniane jest metodą praw własności.

3. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3.1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

NOTA 1A WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	31.12.2018	31.12.2017
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	248	417
b) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 459	1 334
- oprogramowanie komputerowe	1 459	1 333
c) inne wartości niematerialne i prawne	4 170	2 629
Wartości niematerialne i prawne, razem	5 877	4 380

Zakończone prace rozwojowe amortyzowane są w okresie 5 lat, zgodnie z przepisami w zakresie stosowania odpisów amortyzacyjnych dla zakończonych prac rozwojowych.

**NOTA 1B ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)
 31.12.2018 R.**

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 585	4 576	4 576	2 629	8 790
b) zwiększenia (z tytułu)	64	438	438	3 187	3 689
nabycie	64	125	125	3 187	3 376
przyjęcia ze WNIP w budowie	-	299	299	-	299
połączenie z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	-	14	14	-	14
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	1 646	1 646
likwidacja	-	-	-	1 314	1 314
przeniesienie pomiędzy grupami aktywów trwałych	-	-	-	299	299
inne	-	-	-	33	33
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1 649	5 014	5 014	4 170	10 833
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 168	3 242	3 242	-	4 410
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	233	313	313	-	546
umorzenia - zwiększenia	233	313	313	-	546
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 401	3 555	3 555	-	4 956
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	248	1 459	1 459	4 170	5 877

NOTA 1C WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	5 877	4 380
Wartości niematerialne i prawne, razem	5 877	4 380

NOTA 2A RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2018	31.12.2017
a) środki trwałe, w tym:	89 515	57 528
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	8 885	7 873
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 383	24 169
- urządzenia techniczne i maszyny	39 688	25 205
- środki transportu	1 671	75
- inne środki trwałe	888	206
b) środki trwałe w budowie	11 860	10 996
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	523	2 991
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	101 898	71 515

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2018 r. były obciążone z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych w następujący sposób:

- hipoteki ustanowione na nieruchomościach do łącznej kwoty 237 000 tys. zł.

Na dzień 31.12.2018 r. wartość bilansowa gruntów wynosiła 8 885 tys. zł, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu 7 106 tys. zł.

W 2018 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych. Na dzień 31.12.2018 r. nie wystąpiły rzeczowe aktywa trwałe, na które utworzony byłby odpis aktualizujący.

NOTA 2B ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 31.12.2018 r.

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	7 873	34 855	63 273	2 235	5 664	113 900
b) zwiększenia (z tytułu)	1 085	19 864	49 085	2 000	929	72 963
nabycie	-	22	743	96	298	1 159
przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	5 456	3 211	-	14	8 681
nabyte na podstawie umów leasingu	-	371	16 372	1 571	464	18 778
przemieszczenia pomiędzy aktywami trwałymi	-	-	112	-	-	112
połączenie z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	1 085	14 015	28 647	333	153	44 233
c) zmniejszenia (z tytułu)	73	-	4 563	106	67	4 809
sprzedaż	-	-	1 541	-	66	1 607
likwidacja	73	-	3 022	106	1	3 202
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 885	54 719	107 795	4 129	6 526	182 054
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	10 686	38 068	2 160	5 458	56 372
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	5 650	30 039	298	180	36 167
zwiększenia	-	1 466	6 298	72	108	7 944
połączenie z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	-	4 184	27 819	333	139	32 475
zmniejszenia	-	-	4 078	107	67	4 252
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	16 336	68 107	2 458	5 638	92 539
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 885	38 383	39 688	1 671	888	89 515

NOTA 2C ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) własne	67 764	53 339
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	21 751	4 189
- leasing finansowy maszyn, środków transportu, budynków oraz inne	21 751	4 189
Środki trwałe bilansowe, razem	89 515	57 528

NOTA 2D ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

	31.12.2018	31.12.2017
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	938	2 933
- środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego	109	61
- środki trwałe użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu operacyjnego	829	2 872
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	938	2 933

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo ujęto w wysokości kosztów, poniesionych w okresie sprawozdawczym i ujętych w rachunku zysków i strat, za użytkowanie środków trwałych używanych na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu. Wartość netto przedmiotów leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2018 r. wyniosła 1 167 tys. zł.

NOTA 3A NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) od pozostałych jednostek (z tytułu)	876	314
- kaucje	876	314
Należności długoterminowe netto	876	314
Należności długoterminowe brutto	876	314

NOTA 3B ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	314	357
- kaucje	314	357
b) zwiększenia (z tytułu)	562	-
- kaucje	562	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	43
- kaucje	-	43
d) stan na koniec okresu	876	314
- kaucje	876	314

NOTA 3C NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	650	105
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	226	209
b1. jednostka/waluta tys./USD	60	60
po przeliczeniu na tys. zł	226	209
Należności długoterminowe, razem	876	314

NOTA 4A ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	3 528	3 528
- nieruchomości inwestycyjne	3 528	3 528
b) stan na koniec okresu	3 528	3 528
- nieruchomości inwestycyjne	3 528	3 528

NOTA 4B DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) w jednostkach zależnych	328 109	320 454
- udziały lub akcje	292 382	296 050
- udzielone pożyczki	35 727	24 404
b) w jednostce dominującej	-	24 120
- udzielone pożyczki	-	24 120
c) w pozostałych jednostkach	198	-
- udzielone pożyczki	198	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	328 307	344 574

NOTA 4C ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	344 574	340 553
- udzielone pożyczki	48 524	44 174
Koelner Trading KLD LLC	11 200	11 054
Amicus Polinae Sp. z o.o.	24 120	22 727
Rawlplug Ireland Ltd	-	8 997
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	776	-
Rawl Africa (Pty) Ltd	-	1 063
Farmlord Trading Ltd	-	63
Meadowfolk Holdings Ltd	-	73
Rawlplug Middle East FZE	12 428	-
WKK Obiekty Sp. z o.o.	-	197
- akcje lub udziały	296 050	296 379
Koelner CZ s.r.o.	493	493
Koelner Centrum Sp. z o.o.	255	255
Koelner Vilnius UAB	1 936	1 936
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	5 700	5 700
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	-	12 089
Koelner Deutschland GmbH	21 548	21 548
Koelner Hungaria Kft	10 502	10 502
Rawlplug Ltd	48 730	48 730
Koelner Trading KLD LLC	2 959	2 959
Koelner-Ukraine LLC	6 293	6 293
Rawlplug Middle East FZE	2 398	2 398
Koelner Kazakhstan Ltd	-	2
Rawl Scandinavia AB	209	209
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	84 489	-
Farmlord Trading Ltd	-	76 853
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	5 005	5 005
Koelner Slovakia s.r.o.	449	449
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	63 677	63 677
Rawl France SAS	16 880	16 880
Rawlplug Ireland Ltd	10 299	10 299
Koelner Polska Sp. z o.o.	10 008	10 008
Rawl Africa (Pty) Ltd	-	94
Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd.	3 203	-
Rawlplug Singapore PTE. Ltd	1 017	-
Rawlplug Inc.	0	-
b) zwiększenia (z tytułu)	144 351	109 788
- zakup udziałów lub akcji, podwyższenie kapitału	2 032	4 220
Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd.	-	3 203
Rawlplug Singapore PTE. Ltd	-	1 017
Rawlplug Inc.	-	0
Rawl India Services Private Ltd	5	-
Rawlplug-TMAX Corporation Ltd	2 027	-
- połączenie spółek	104 528	84 489
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. w wyniku połączenia RAWLPLUG S.A. z Farmlord Trading Ltd;	-	84 489
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. w wyniku połączenia Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. z Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	104 528	-
- udzielenie pożyczek	12 036	19 377
Amicus Polinae Sp. z o.o.	2 180	6 534

	31.12.2018	31.12.2017
Koelner Polska Sp. z o.o.	7 066	-
Koelner Trading KLD LLC	2 790	200
Farmlord Trading Ltd	-	11
Rawlplug Middle East FZE	-	12 632
- reklasyfikacja pożyczek z krótko- do długoterminowych	24 580	824
Koelner Trading KLD LLC	15 160	-
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	-	824
WKK OBIEKTY Sp. z o.o.	197	-
Rawlplug Portugal LDA	416	-
Rawlplug Ireland Ltd	8 807	-
- zwiększenie pożyczek w wyniku połączenia spółek	-	73
Farmlord Trading Ltd (połączenie Farmlord Trading Ltd z Meadowfolk Holdings Ltd)	-	73
- odsetki memorialowe	270	805
Amicus Polinae Sp. z o.o.	256	799
Rawlplug Ireland Ltd	8	-
Farmlord Trading Ltd	-	5
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	5	1
WKK OBIEKTY Sp. z o.o.	1	-
- wycena bilansowa pożyczek	905	-
Rawlplug Ireland Ltd	20	-
Koelner Trading KLD LLC	-	-
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	16	-
Rawlplug Portugal LDA	1	-
Rawlplug Middle East FZE	868	-
e) zmniejszenia (z tytułu)	160 618	105 767
- sprzedaż udziałów lub akcji	-	12 089
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	-	12 089
- wycena bilansowa pożyczek	37	355
Rawlplug Middle East FZE	-	204
Koelner Trading KLD LLC	37	-
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	-	48
Rawl Africa (Pty) Ltd	-	103
- połączenie spółek	90 189	76 853
Farmlord Trading Ltd	-	76 853
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. w wyniku połączenia z RAWLPLUG S.A.	5 700	-
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. w wyniku połączenia z Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	84 489	-
- spłacone pożyczki i odsetki	9 277	6 289
Amicus Polinae Sp. z o.o.	-	5 940
Koelner Polska Sp. z o.o.	7 066	-
Rawlplug Middle East FZE	2 017	-
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	194	1
Rawl Africa (Pty) Ltd	-	294
Koelner Trading KLD LLC	-	54
- zmniejszenie pożyczek w wyniku połączenia spółek	-	225
Meadowfolk Holdings Ltd (połączenie Farmlord Trading Ltd z Meadowfolk Holdings Ltd)	-	73
likwidacja pożyczki w wyniku połączenia Farmlord Trading Ltd z Rawlplug S.A.	-	152
- odpis aktualizacyjny pożyczki	417	-
Rawlplug Portugal LDA	417	-
- odpis aktualizacyjny akcje i udziały-utworzenie	20 039	96
Rawl Africa (Pty) Ltd	-	94
Koelner Kazakhstan Ltd	-	2
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	20 039	-

	31.12.2018	31.12.2017
- konwersja na pożyczkę krótkoterminową	40 659	9 860
Amicus Polinae Sp. z o.o.	26 556	-
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	603	-
WKK Obiekty Sp. z o.o.	-	197
Rawlplug Ireland Ltd	-	8 997
Rawl Africa (Pty) Ltd	-	666
Koelner Trading KLD LLC	13 500	-
d) stan na koniec okresu	328 307	344 574
- akcje lub udziały	292 382	296 050
Koelner Centrum Sp. z o.o.	255	255
Koelner Vilnius UAB	1 936	1 936
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	-	5 700
Koelner Deutschland GmbH	21 548	21 548
Koelner Hungaria Kft	10 502	10 502
Rawlplug Ltd	48 730	48 730
Koelner CZ s.r.o.	493	493
Rawlplug Middle East FZE	2 398	2 398
Rawl Scandinavia AB	209	209
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	-	84 489
Koelner Trading KLD LLC	2 959	2 959
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	148 166	63 677
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	5 005	5 005
Rawl France SAS	16 880	16 880
Rawlplug Ireland Ltd	10 299	10 299
Koelner Slovakia s.r.o.	449	449
Koelner Polska Sp. z o. o.	10 008	10 008
Koelner-Ukraine LLC	6 293	6 293
Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd.	3 203	3 203
Rawlplug Singapore PTE. Ltd	1 017	1 017
Rawlplug Inc.	0	0
Rawl India Services Private Ltd	5	-
RAWLPLUG-TMAX Corporation Ltd	2 027	-
- udzielone pożyczki	35 925	48 524
Amicus Polinae Sp. z o.o.	-	24 120
Rawlplug Ireland Ltd	8 835	-
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	-	776
Rawlplug Middle East FZE	11 279	12 428
Koelner Trading KLD LLC	15 613	11 200
WKK Obiekty Sp. z o.o.	198	-

Analizie testów utraty wartości udziałów podlegały spółki Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD, Koelner Deutschland GmbH, Stahl GmbH, Rawl France SAS, Rawlplug Ireland Ltd, Rawlplug Ltd, Koelner Hungaria Kft, Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o., Rawlplug Singapore PTE. Ltd oraz Rawlplug Shanghai Trading Ltd. Dokonując wyceny wykorzystano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, a analizę wrażliwości dokonano określając stopień zmiany stopy dyskontowej przy której nastąpi zrównanie wartości wyceny spółki z wartością udziałów. Wyniki pokazały, że najbardziej wrażliwe na zmiany są spółki Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD oraz Rawlplug Shanghai Trading Ltd. W przypadku spółek z Ukrainy i Rosji jest to rezultat większego ryzyka związanego z działaniem na tych rynkach (ryzyko polityczne, gospodarcze, walutowe). W przypadku spółki z Chin jest to wynik przyjętego modelu biznesowego (kontrolowanego w ramach Grupy) oraz rozwijanych w dalszym ciągu kompetencji operacyjnych, gdyż spółka jest bardzo młodym podmiotem, utworzonym w 2017 roku. Punktem wyjściowym dokonanych wycen były budżety finansowe przygotowane na rok 2019 przez kierownictwo spółek oraz oczekiwania odnośnie dalszych kierunków rozwoju. Założenia odnośnie otoczenia makroekonomicznego na poszczególnych rynkach (inflacja, stopa wolna od ryzyka, premia za ryzyko) pochodzą z powszechnie publikowanych informacji

ekonomicznych i mają odzwierciedlenie w przyjętej stopie dyskonta dla analizowanych spółek. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych poza okresem prognozy przyjęto wzór na rentę wieczystą. Zgodnie ze strategią Grup RAWLPLUG spółki w dalszym ciągu będą koncentrowały swoją uwagę na asortymencie wyspecjalizowanym technicznie, dającym przewagę konkurencyjną oraz pozwalającym uzyskać ponadprzeciętne marże, dbając jednocześnie o odpowiedni, uzasadniony poziom kosztów działalności. Mając na uwadze powyższe czynniki oraz stały monitoring sytuacji finansowej podmiotów, przyjęte założenie odnośnie wyceny wartości udziałów nie dają podstaw do dokonania odpisów.

NOTA 4D UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Koelner Vilnius UAB	Zariju g.2, LT- 03-200 Wilno, Litwa	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	01.08.2002	1 936	-	1 936	100,00%	100,00%	-
2	Koelner CZ s.r.o.	Komerční Park Palackého 1154/76a 702 00 Ostrava-Prívov, Republika Czeska	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	10.05.2000	493	-	493	100,00%	100,00%	-
3	Koelner Centrum Sp. z o.o.	ul. Piłsudskiego 34, 95-200 Pabianice	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	19.06.2000	255	-	255	51,00%	51,00%	-
4	Koelner Hungária Kft	Jedlik Anyos u.34, 2330 Dunaharaszti, Węgry	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	04.08.2005	10 502	-	10 502	51,00%	51,00%	-
5	Koelner Deutschland GmbH	Gmünder Str 65 73614 Schorndorf, Niemcy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	15.07.2005	21 548	-	21 548	100,00%	100,00%	-
6	Koelner Ltd	Dzerzhinskogo 219, 236034 Kaliningrad, Rosja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	01.04.2005	3 683	3 683	-	100,00%	100,00%	-
7	Rawlplug Ltd	21 Holborn Viaduct, Londyn, Wlk.Brytania	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	48 730	-	48 730	100,00%	100,00%	-
8	Koelner Kazakhstan Ltd	050008 m.Almaty obwód Almaty al.Abaja 115, Kazachstan	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	23.05.2006	2	2	-	70,00%	70,00%	-
9	Rawlplug Middle East FZE	P.O. BOX 261024, Warehouse No.RA08BC01 Jebel Ali Dubai, Zjd.Emiraty Arabskie.	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	17.07.2006	2 398	-	2 398	100,00%	100,00%	-
10	Rawl Scandinavia AB	Baumansgatan 4 S-593 32 VÄSTERVIK Szwecja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	16.10.2006	209	-	209	100,00%	100,00%	-
11	Koelner-Ukraine LLC	Pivkolo bud. 14, 79-035 Lwów, Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	01.07.2010	6 293	-	6 293	60,00%	60,00%	-
12	Koelner Trading KLD LLC	Dzerzhinskogo 219, 236034 Kaliningrad, Rosja	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	12.08.2010	2 959	-	2 959	100,00%	100,00%	-
13	Rawlplug Ireland Ltd	Unit 10, Donore Business Park, Donore Road Drogheda, Co Louth, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	10 299	-	10 299	100,00%	100,00%	-
14	Rawl France SAS	12/14 rue Marc Seguin, 77290 Mitry Mory, Francja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	16 880	-	16 880	100,00%	100,00%	-
15	Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6 51-416 Wrocław, Oddział Łańcut: ul. Podzwierzyniec 41, 37-100 Łańcut	zarządzanie wartościami niematerialnymi oraz Centrum Usług Wspólnych na rzecz spółek Grupy RAWLPLUG S.A. Oddział Łańcut: produkcja elementów złącznych	jednostka zależna I stopnia	pełna	07.11.2011	318 333	170 167	148 166	100,00%	100,00%	-
16	Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6 51-416 Wrocław	realizacja projektów budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	24.10.2011	5 005	-	5 005	100,00%	100,00%	-
17	Koelner Slovakia s.r.o.	Dlhá 95, 010 09 Žilina, Słowacja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	20.12.2011	449	-	449	100,00%	100,00%	-
18	Rawlplug Ireland (Export) Ltd	Unit 10, Donore Business Park, Donore Road Drogheda, Co Louth, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	24.07.2008	2 344	387	1 957	100,00%	100,00%	-

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	Wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
19	Stahl GmbH	Lutherstrasse 54, 73614 Schorndorf, Niemcy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	04.04.2007	22 360	-	22 360	100,00%	100,00%	-
20	Koelner Polska Sp. z o. o.	ul. Kwidzyńska 6C, 51-416 Wrocław	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	03.10.2012	10 008	-	10 008	100,00%	100,00%	-
21	Rawlplug Building and Construction Material Trading LLC	Damac Executive Heights, Office 1209, Barsha Heights (Tecom), Dubai, Zjd.Emiraty Arabskie	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	22.03.2010	467	-	467	100,00%	100,00%	-
22	Rawlplug Portugal Lda	Rua Domingos José de Morais, N 57, 2 Drt 2685-046 Sacavém Portugalia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna: - I stopnia (99% kapitału zakładowego); - II stopnia (1% kapitału zakładowego)	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	04.02.2015	103	103	-	100,00%	100,00%	-
23	Rawl Africa (PTY) Ltd	22 Topaz road, Albemarle, Germistone, Gauteng 1401 Rep. Południowej Afryki	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	20.02.2015	94	94	-	100,00%	100,00%	-
24	Rawlplug Singapore PTE. Ltd	Block 302 #04-11 25B Loyang Crescent, Singapur 506817	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	06.01.2017	1 017	-	1 017	100,00%	100,00%	-
25	Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd.	1/F, Building 1 No.251 Yaohua Rd, Shanghai Pilot Free Trade Zone Chińska Republika Ludowa	Sprzedaż hurtowa, sourcing, sprzedaż na zasadzie prowizji, import i eksport materiałów budowlanych, narzędzi i innych towarów.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	13.04.2017	3 203	-	3 203	100,00%	100,00%	-
26	Rawlplug Inc.	Corp. Trust Center 1209 Orange St. New Castle, DE 19801 Stany Zjd. Ameryki Pł.	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	26.05.2017	0	-	0	100,00%	100,00%	-
27	Rawl India Services Private Ltd	Prestige Meridian-1, M.G Road, Sector -29, BANGALORE, Bangalore, Karnataka, India, 560001, Indie	wsparcie techniczne dla dystrybutorów	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	06.03.2018	5	-	5	100,00%	100,00%	-
28	RAWLPLUG-TMAX Corporation Ltd	888/43 Moo 9 T. Bangpla, Bangplee, Samutprakarn 10540 Tajlandia	Produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka współzależna	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	20.08.2018	2 027	-	2 027	51,00%	51,00%	-

Procent posiadanego kapitału zakładowego oraz udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu przedstawiono z uwzględnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich.

NOTA 4E UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	Nazwa jednostki	Kapitał własny jednostki, w tym:					Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		Należności jednostki, w tym:		Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy			
		Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostały kapitał własny, w tym:	zysk (strata) z lat ubiegłych		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe							
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1	Koelner Vilnius UAB	7 959	1 939	591	5 429	5 049	(107)	421	-	421	4 812	43	4 769	8 381	13 995	-	-
2	Koelner CZ s.r.o.	2 313	493	-	1 820	1 203	314	1 580	-	1 580	1 147	88	1 059	3 893	18 137	-	-
3	Koelner Centrum Sp. z o.o.	2 580	500	1 592	488	-	488	1 358	-	1 358	1 010	-	1 010	3 938	12 033	-	181
4	Koelner Hungária Kft	79 100	50	14 400	64 649	56 821	13 327	4 076	-	4 076	7 796	-	7 796	83 176	76 039	-	690
5	Koelner Deutschland GmbH	19 178	3 664	-	15 514	(4 064)	154	6 678	5 108	1 570	426	-	426	25 856	5 696	-	-
6	Koelner Ltd	(2 173)	4 429	-	(6 602)	(3 850)	(630)	3 875	-	3 875	261	-	261	1 703	173	-	-
7	Rawlplug Ltd	38 532	47 885	-	(9 354)	(22 720)	2 051	15 710	-	15 710	18 282	-	18 282	54 241	60 158	-	-
8	Koelner Kazakhstan Ltd	(1 893)	3	-	(1 896)	(2 603)	(349)	2 892	-	2 892	199	-	199	999	-	-	-
9	Rawlplug Middle East FZE	8 036	2 398	-	5 638	2 452	2 195	16 747	11 895	4 852	11 567	313	11 254	24 783	22 542	-	-
10	Rawl Scandinavia AB	895	209	-	686	391	299	849	-	849	1 009	-	1 009	1 744	6 532	-	446
11	Koelner-Ukraine LLC	5 890	980	-	4 909	5 117	864	3 046	256	2 791	1 655	-	1 655	8 936	15 846	-	-
12	Koelner Trading KLD LLC	(4 385)	94	-	(4 479)	(6 782)	(2 228)	18 148	15 862	2 286	3 611	-	3 611	13 763	12 886	-	-
13	Rawlplug Ireland Ltd	6 717	2 971	-	3 746	1 276	1 165	15 966	8 837	7 129	7 392	-	7 392	22 683	32 130	-	-
14	Rawl France SAS	2 868	2 799	126	(57)	176	(1 041)	21 147	-	21 147	10 539	155	10 385	24 016	46 718	-	-
15	Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	370 363	391 246	23 399	(44 282)	397	32 097	165 265	32 874	105 629	37 276	-	37 276	535 627	288 835	-	27 760
16	Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	1 645	300	-	1 345	(3 218)	(142)	4 744	205	4 539	1 969	-	1 969	6 389	7 483	-	-
17	Koelner Slovakia s.r.o.	1 208	449	-	759	1 033	(273)	606	4	602	1 144	13	1 131	1 815	10 019	-	-
18	Rawlplug Ireland (Export) Ltd	494	3	373	118	(703)	286	679	-	679	327	-	327	1 174	1 660	-	-
19	Stahl GmbH	13 126	295	-	12 831	7 406	271	204	-	204	1 281	-	1 281	13 330	3 482	-	-
20	Koelner Polska Sp. z o.o.	(6 412)	1 100	-	(7 512)	(10 074)	2 562	56 280	26 919	29 361	36 517	90	36 427	49 868	213 546	-	-
21	Rawlplug Building and Construction Material Trading LLC	1 502	229	-	1 273	975	93	6 272	344	5 929	7 083	25	7 059	7 775	15 545	-	-
22	Rawlplug Portugal Lda	(740)	105	-	(844)	(835)	(9)	804	409	396	9	4	4	65	-	-	-
23	Rawl Africa (PTY) Ltd	(425)	95	-	(520)	(537)	(30)	692	-	692	113	3	111	267	-	-	-
24	Rawlplug Singapore PTE. Ltd	(2 147)	1 017	-	(3 164)	(1 233)	(1 812)	4 013	-	4 013	309	113	196	1 866	787	-	-
25	Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd.	445	3 202	-	(271)	(506)	(171)	1 320	-	1 320	778	27	751	1 764	5 416	1 943	-
26	Rawlplug Inc.	(49)	-	-	(49)	(4)	(43)	56	-	56	-	-	-	8	4	-	-
27	Rawl India Services Private Ltd	3	5	-	(2)	-	(2)	166	129	36	103	39	65	169	431	-	-
28	RAWLPLUG-TMAX Corporation Ltd	1 242	3 933	-	(69)	-	(92)	110	-	110	126	56	70	1 352	1 660	-	-

NOTA 4F PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	163 434	84 645
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	128 948	211 405
b1. jednostka/waluta EUR/tys.	11 887	32 511
tys. zł	51 112	135 601
b2. jednostka/waluta GBP/tys.	10 174	10 368
tys. zł	48 730	48 730
b3. jednostka/waluta CZK/tys.	2 947	3 021
tys. zł	493	493
b4. jednostka/waluta UAH /tys.	46 374	50 914
tys. zł	6 293	6 293
b5. jednostka/waluta RUB/tys.	54 695	48 990
tys. zł	2 959	2 959
b6. jednostka/waluta SEK/tys.	498	493
tys. zł	209	209
b7. jednostka/waluta AED /tys.	2 345	2 500
tys. zł	2 398	2 398
b8. jednostka/waluta HUF/tys.	784 082	780 876
tys. zł	10 502	10 502
b9. jednostka/waluta USD/tys.	0	0
tys. zł	0	0
b10. jednostka/waluta SGD/tys.	368	390
tys. zł	1 017	1 017
b11. jednostka/waluta CNY/tys.	5 844	5 988
tys. zł	3 203	3 203
b12. jednostka/waluta INR/tys.	93	-
tys. zł	5	-
b13. jednostka/waluta THB/tys.	17 459	-
tys. zł	2 027	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	292 382	296 050

NOTA 4G PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

	31.12.2018	31.12.2017
A. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	328 307	344 574
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	292 382	296 050
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	20 039	96
- wartość na początek okresu*	296 050	296 379
- wartość według cen nabycia*	292 382	296 050
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	35 925	48 524
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	417	-
- wartość na początek okresu*	48 273	43 873
- wartość według cen nabycia*	35 057	48 273
Wartość według cen nabycia, razem	327 439	344 323
Wartość na początek okresu, razem*	344 323	340 252
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	20 456	96
Wartość bilansowa, razem	328 307	344 574

* Wartość na początek okresu oraz wartość wg cen nabycia wyrażona jest w wartości według cen nabycia, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

NOTA 4H UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	14 188	35 320
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	21 737	13 204
b1. jednostka/waluta EUR/tys.	2 432	186
tys. zł	10 458	776
b2. jednostka/waluta USD/tys.	3 000	3 570
tys. zł	11 279	12 428
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	35 925	48 524

NOTA 5A ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	9 488	10 249
a) odniesionych na wynik finansowy	9 488	10 249
- rezerwy na świadczenia pracownicze	359	289
- odpisy aktualizujące należności	1 475	3 186
- odpisy aktualizujące udziały oraz odsetki memoriałowe od pożyczek	720	744
- strata podatkowa	4 111	4 053
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	286	312
- zobowiązania	1 021	236
- odpisy aktualizujące zapasy	1 516	1 429
2. Zwiększenia	3 087	1 000
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 056	1 000
- strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	-	58
- odpisy aktualizujące zapasy	134	87
- rezerwy na świadczenia pracownicze	146	70
- zobowiązania	2 776	785
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	31	-
- połączenie z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.		
- odpisy aktualizujące należności	18	-
- rezerwy na świadczenia pracownicze	8	-
- zobowiązania	5	-
3. Zmniejszenia	1 268	1 761
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 268	1 761
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	70	26
- odpis aktualizujących należności	5	1 711
- strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	1 173	-
- odpisy aktualizujące udziały i oraz odsetki memoriałowe od pożyczek	20	24
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	11 307	9 488
a) odniesionych na wynik finansowy	11 276	9 488
- rezerwy na świadczenia pracownicze	505	359
- odpisy aktualizujące należności	1 470	1 475
- odpisy aktualizujące udziały i oraz odsetki memoriałowe od pożyczek	700	720
- strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	2 938	4 111
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	216	286
- odpisy aktualizujące zapasy	1 650	1 516
- zobowiązania	3 797	1 021
b) odniesionych na kapitał własny - połączenie z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	31	-
- odpisy aktualizujące należności	18	-
- rezerwy na świadczenia pracownicze	8	-
- zobowiązania	5	-

NOTA 5B INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	3 512	2 348
- aprobaty techniczne i certyfikaty	3 512	2 348
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 512	2 348

NOTA 6A ZAPASY

	31.12.2018	31.12.2017
a) materiały	6 296	11 349
b) produkty gotowe	67 359	54 893
c) towary	55 397	47 236
Zapasy, razem	129 052	113 478

Zapasy na dzień 31.12.2018 r. były obciążone w następujący sposób:

- zastawy rejestrowe jako zabezpieczenie spłaty kredytów Rawlplug S.A. w wysokości 72 500 tys. zł.

Na dzień 31.12.2018 r. odpis aktualizujący wartość zapasów wyniósł 8 682 tys. zł. W 2018 roku utworzono odpis aktualizujący wartość zapasów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w wysokości 1 255 tys. zł oraz rozwiązano w wysokości 550 tys. zł wykazując w pozostałych przychodach operacyjnych.

NOTA 7A NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) od jednostek powiązanych	43 381	56 793
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	42 040	52 889
- do 12 miesięcy	42 040	52 889
- inne	1 341	3 904
b) należności od pozostałych jednostek	23 972	12 043
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 708	6 823
- do 12 miesięcy	10 708	6 823
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	12 368	4 593
- inne	896	627
Należności krótkoterminowe netto, razem	67 353	68 836
c) odpisy aktualizujące wartość należności	8 178	8 185
Należności krótkoterminowe brutto, razem	75 531	77 021

NOTA 7B NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2018	31.12.2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	42 040	52 889
- od jednostek zależnych	42 040	52 889
b) inne, w tym:	1 341	3 904
- od jednostek zależnych	1 341	3 904
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	43 381	56 793
c) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	6 343	5 917
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	49 724	62 710

NOTA 7C NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK

	31.12.2018	31.12.2017
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	10 708	6 823
- od innych jednostek	10 708	6 823
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 368	4 593
c) inne, w tym:	896	627
- od innych jednostek	896	627
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	23 972	12 043
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	1 835	2 268
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	25 807	14 311

NOTA 7D ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	8 185	17 297
a) zwiększenia (z tytułu)	833	1 109
- utworzenie odpisów	382	1 098
- inne (w tym wycena odpisów aktualizujących)	451	11
b) zmniejszenia (z tytułu)	840	10 221
- spłacenia należności	804	1 039
- spisania należności	36	8 333
- inne	-	849
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 178	8 185

NOTA 7E NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	36 365	45 291
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	39 166	31 730
b1. jednostka/waluta tys./EUR	4 562	4 952
tys. zł	19 618	20 655
b2. jednostka/waluta tys./USD	3 086	2 851
tys. zł	11 603	9 926
b3. jednostka/waluta tys./GBP	1 659	244
tys. zł	7 945	1 146
pozostałe waluty w tys. zł	-	3
Należności krótkoterminowe, razem	75 531	77 021

NOTA 7F NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:

	31.12.2018	31.12.2017
a) do 1 miesiąca	13 291	10 534
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 690	34 478
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 464	1 472
d) należności przeterminowane	20 030	20 962
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	60 475	67 446
e) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	7 727	7 734
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	52 748	59 712

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług średni przedział spłacania należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi około 67 dni.

NOTA 7G NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:

	31.12.2018	31.12.2017
a) do 1 miesiąca	8 686	5 184
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 324	5 666
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 236	2 633
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	505	541
e) powyżej 1 roku	7 279	6 938
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	20 030	20 962
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	7 727	7 734
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	12 303	13 228

NOTA 8A NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE I SPORNE

	31.12.2018	31.12.2017
1) Należności z tytułu dostaw i usług	60 475	67 446
w tym przeterminowane i sporne	20 030	20 962
a/ odpis aktualizujący	7 727	7 734
2) Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpiec.	12 368	4 593
3) Należności inne	3 564	5 296
w tym przeterminowane i sporne	451	451
a/ odpis aktualizujący	451	451
4) Należności ogółem brutto	76 407	77 335
w tym przeterminowane i sporne	20 481	21 413
a/ odpis aktualizujący	8 178	8 185
Należności ogółem netto	68 229	69 150
w tym przeterminowane i sporne	12 303	13 228

NOTA 9A KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) w jednostkach zależnych	6 252	10 431
- udzielone pożyczki	6 252	10 431
b) w jednostce dominującej	24 093	-
- udzielone pożyczki	24 093	-
c) w pozostałych jednostkach	-	191
- udzielone pożyczki	-	191
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 807	4 330
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 807	4 330
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	37 152	14 952

NOTA 9B UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	26 336	191
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 009	10 431
b1. jednostka/waluta EUR./tys.	142	2 498
tys. zł	609	10 418
b2. jednostka/waluta USD./tys.	904	4
tys. zł	3 400	13
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	30 345	10 622

NOTA 9C ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	5 201	582
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 606	3 748
b1. jednostka/waluta tys./EUR	212	443
tys. zł	910	1 846
b2. jednostka/waluta tys./USD	30	18
tys. zł	112	64
b3. jednostka/waluta tys./GBP	122	391
tys. zł	584	1 838
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 807	4 330

NOTA 10A KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 621	1 094
- ubezpieczenia majątkowe	172	113
- aprobaty techniczne	683	318
- prowizje bankowe	340	499
- inne	426	164
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 621	1 094

NOTA 11A KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA):

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		

Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł

Na dzień 1.01.2018r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 32 560 000 PLN i jego struktura przedstawiała się następująco:

seria A1	23 000 000 akcji
seria B	7 000 000 akcji
seria C	1 060 000 akcji
seria D	1 500 000 akcji

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 32.560.000. Do dnia 31.12.2018 roku struktura kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Na dzień 31.12.2018 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi co najmniej 5% kapitału zakładowego i 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

- Amicus Polinae Sp. z o.o. posiadająca 51,91% kapitału zakładowego i 51,91% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Radosław Koelner posiadający 9,02% kapitału zakładowego i 9,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

- PKO BP BANKOWY PTE posiadające 9,01% kapitału zakładowego i 9,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- NATIONALE NEDERLANDEN PTE posiadające 8,73% kapitału zakładowego i 8,73% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Quercus TFI S.A (w tym Quercus Parasolowy SFIO) posiadająca 5,24% (5,053%) kapitału zakładowego i 5,24% (5,053%) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Pozostali 16,09%.

NOTA 12A KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2018	31.12.2017
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	151 000	151 000
b) utworzony ustawowo	10 854	10 854
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	69 428	44 836
d) inny (wg rodzaju)	18 389	(4 113)
- łączenie spółek	22 716	214
- korekta wpływów z emisji akcji (koszty emisji)	(4 327)	(4 327)
Kapitał zapasowy, razem	249 671	202 577

NOTA 13A KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	31.12.2018	31.12.2017
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	652	652
b) z tytułu podatku odroczonego	(124)	(124)
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	528	528

NOTA 14A POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)

	31.12.2018	31.12.2017
- skup akcji własnych	30 000	21 600
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	30 000	21 600

NOTA 15A ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 025	2 498
a) odniesionej na wynik finansowy	1 901	2 374
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	243	672
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczek	1 150	893
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	494	709
- inne	14	100
b) odniesionej na kapitał własny	124	124
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	124	124
2. Zwiększenia	4 266	257
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	2 206	257
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	179	-
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczek	-	257
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 027	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) - połączenie z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	2 060	-
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 042	-
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczek	18	-

	31.12.2018	31.12.2017
3. Zmniejszenia	11	730
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	11	730
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	-	429
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	-	215
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczek	4	
- inne	7	86
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 280	2 025
a) odniesionej na wynik finansowy	4 096	1 901
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	422	243
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczek	1 146	1 150
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 521	494
- inne	7	14
b) odniesionej na kapitał własny	2 184	124
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	124	124
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 042	-
- z tytułu naliczenia odsetek memoriałowych od pożyczek	18	-

NOTA 15B ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	343	300
- rezerwa na odprawy emerytalne	343	300
b) zwiększenia (z tytułu)	67	43
- rezerwa na odprawy emerytalne	67	43
c) stan na koniec okresu	410	343
- rezerwa na odprawy emerytalne	410	343

NOTA 15C ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	224	-
- rezerwa na zobowiązanie podatkowe	224	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	88	-
- rezerwa na zobowiązanie podatkowe	88	-
d) stan na koniec okresu	136	-
- rezerwa na zobowiązanie podatkowe	136	-

NOTA 15D ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	652	596
- rezerwy na premie pracownicze	652	596
b) zwiększenia (z tytułu)	699	1 568
- rezerwy na premie pracownicze	699	1 568
c) wykorzystanie (z tytułu)	652	1 417
- rezerwy na premie pracownicze	652	1 417
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	95
- rezerwy na premie pracownicze	-	95
e) stan na koniec okresu	699	652
- rezerwy na premie pracownicze	699	652

NOTA 16A ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	31.12.2018	31.12.2017
a) wobec jednostek zależnych	14 948	35 918
- kredyty i pożyczki	14 948	35 918
b) wobec pozostałych jednostek	100 706	168 506
- kredyty i pożyczki	85 965	165 192
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	14 741	3 314
- umowy leasingu finansowego	14 741	3 314
Zobowiązania długoterminowe, razem	115 654	204 424

NOTA 16B ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

	31.12.2018	31.12.2017
a) powyżej 1 roku do 3 lat	114 434	201 311
b) powyżej 3 do 5 lat	1 220	3 113
Zobowiązania długoterminowe, razem	115 654	204 424

NOTA 16C ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	101 810	201 517
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 844	2 907
b1. jednostka/waluta tys./EUR	3 220	697
tys. zł	13 844	2 907
Zobowiązania długoterminowe, razem	115 654	204 424

NOTA 16D ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
		zł	waluta	zł	waluta			
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.)	Warszawa	84 000		55 191		1. Dla kredytu w r-ku bieżącym PLN, EUR, USD, CHF: -WIBOR 1M+marża, -EURIBOR 1M+marża, -LIBOR 1M+marża. 2. Dla kredytu rewolwingowego 1 i 2 w PLN, USD, EUR: -WIBOR 1M+marża, -LIBOR 1M+marża, -EURIBOR 1M+marża.	1. Kredyt w r-ku bieżącym - 31.01.2020 2. Kredyt rewolwingowy 1 - 31.01.2020 3. Kredyt rewolwingowy 2 - 28.02.2020 4. Faktoring - 31.01.2020 5. Akredytywa -31.01.2020 6. Gwarancje -31.01.2020	1. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem. 2. Zastaw na zapasach 69 000 tys. zł. 3. Hipoteki do łącznej kwoty 97 000 tys. zł. na nieruchomościach RAWLPLUG S.A. oraz Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. 4. Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia. 5. Weksel własny in blanco RAWLPLUG S.A. oraz Koelner Polska Sp. z o.o.
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	60 000		24 440		WIBOR 1M+marża, EURIBOR 1M+marża, LIBOR 1M+marża	05.02.2021	1. Hipoteka do kwoty 54 500 tys. zł na nieruchomości Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. 2. Cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. 3. Cesja wierzytelności.
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000		6 333		WIBOR 1M PLN + marża	13.07.2021	1. Weksel własny in blanco. 2. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem w Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Wrocław	limit do 19 500		14 948		WIBOR 1M + marża	30.11.2021	-

NOTA 17A ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) wobec jednostek zależnych	28 083	29 394
- kredyty i pożyczki	8 437	21 847
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	132	5
- zobowiązania z tyt. otrzymanych gwarancji i poręczeń	132	5
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 825	4 899
- do 12 miesięcy	13 825	4 899
- inne (wg rodzaju):	5 689	2 643
- zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	2 326	571
- zobowiązania z tyt. zakupu aktywów finansowych	3 230	2 072
- inne	133	-
b) wobec jednostki dominującej	121	-
- inne zobowiązania finansowe	121	-
c) wobec pozostałych jednostek	206 254	95 396
- kredyty i pożyczki, w tym:	120 952	20 648
- długoterminowe w okresie spłaty do roku	14 001	14 379
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	16 356	14 835
- zobowiązania z tytułu leasingu	4 410	830
- zobowiązania z tytułu faktoringu	11 911	14 005
- zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	35	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	62 162	53 224
- do 12 miesięcy	62 162	53 224
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 051	1 923
- z tytułu wynagrodzeń	1 763	1 497
- inne (wg rodzaju):	1 970	3 269
- zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	1 922	3 224
- inne	48	45
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	0	6
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	6
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	234 458	124 796

NOTA 17B ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2018	31.12.2017
a) w walucie polskiej	190 787	77 593
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	43 671	47 203
b1. jednostka/waluta (tys./USD)	5 728	7 637
tys. zł	21 535	26 588
b2. jednostka/waluta (tys./EUR)	5 105	4 874
tys. zł	21 953	20 330
b3. jednostka/waluta (tys./GBP)	36	58
tys. zł	172	273
pozostałe waluty w tys. zł	11	12
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	234 458	124 796

NOTA 17C ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	10 000		1 210		1M EURIBOR / LIBOR / WIBOR + marża	bezterminowo	1. Poręczenie cywilnoprawne Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. 2. Poręczenie cywilnoprawne Koelner Polska Sp. z o.o. 3. Cesja wierzytelności.	-
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.)	Wrocław	84 000		10 000		1. Dla kredytu w r-ku bieżącym PLN, EUR, USD, CHF: -WIBOR 1M+marża, -EURIBOR 1M+marża, -LIBOR 1M+marża. 2. Dla kredytu rewolwingowego 1 i 2 w PLN, USD, EUR: -WIBOR 1M+marża, -LIBOR 1M+marża, -EURIBOR 1M+marża.	1. Kredyt w r-ku bieżącym -31.01.2020 r. 2. Kredyt rewolwingowy 1 -31.01.2020 r. 3. Kredyt rewolwingowy 2 -28.02.2020 r. 4. Faktoring - 31.01.2020 r. 5. Akredytywa - 31.01.2020 r. 6. Gwarancje - 31.01.2020 r.	1. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem. 2. Zastaw na zapasach 69 000 tys. zł. 3. Hipoteka 97 000 tys. zł. na nieruchomościach RAWLPLUG S.A. oraz Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. 4. Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia. 5. Weksel własny in blanco RAWLPLUG S.A. oraz Koelner Polska Sp. z o.o.	długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa	40 000		39 741		WIBOR 1M PLN + marża	03.04.2019	1. Hipoteka łączna do 60 000 tys. zł. 2. Cesja praw z polisy ubezp. 3. Zastaw rejestrowy na zapasach do 3 500 tys. zł. 4. Zastaw rejestrowy na akcjach Spółki należących do Amicus Polinae Sp. z o.o. do 45 000 tys. zł. 5. Weksel własny in blanco.	-
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	66 000		66 000		WIBOR 1M PLN + marża	23.02.2019	1. Hipoteka 80 000 tys. zł. 2. Zastaw rejestrowy na zapasach Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. oddział Łańcut do 33 000 tys. zł. 3. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. 4. Oświadczenia o poddaniu się egzekucji. 5. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Koelner Polska Sp. z o.o.	-

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000		4 001		WIBOR 1M PLN + marża	13.07.2021	1. Weksel własny in blanco. 2. Pełnomocnictwo do dysponowania r-kiem w Banku Handlowym w Warszawie S.A.	długoterminowy w okresie spłaty do 1-go roku
Stahl GmbH	Schorndorf (Niemcy)	1 944	452 EUR	1 944	452 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2019	-	-
Stahl GmbH	Schorndorf (Niemcy)	860	200 EUR	860	200 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2019	-	-
Stahl GmbH	Schorndorf (Niemcy)	2 150	500 EUR	2 120	493 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2019	-	-
Stahl GmbH	Schorndorf (Niemcy)	860	200 EUR	860	200 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2019	-	-
Stahl GmbH	Schorndorf (Niemcy)	430	100 EUR	430	100 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2019	-	-
Stahl GmbH	Schorndorf (Niemcy)	658	153 EUR	288	67 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2019	-	-
Koelner Deutschland GmbH	Schorndorf (Niemcy)	1 935	450 EUR	1 935	450 EUR	EURIBOR 1M + marża	03.01.2019	-	-

NOTA 18A INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2018	31.12.2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 051	1 050
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 051	1 050
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	869	813
- rezerwa na premie i bonusy	86	96
- inne	96	141
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 051	1 050

NOTA 19A WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość księgowa	331 795	301 217
Liczba akcji	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,19	9,25
Rozwodniona liczba akcji	32 560 000	32 560 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,19	9,25

Wartość księgową na jedną akcję obliczono dzieląc kapitał własny (stan na dzień bilansowy) przez liczbę akcji według stanu na dzień bilansowy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

NOTA 20A ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)

	31.12.2018	31.12.2017
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	55 024	68 212
- na rzecz jednostek zależnych	55 024	68 212
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	55 024	68 212

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 21A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	01-12.2018	01-12.2017
- przychody ze sprzedaży usług, w tym:	16 133	18 387
- od jednostek powiązanych, w tym:	16 116	18 377
- od jednostek zależnych	16 116	18 377
- od pozostałych jednostek	17	10
- przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	214 595	188 733
- od jednostek powiązanych, w tym:	187 893	163 787
- od jednostek zależnych	187 893	163 787
- od pozostałych jednostek	26 702	24 946
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	230 728	207 120
- od jednostek powiązanych, w tym:	204 009	182 164
- od jednostek zależnych	204 009	182 164
- od pozostałych jednostek	26 719	24 956

NOTA 21B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)

	01-12.2018	01-12.2017
a) kraj	106 490	94 039
- w tym: od jednostek powiązanych	106 431	93 731
- od jednostek zależnych	106 431	93 731
- od pozostałych jednostek	59	308
b) eksport	124 238	113 081
- w tym: od jednostek powiązanych	97 578	88 433
- od jednostek zależnych	97 578	88 433
- od pozostałych jednostek	26 660	24 648
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	230 728	207 120
- w tym: od jednostek powiązanych	204 009	182 164
- od jednostek zależnych	204 009	182 164
- od pozostałych jednostek	26 719	24 956

NOTA 22A PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	01-12.2018	01-12.2017
- sprzedaż towarów	102 462	103 569
- w tym: od jednostek powiązanych	92 623	93 551
- od jednostek zależnych	92 623	93 551
- od pozostałych jednostek	9 839	10 018
- sprzedaż materiałów	1 024	1 628
- w tym: od jednostek powiązanych	961	1 551
- od jednostek zależnych	961	1 551
- od pozostałych jednostek	63	77
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	103 486	105 197
- w tym: od jednostek powiązanych	93 584	95 102
- od jednostek zależnych	93 584	95 102
- od pozostałych jednostek	9 902	10 095

NOTA 22B PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

	01-12.2018	01-12.2017
a) kraj	64 683	68 090
- w tym: od jednostek powiązanych	64 681	67 984
- od jednostek zależnych	64 681	67 984
- od pozostałych jednostek	2	106
b) eksport	38 803	37 107
- w tym: od jednostek powiązanych	28 903	27 118
- od jednostek zależnych	28 903	27 118
- od pozostałych jednostek	9 900	9 989
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	103 486	105 197
- w tym: od jednostek powiązanych	93 584	95 102
- od jednostek zależnych	93 584	95 102
- od pozostałych jednostek	9 902	10 095

NOTA 23A KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	01-12.2018	01-12.2017
a) amortyzacja	8 073	6 239
b) zużycie materiałów i energii	76 174	66 431
c) usługi obce	40 465	41 301
d) podatki i opłaty	1 941	1 416
e) wynagrodzenia	26 978	22 644
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 952	4 733
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	11 595	10 582
Koszty według rodzaju, razem	171 178	153 346
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	79 468	78 418
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(50 072)	(47 783)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(17 684)	(14 655)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	182 890	169 326

NOTA 24A INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01-12.2018	01-12.2017
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	88	-
- rozwiązanie rezerw na zobowiązania	88	-
b) pozostałe, w tym:	5 402	5 218
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	768	586
- z tytułu najmu i dzierżawy	1 088	1 271
- refaktury	752	436
- otrzymane odszkodowania	1	588
- inne	2 793	2 337
Inne przychody operacyjne, razem	5 490	5 218

NOTA 25A INNE KOSZTY OPERACYJNE

	01-12.2018	01-12.2017
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	130	263
- rezerwa na zobowiązania	48	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	37	220
- inne rezerwy	45	43
b) pozostałe, w tym:	4 770	5 137
- darowizny	2	9
- niedobory magazynowe	1 117	889
- złomowanie towarów	799	565
- amortyzacja wynajmowanych rzeczowych aktywów trwałych	162	748
- refaktury	740	485
- kary i odszkodowania	1	-
- inne	1 949	2 441
Inne koszty operacyjne, razem	4 900	5 400

NOTA 26A PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH

	01-12.2018	01-12.2017
a) od jednostek powiązanych, w tym:	29 077	54 151
- od jednostek zależnych	29 077	54 151
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	29 077	54 151

NOTA 26B PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	01-12.2018	01-12.2017
a) z tytułu udzielonych pożyczek	1 756	1 489
- od jednostek powiązanych, w tym:	1 749	1 482
- od jednostek zależnych	977	683
- od jednostki dominującej	772	799
- od pozostałych jednostek, w tym:	7	7
- od innych jednostek	7	7
b) pozostałe odsetki	-	10
- od pozostałych jednostek, w tym:	-	10
- od innych jednostek	-	10
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 756	1 499

NOTA 26C INNE PRZYCHODY FINANSOWE

	01-12.2018	01-12.2017
a) dodatnie różnice kursowe	518	196
- zrealizowane	463	566
- niezrealizowane	55	(370)
b) pozostałe, w tym:	1 012	1 540
- gwarancje i poręczenia	1 012	1 540
Inne przychody finansowe, razem	1 530	1 736

NOTA 27A KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	01-12.2018	01-12.2017
a) od kredytów i pożyczek	6 541	6 696
- dla jednostek powiązanych, w tym:	712	1 409
- dla jednostek zależnych	712	1 409
- od pozostałych jednostek, w tym:	5 829	5 287
- od innych jednostek	5 829	5 287
b) pozostałe odsetki	578	455
- od pozostałych jednostek, w tym:	578	455
- od innych jednostek	578	455
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	7 119	7 151

NOTA 27B INNE KOSZTY FINANSOWE

	01-12.2018	01-12.2017
a) pozostałe, w tym:	3 201	2 759
- prowizje i opłaty bankowe	1 215	948
- gwarancje i poręczenia	1 933	1 803
- koszty umorzonych pożyczek	50	-
- inne	3	8
Inne koszty finansowe, razem	3 201	2 759

NOTA 28A ROZLICZENIE RÓŻNICY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM (ZYSKIEM, STRATĄ) BRUTTO

	01-12.2018	01-12.2017
1. Zysk (strata) brutto	18 576	37 202
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(18 576)	(45 913)
a) Przychody niepodlegające opodatkowaniu	35 581	61 247
b) Przychody statystyczne do opodatkowania	192	167
c) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	29 386	27 563
d) Dodatkowe koszty podatkowe	7 169	12 396
e) Strata podatkowa odliczana od dochodu	5 404	-
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-	(8 711)
4. Podstawa opodatkowania po odliczeniach	-	(8 711)
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-	26
- wykazany w rachunku zysków i strat	-	26

NOTA 28B PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:

	01-12.2018	01-12.2017
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(407)	(289)
Podatek dochodowy odroczony, razem	(407)	(289)

NOTA 28C ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO

	01-12.2018	01-12.2017
- ujętego w kapitale własnym	(2 153)	(124)

NOTA 29A SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)

Zysk netto za rok 2017 w kwocie 36 887 tys. zł oraz wynik z lat ubiegłych w kwocie 7 065 tys. zł, powstały w wyniku połączenia transgranicznego w 2017 roku RAWLPLUG S.A. oraz Farmlord Trading Ltd, został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 10 745 tys. zł,
- zwiększenie kapitału zapasowego Spółki w kwocie 33 206 tys. zł.

W 2018 roku Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 10 745 tys. zł (0,33 zł na jedną akcję). Dywidendę wypłacono została w całości z zysku netto za rok 2017.

Zysk netto Spółki za rok 2018 w kwocie 18 169 tys. zł zostanie przeznaczony (propozycja Zarządu Spółki):

- na wypłatę dywidendy w kwocie 10 745 tys. zł
- na kapitał zapasowy Spółki w kwocie 7 424 tys. zł.

Zarząd proponuje wypłacić w 2019 roku dywidendę w wysokości 10 745 tys. zł (0,33 zł na jedną akcję). Zgodnie z propozycją Zarządu dywidenda została by wypłacona w całości z zysku netto za rok 2018.

NOTA 30A ZYSK NA 1 AKCJĘ

	01-12.2018	01-12.2017
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	18 169	36 887
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,56	1,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,56	1,13

Rok 2017:

23.000.000 akcji serii A1
7.000.000 akcji serii B
1.060.000 akcji serii C
1.500.000 akcji serii D

Rok 2018:

23.000.000 akcji serii A1
7.000.000 akcji serii B
1.060.000 akcji serii C
1.500.000 akcji serii D

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

rok 2017: $(32.560.000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 32.560.000 \text{ akcji}$

rok 2018: $(32.560.000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 32.560.000 \text{ akcji}$

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej obejmują wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością gospodarczą Spółki.

Obejmuje ona w szczególności:

- wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług,
- wydatki związane z pokrywaniem kosztów świadczonych usług oraz zatrudnieniem pracowników,
- płatności na rzecz dostawców,
- wydatki z tytułu podatków, opłat, ubezpieczeń społecznych i innych obciążających wynik finansowy.

Z działalności operacyjnej wyeliminowano wpływy i wydatki związane z działalnością inwestycyjną i finansową.

W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej Spółka ujmuje opłacone w danym roku zakupy i sprzedaż poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, a także aktywów finansowych. Do przychodów z tej działalności jednostka zalicza otrzymane dywidendy, odsetki uzyskane od lokat bankowych dłuższych niż 3-miesięcznych, a także odsetki od udzielonych pożyczek.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej obejmują wpływy z uzyskanych kredytów bankowych oraz wydatki związane z wypłatą dywidend dla akcjonariuszy, z obsługą kredytów (odsetki, spłaty rat kredytowych) oraz wydatki związane z leasingiem finansowym.

Uzgodnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu należności i zobowiązań a zmianami stanu tych pozycji wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych:

I. Zmiana stanu należności:	
1. Bilansowa zmiana stanu należności	921
2. Korekty:	(4 513)
- wyłączenie należności dotyczących działalności inwestycyjnej	(1 510)
- korekta o kompensaty niegotówkowe	(3 003)
3. Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	(3 592)

II. Zmiana stanu zobowiązań:

1. Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(185)
2. Korekty:	22 020
- wyłączenie zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej	(1 171)
- korekta o kompensaty dotyczące działalności innej niż operacyjna	1 204
- wyłączenie płatności z tytułu leasingu	(12 336)
- wyłączenie pożyczek	34 323
3. Zmiana stanu zobowiązań wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	21 835

III. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

1. Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 509
2. Korekty:	30
- korekta z tytułu połączenia z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	30
3. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	3 539

IV. Zmiana stanu rezerw

1. Bilansowa zmiana stanu rezerw	4 504
2. Korekty:	(1 998)
- korekta z tytułu połączenia z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	(1 998)
3. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	2 506

Struktura środków pieniężnych	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	6 807	4 330
Środki pieniężne razem	6 807	4 330

3.2. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

3.2.1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

	Pożyczki udzielone	Udziały w jednostkach powiązanych
Stan na 31.12.2017 r.	59 146	296 050
Zwiększenia, w tym:	22 927	22 071
- nabycie, zaciągnięcie, udzielenie	20 552	2 032
- odsetki memoriałowe	1 007	-
- wycena bilansowa	1 323	-
- połączenie spółek	-	20 039
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	45	-
Zmniejszenia, w tym:	15 803	25 739
- zbycie, spłata	15 707	-
- odpis aktualizujący	27	20 039
- wycena bilansowa	61	-
- połączenie spółek	-	5 700
- odsetki memoriałowe	8	-
Stan na 31.12.2018 r.	66 270	292 382

W dniu 26.02.2018 r. została zarejestrowana przez indyjskie Ministerstwo Spraw Korporacyjnych spółka zależna Rawl India Services Private Limited z siedzibą w Bangalore w Indiach, której kapitał zakładowy w całości objęty został przez RAWLPLUG S.A. Rawl India Services Private Limited prowadzi wyłącznie działalność usługową, polegającą na udzielaniu

wsparcia technicznego dla dystrybutora produktów RAWLPLUG, z którym Grupa Kapitałowa RAWLPLUG obecnie współpracuje.

W dniu 20.08.2018 r. Ministerstwo Handlu Tajlandii dokonało rejestracji produkcyjnej spółki joint venture pod firmą RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited 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 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. 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. Informacje o procedurach połączenia były publikowane w raportach bieżących (15,16,19 i 21/2018). Połączenie to etap realizowanej strategii zakładającej konsolidację funkcji spółek z Grupy RAWLPLUG i mającej na celu uproszczenie struktury organizacyjnej oraz wyeliminowanie zbędnych procesów. Rezultat tego działania to zwiększenie przejrzystości struktury Grupy dla inwestorów oraz uproszczenie struktury w zakresie działalności produkcyjnej, co pozwoli usprawnić realizowanie tej działalności w Grupie.

W dniu 31.12.2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółek zależnych od RAWLPLUG S.A., tj. Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. jako Spółki Przejmującej ze spółką Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. jako Spółką Przejmowaną, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, na zasadach określonych w planie połączenia z dnia 31.08.2018 r. (informacja opublikowana w raporcie bieżącym 20/2018). W wyniku przeprowadzonego połączenia nastąpiło wykreślenie Koelner Łąncuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o. z rejestru przedsiębiorców i podwyższenie kapitału zakładowego Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. W wyniku połączenia obu spółek, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony o kwotę 104 527 250,00 zł tj. do kwoty 391 245 250,00 zł, poprzez wydanie RAWLPLUG S.A. 2.090.545 nowoutworzonych udziałów Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. o wartości 50 złotych każdy udział, co wynika z obliczeń przy użyciu Parytetu Wymiany określonym w Planie Połączenia. Celem połączenia było uproszczenie struktur Grupy RAWLPLUG w ramach prowadzonej działalności gospodarczej w Polsce oraz uzyskanie efektów synergii operacyjnej i kosztowej. Przewiduje się, że połączenie przyniesie szereg korzyści operacyjnych i oszczędności finansowych, w tym: umocnienie pozycji rynkowej i finansowej poprzez powstanie silnego podmiotu gospodarczego, zapewnienie konsolidacji składników majątku połączonych spółek oraz uproszczenie struktury organizacyjnej i sposobu działania Grupy, a co za tym idzie zwiększenie efektywności jej funkcjonowania, uproszczenie przepływów, redukcję ilości dokumentów, a także eliminację wzajemnych rozliczeń łączących się spółek. Korzyścią będą również oszczędności finansowe w obszarze administracyjnym i organizacyjnym.

Odsetki od udzielonych pożyczek

	31.12.2018	31.12.2017
Odsetki naliczone	1 756	1 489
Odsetki naliczone i zrealizowane	748	669
Odsetki naliczone i niezrealizowane, w tym:	1 008	820
- płatne w okresie do 3-m-cy	997	22
- płatne w okresie powyżej 12 m-cy	11	798

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2018	31.12.2017
W okresie 1 roku	4 684	892
W okresie od 1 do 5 lat	15 127	3 434
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	19 811	4 326
Koszty finansowe (-)	(660)	(182)
Wartość bieżąca min. opłat leasingowych	19 151	4 144

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych

W 2018 r. RAWLPLUG S.A. 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.

W dniu 18.12.2018 r. RAWLPLUG S.A. zawarła kontrakt terminowy forward z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. na kwotę 1 000 tys. GBP/PLN z terminem realizacji na dzień 21.06.2019 r. Jego wycena na dzień 31.12.2018 r. wyniosła 35 tys. zł i została odniesiona na koszty finansowe.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Stan zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wysokość odsetek odniesionych w koszty prezentuje poniższa tabela:

Kredytodawca/Pożyczkodawca	2018		2017	
	Stan	Odsetki	Stan	Odsetki
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) Kredyt limit wierzytelności	65 191	1 869	64 678	1 818
ING Bank Śląski S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	66 000	1 809	60 154	1 865
Bank Handlowy w Warszawie S.A. Kredyt handlowy	1 210	18	1 269	9
Bank Handlowy w Warszawie S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	24 440	618	-	-
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	39 741	1 088	40 027	1 123
PKO Bank Polski S.A. Kredyt obrotowy nieodnawialny	10 334	427	19 712	472
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Pożyczka długoterminowa	-	-	18 960	597
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Pożyczka krótkoterminowa	-	99	14 100	445
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Pożyczka długoterminowa	14 948	488	16 958	235
Stahl GmbH Pożyczki krótkoterminowe	6 502	73	6 313	72
Koelner Deutschland GmbH Pożyczka krótkoterminowa	1 935	25	-	-
Koelner Polska Sp. z o.o. Pożyczka długoterminowa	-	6	1 434	44
Koelner Hungaria Kft Pożyczki krótkoterminowe	-	21	-	-
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	-	-	-	16
RAZEM	230 301	6 541	243 605	6 696

Koszty finansowe z tytułu zrealizowanych i niezrealizowanych odsetek dotyczących otrzymanych kredytów i pożyczek.

Odsetki stanowiące koszty	Naliczone		Zrealizowane	
	2018	2017	2018	2017
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.) Kredyt limit wierzytelności	1 869	1 818	1 784	1 818
ING Bank Śląski S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	1 809	1 865	1 962	1 712
Bank Handlowy w Warszawie S.A. Krótkoterminowy kredyt płatniczy	18	9	18	9
Bank Handlowy w Warszawie S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	618	-	618	-
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. Kredyt w rachunku bieżącym	1 088	1 123	1 083	1 129
PKO Bank Polski S.A. Kredyt obrotowy nieodnawialny	427	472	472	469
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	-	16	-	16
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	-	597	-	546
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	99	445	99	445
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Pożyczki długoterminowa	488	235	533	213
Stahl GmbH Pożyczki krótkoterminowe	73	72	79	65
Koelner Deutschland GmbH Pożyczka krótkoterminowa	25	-	25	-
Koelner Polska Sp. z o.o. Pożyczki krótkoterminowe	6	44	6	44
Koelner Hungaria Kft Pożyczki krótkoterminowe	21	-	21	-
RAZEM	6 541	6 696	6 700	6 466

Spółka korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą są WIBOR, EURIBOR, LIBOR powiększone o marżę banku (szczegółowe informacje przedstawiono w Nocie 16d oraz 17c). Istnieje ryzyko pogorszenia wyników finansowych w sytuacji znacznego wzrostu stóp procentowych, jednak prawdopodobieństwo takiego zdarzenia można ocenić jako niskie.

Na dzień bilansowy nie były naruszone kowenanty finansowe zawarte w umowach kredytowych.

Termin płatności wykazanych odsetek od kredytów bankowych i pożyczek zawiera się w przedziale do jednego miesiąca.

Pożyczki otrzymane od spółek powiązanych oparte są o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR i EURIBOR, powiększone o marżę pożyczkodawcy. Odsetki liczone są od bieżącego zadłużenia na koniec każdego miesiąca.

Nie uznano za celowe obliczanie efektywnej stopy procentowej (nieistotne różnice względem stopy nominalnej).

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych, ponieważ uregulowanie tych zobowiązań może nastąpić jedynie po wartości nominalnej, powiększonej o naliczone odsetki.

3.2.2. INFORMACJE NA TEMAT OBCIĄŻENIA RYZYKIEM KREDYTOWYM

Ryzyko kredytowe w RAWLPLUG S.A. dotyczy należności, pożyczek i środków pieniężnych. Szczegółowe informacje odnośnie tych pozycji zostały ujawnione kolejno w notach objaśniających do bilansu: należności – noty 3 i 7-8, pożyczki – noty 4h i 9a-b, środki pieniężne – nota 9c w SA-R 2018.

Koncentracja ryzyka kredytowego ma związek z zawieraniem transakcji ze spółkami powiązаныmi w walutach obcych. Informacje na ten temat zostały przedstawione poniżej w pkt 9.

3.2.3. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH

Na dzień 31.12.2018 r. RAWLPLUG S.A. posiadała zobowiązania pozabilansowe w postaci poręczeń i gwarancji spłaty zobowiązań w łącznej wysokości 55 024 tys. zł, w tym z tytułu:

- umowy kredytowej dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o.	16 850
- bieżącej współpracy gospodarczej dla Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	16 014
- umowy kredytowej dla Rawl France SAS	8 884
- umów leasingowych dla Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	8 648
- umów leasingowych dla Koelner Polska Sp. z o.o.	3 411
- umowy kredytowej dla Rawlplug Ltd.	1 217

3.2.4. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

W okresie sprawozdawczym w RAWLPLUG S.A. nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

3.2.5. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca przypadki zaniechania jakiegokolwiek rodzaju działalności. Nie przewiduje się też zaprzestania takiej działalności w okresie następnym.

3.2.6. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

W prezentowanym okresie RAWLPLUG S.A. nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

3.2.7. NAKŁADY INWESTYCYJNE

	rok 2018
Niefinansowe aktywa trwale, w tym:	36 267
Maszyny i urządzenia	26 631
Oprogramowanie	3 312
Budynki i budowle	2 263
Środki transportu	3 234
Pozostałe środki trwałe	763
Badania i rozwój	64
Finansowe aktywa trwale, w tym:	14 068
Udzielone pożyczki	12 036
Aktywa i udziały	2 032
RAZEM	50 335

Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w 2018 roku wyniosły 36 267 tys. zł i dotyczyły przede wszystkim rozbudowy i odtworzenia parku maszynowego, modernizacji budynków i budowli oraz wdrożenia systemu SAP S/4HANA w Spółce.

Inwestycje na finansowe aktywa trwałe Spółki w kwocie 14 068 tys. zł obejmowały udzielenie pożyczek w kwocie 12 036 tys. zł oraz nabycie akcji i udziałów w kwocie 2 032 tys. zł:

✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Amicus Polinae Sp. z o.o.	2 180
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Koelner Trading KLD LLC	2 790
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Koelner Polska Sp. z o.o.	7 066
✓ nabycie udziałów RAWLPLUG-TMAX Corporation Ltd	2 027
✓ nabycie udziałów Rawl India Services Private Ltd	5

W 2018 roku Spółka nie poniosła istotnych nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

3.2.8. PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE

W roku 2019 planowane są nakłady inwestycyjne w wysokości 33 852 tys. zł. Dotyczyć one będą przede wszystkim nakładów na:

✓ urządzenia i maszyny	19 635
✓ budowę, rozbudowę i modernizację budynków i budowli	8 633
✓ informatyzację	3 068
✓ badania i rozwój, w tym planowane nakłady związane z uzyskaniem aprobat	2 277
✓ wartości niematerialne i prawne	239

Inwestycje RAWLPLUG S.A. finansowane będą ze środków własnych oraz z wykorzystaniem leasingu.

W 2019 roku Spółka nie planuje istotnych nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

3.2.9. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie 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 niego zależną.

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi obejmujące:

- ✓ należności netto na dzień 31.12.2018 r. z wyłączeniem należności z tytułu pożyczek,
- ✓ zobowiązania na dzień 31.12.2018 r. z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek,
- ✓ przychody za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 r. obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, środków trwałych, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe w tym z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek od udzielonych pożyczek oraz przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń,
- ✓ zakupy za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 r. obejmujące zakupy towarów, materiałów i usług oraz środków trwałych, a także czynsz inicjalny ujęty w rozliczeniach międzyokresowych kosztów. W pozycji tej ujęto również koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek oraz koszty z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń.

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Przychody	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Koelner Centrum Sp. z o.o.	181	109	-	-
Koelner CZ s.r.o.	12 373	4	741	-
Koelner Hungaria Kft	13 223	21	1 391	-
Koelner Deutschland GmbH	3 975	136	636	-
Koelner Vilnius UAB	5 986	533	128	-
Rawlplug Middle East FZE	10 853	10	4 045	-
Rawl Scandinavia AB	4 942	-	451	-
Rawlplug Ireland Ltd	4 589	20	1 190	-
Rawl France SAS	27 472	1 528	6 633	-
Rawlplug Ltd	37 536	130	7 918	-
Stahl GmbH	865	86	92	-
Amicus Polinae Sp. z o.o.	772	480	-	121
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	7	-	-	-
Koelner Trading KLD LLC	5 480	50	1 854	-
Koelner Ltd	-	146	-	204
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	32 340	65 161	-	14 350
Rawlplug Singapore PTE. Ltd	1 051	78	603	-
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	79	7 053	2	1 862
Koelner-Ukraine LLC	3 899	-	803	-
Koelner Polska Sp. z o.o.	168 766	805	16 022	-
Rawlplug Shanghai Trading Ltd.	-	6 055	765	1 866
Rawl Africa (PTY) Ltd	27	-	-	-
Rawlplug Portugal LDA	5	-	-	-
Rawlplug Inc.	17	-	17	-
Koelner Slovakia s.r.o.	3	-	-	-
Amicus Sp. z o.o.	5	-	1	-
RAWLPLUG-TMAX Corporation Ltd	761	-	89	1 364
RAZEM	335 207	82 405	43 381	19 767

Na dzień 31.12.2018 r. należności brutto z tytułu udzielonych pożyczek wyniosły 67 131 tys. zł, w tym:

- ✓ 24 093 od Amicus Polinae Sp. z o.o.,
- ✓ 15 613 od Koelner Trading KLD LLC,
- ✓ 11 279 od Rawlplug Middle East FZE,
- ✓ 8 835 od Rawlplug Ireland Ltd,
- ✓ 3 359 od Rawlplug Singapore PTE. Ltd.,
- ✓ 2 243 od Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.,
- ✓ 642 od Rawl Africa (Pty) Ltd,
- ✓ 609 od Rawlplug Ireland (Export) Ltd,
- ✓ 417 od Rawlplug Portugal LDA,
- ✓ 41 od Rawlplug Inc.

W 2018 r. dokonano odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej Rawl Africa (Pty) Ltd w wysokości 23 tys. zł i Rawlplug Portugal LDA w wysokości 4 tys. zł oraz rozwiązano odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej Rawl Africa (Pty) Ltd w wysokości 45 tys. zł.

Przychody finansowe z tytułu odsetek otrzymanych od udzielonych pożyczek w okresie 1.01 - 31.12.2018 r. wyniosły 1 749 tys. zł, w tym:

- ✓ 772 od Amicus Polinae Sp. z o.o.,
- ✓ 436 od Koelner Trading KLD LLC,
- ✓ 300 od Rawlplug Middle East FZE,
- ✓ 98 od Rawlplug Ireland Ltd,
- ✓ 53 od Rawlplug Singapore PTE. Ltd.,
- ✓ 43 od Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.,
- ✓ 23 od Rawl Africa (Pty) Ltd,
- ✓ 9 od Koelner Polska Sp. z o.o.,
- ✓ 7 od Rawlplug Ireland (Export) Ltd,
- ✓ 5 od Rawlplug Portugal LDA,
- ✓ 2 od Rawl France SAS,
- ✓ 1 od Rawlplug Inc.

Na dzień 31.12.2018 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek wyniosły 23 385 tys. zł, w tym:

- ✓ 14 948 wobec Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.,
- ✓ 6 502 wobec Stahl GmbH,
- ✓ 1 935 wobec Koelner Deutschland GmbH.

Koszty finansowe z tytułu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek w okresie 1.01 - 31.12.2018 r. wyniosły 712 tys. zł, w tym:

- ✓ 587 wobec Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.,
- ✓ 73 wobec Stahl GmbH,
- ✓ 25 wobec Koelner Deutschland GmbH,
- ✓ 21 wobec Koelner Hungaria Kft,
- ✓ 6 wobec Koelner Polska Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2018 r. RAWLPLUG S.A. posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych spółkom powiązanym w łącznej kwocie 55 024 tys. zł. Szczegółowe zestawienie przedstawiono w poniższej tabeli.

Podmiot otrzymujący poręczenie	Beneficjent	Zobowiązania z tyt. udzielonych gwarancji / poręczeń	Tytuł zabezpieczenia	Termin obowiązywania gwarancji / poręczenia
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	16 850	kredyt	29.02.2020
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	CMC Poland Sp. z o.o.	16 000	dostawy/usługi	31.12.2019
Rawl France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	8 884	kredyt	31.07.2019
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	7 828	leasing	od 01.2020 do 06.2021
Koelner Polska Sp. z o.o.	Alphabet Polska Fleet Management Sp. z o.o.	1 868	leasing	31.12.2021
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska) Sp. z o.o.	1 543	leasing	Splata w okresie od 05.2019 do 04.2022
Rawlplug LTD	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 217	kredyt	28.02.2020
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	820	leasing	Splata w okresie od 08.2019 do 12.2020
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	14	dostawa/usługi	02.04.2019

W poniższej tabeli przedstawiono stan zobowiązań na 31.12.2018 r. z tytułu otrzymanych przez RAWLPLUG S.A. poręczeń i gwarancji:

Podmiot udzielający poręczenia	Beneficjent	Stan zobowiązań z tyt. kredytów poręczanych przez inne podmioty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 210	29.02.2020
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	21 636	Spłata w okresie od 09.2021 do 07.2023

3.2.10. WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nie dotyczy

3.2.11. CHARAKTER I CEL GOSPODARCZY ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPLYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

Nie dotyczy.

3.2.12. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Decyzją Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. z dnia 18.05.2018 r. podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych RAWLPLUG S.A. oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za 2018 r. wybrana została firma Grant Thornton Polska Sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 88 E, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 4055. Zgodnie z aneksem do umowy podpisanej w dniu 14.06.2017 r. wybrany audytor przeprowadził:

1. przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za I półrocze 2018;
2. przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG S.A. za I półrocze 2018;
3. badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za rok 2018;
4. badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG S.A. za rok 2018.

Łączna wysokość wypłaconego lub należnego wynagrodzenia firmy audytorskiej:

	rok 2018	rok 2017
Wynagrodzenia z tytułu badania w tym:	86	76
- z tytułu badania sprawozdania jednostkowego	53	41
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu w tym:	37	35
- z tytułu przeglądu sprawozdania jednostkowego	20	19
Wynagrodzenia z tytułu doradztwa prawnopodatkowego i innych usług	-	-

RAWLPLUG S.A. korzystała z usług Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp.k. w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2016 i 2017. Mając na uwadze, iż firma Grant Thornton Polska Sp. z o.o. sp. k. oraz Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k. zrzeszone są w Grant Thornton International Ltd., Spółka informuje, iż korzystała wcześniej z usług Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp.k. oraz Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., tj. komplementariusza tego audytora, w zakresie doradztwa podatkowego oraz w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za lata 2004-2008 oraz za lata 2010-2014.

3.2.13. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe w roku 2018 przedstawia poniższa tabela:

	w etatach
Zatrudnienie	rok 2018
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	192
Pracownicy pośrednio produkcyjni	135
Pracownicy logistyki	107
Pracownicy sprzedaży	47
Pozostali	44
Razem	525

3.2.14. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom zarządzającym:

Osoby zarządzające	1.01.2018- 31.12.2018
Radosław Koelner - Prezes Zarządu	805
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	265
Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych	578
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	158

Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom nadzorującym:

Osoby nadzorujące	1.01.2018 - 31.12.2018
Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	29
Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	14
Włodzimierz Frankowicz - Członek Rady Nadzorczej	26
Janusz Pajka - Członek Rady Nadzorczej	26
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej	14
Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej	50

Na dzień 31.12.2018 r. pomiędzy RAWLPLUG S.A. a osobami zarządzającymi nie były zawarte żadne umowy przewidujące rekompensaty w przypadku rezygnacji lub zwolnienia tych osób z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny ani w przypadku, gdy ich odwołanie lub zwolnienie nastąpiłoby z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

Na dzień 31.12.2018 r. nie istniały zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz nie istniały zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami

3.2.15. NIESPŁACONE ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA LUB INNE UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCE DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI UDZIELONE CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2018 r. RAWLPLUG S.A. posiadała należności z tytułu udzielonych zaliczek od:

- ✓ osób zarządzających i nadzorujących - 467 tys. zł.

Ponadto w księgach nie pozostają niespłacone pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

3.2.16. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

Nie dotyczy.

3.2.17. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, KTÓRE WYMAGAJĄ UJAWNIEŃ W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie dotyczy.

3.2.18. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W dniu 18.02.2019 r. doszło do zawarcia umowy pomiędzy RAWLPLUG S.A. a dotychczasowym udziałowcem spółki zależnej Koelner Centrum Sp. z o.o. w Pabianicach, na mocy której RAWLPLUG S.A. nabyła 49% udziałów w Koelner Centrum Sp. z o.o., co stanowi 245 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 245 tys. zł. Cena nabycia za udziały wyniosła 1 555,9 tys. zł. W wyniku transakcji RAWLPLUG S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Koelner Centrum Sp. z o.o. Kolejnym etapem będzie przeprowadzenie połączenia ww. spółek, dlatego w dniu 27.02.2019 r. został uzgodniony i podpisany przez Zarządy łączących się podmiotów Plan Połączenia. Połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Koelner Centrum Sp. z o.o., jako spółki przejmowanej, na RAWLPLUG S.A., jako spółkę przejmującą. W związku z faktem, iż jedynym udziałowcem spółki przejmowanej Koelner Centrum Sp. z o.o. jest spółka przejmująca, tj. RAWLPLUG S.A., połączenie zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 § 6 KSH, czyli bez:

- ✓ sporządzania sprawozdań Zarządów łączących się spółek, o których mowa w art. 501 § 1 KSH,
- ✓ udzielania informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH oraz
- ✓ poddawania Planu Połączenia badaniu przez biegłego rewidenta i sporządzania przez niego opinii z badania.

Z dniem wpisania połączenia do KRS, spółka Koelner Centrum Sp. z o.o. zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców bez przeprowadzania likwidacji. Plan Połączenia podlega ogłoszeniu poprzez udostępnienie go do publicznej wiadomości na stronie internetowej RAWLPLUG S.A. www.rawlplug.pl oraz na stronie internetowej spółki przejmowanej www.koelnercentrum.pl. Planowane połączenie spółek to kolejny etap uproszczenia struktury organizacyjnej Grupy RAWLPLUG S.A., które przełoży się na wzrost efektywności działalności handlowej w Polsce.

W dniu 22.02.2019 r. RAWLPLUG S.A. podpisała Aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 3.03.2014 r. z ING Bank Śląski S.A., o której informowała w raportach bieżących: nr 3/2014 z dnia 4.03.2014 r., nr 8 z dnia 7.04.2015 r. oraz nr 23 z dnia 23.12.2015 r. Aneks zwiększa limit kredytowy przyznany RAWLPLUG S.A. do 70 mln zł oraz wydłuża termin spłaty do 27.02.2022 r.

W dniu 18 marca 2019 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. zwołał na dzień 23 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Na Zgromadzeniu planowane jest przyjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki z Koelner Centrum Sp. z o.o. W tym samym dniu Zarząd RAWLPLUG S.A. opublikował również raportem bieżącym nr 6/2019 pierwsze zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze połączenia Spółki ze spółką zależną Koelner Centrum Sp. z o.o.

W dniu 20.03.2019 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął uchwałę w sprawie rekomendacji wypłaty dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2018. Zarząd Spółki postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy w wysokości 0,33 zł na jedną akcję, tj. łącznie kwotę 10 744 800 zł. Rekomendacja Zarządu Spółki zostanie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku za rok 2018 oraz wypłaty dywidendy podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

3.2.19. WYKUP 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 akcje o wartości nominalnej po 1,00 złoty każda,
- ✓ minimalna wysokość ceny za nabywane akcje będzie nie mniejsza niż 1,00 zł za 1 akcję, natomiast łączna maksymalna wysokość ceny za nabywane akcje będzie nie większa niż 30 000 000,00 zł, tj. 11,00 zł za 1 akcję,
- ✓ upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych obejmuje okres od dnia następnego po podjęciu niniejszej uchwały do dnia 31.12.2022 r., 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 31.12.2022 r. 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 przeznaczania 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.

3.2.20. RELACJE MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM SPÓŁKI A SPÓŁKĄ

Nie dotyczy.

3.2.21. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE, SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Ze względu na fakt, że w latach objętych sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi skumulowany wskaźnik inflacji nie przekroczył 100%, nie są przedstawiane sprawozdania finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

3.2.22. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANymi FINANSOWYCH, A UPZEDNIO SPORZĄDZONYMI I PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

W 2018 roku doszło do połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą. Zgodnie z art.44c ust.6: „Sprawozdanie finansowe spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki, sporządzone na koniec okresu sprawozdawczego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego, z tym że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku powinny zostać wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych.” Poniżej zaprezentowano bilans oraz rachunek zysków i strat po doprowadzeniu danych ujawnionych i opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za roku 2017 do porównywalności.

BILANS	2017-12-31 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2017	2017-12-31 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek	zmiana
I. Aktywa trwałe	436 147	442 284	6 137
1. Wartości niematerialne i prawne	4 380	4 380	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	71 515	83 271	11 756
3. Należności długoterminowe	314	314	-
4. Inwestycje długoterminowe	348 102	342 451	(5 651)
4.1. Nieruchomości	3 527	3 527	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	344 575	338 924	(5 651)
a) w jednostkach powiązanych	344 575	338 924	(5 651)
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 836	11 868	32
II. Aktywa obrotowe	198 360	198 630	270
1. Zapasy	113 478	113 478	-
2. Należności krótkoterminowe	68 836	68 933	97
3. Inwestycje krótkoterminowe	14 952	15 112	160
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 094	1 107	13
Aktywa razem	634 507	640 914	6 407
I. Kapitał własny	301 217	324 366	23 149
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	-
2. Kapitał zapasowy	202 577	224 864	22 287
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	528	528	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	21 600	25 336	3 736
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 065	8 193	1 128
6. Zysk (strata) netto	36 887	32 885	(4 002)
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	333 290	316 548	(16 742)
1. Rezerwy na zobowiązania	3 020	5 278	2 258
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	2 025	4 085	2 060
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	343	365	22
1.3. Pozostałe rezerwy	652	828	176
2. Zobowiązania długoterminowe	204 424	185 464	(18 960)
2.1. wobec jednostkach powiązanych	35 918	16 958	(18 960)

BILANS	2017-12-31 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2017	2017-12-31 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek	zmiana
2.2. wobec pozostałych jednostkach	168 506	168 506	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	124 796	124 705	(91)
3.1. wobec jednostkach powiązanych	29 394	28 910	(484)
3.2. wobec pozostałych jednostkach	95 396	95 643	247
3.3. Fundusze specjalne	6	152	146
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 050	1 101	51
Pasywa razem	634 507	640 914	6 407

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01-12.2017 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2017	01-12.2017 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek	zmiana
Zysk (strata) netto	36 887	32 885	(4 002)

Ze względu na nieistotność wpływu wykazania połączenia spółek tak jakby miało ono miejsce w 2017 roku na sprawozdanie finansowe za rok 2017 oraz niewspółmierność nakładów do oczekiwanych efektów informacyjnych i rzeczywistej oceny wpływu tego połączenia na wyniki finansowe i bilans za rok 2017 nie wprowadzono zmian w okresie porównawczym za rok 2017 w sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

Poniżej zaprezentowano wskaźniki finansowe zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2017 oraz dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek.

Wskaźniki rentowności	2017-12-31 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2017	2017-12-31 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek
Rentowność sprzedaży brutto	16,2%	16,1%
Rentowność działalności operacyjnej	(3,3)%	(2,8)%
Rentowność netto	11,8%	10,5%
Rentowność aktywów ogółem	5,8%	5,1%
Rentowność kapitału własnego	12,2%	10,1%

Wskaźniki płynności	2017-12-31 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2017	2017-12-31 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek
Wskaźnik płynności bieżącej	1,59	1,59
Wskaźnik płynności szybkiej	0,68	0,68

Wskaźniki zadłużenia	2017-12-31 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2017	2017-12-31 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	52,5%	49,4%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	110,6%	97,5%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kap. wł.	69,1%	73,3%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	32,2%	29,3%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	61,3%	59,3%

3.2.23. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W 2018 roku nie dokonano zmian stosowanych zasad polityki rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do roku ubiegłego.

3.2.24. KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH

Nie dotyczy.

3.2.25. MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.2.26. POŁĄCZENIE SPÓŁEK W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

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 ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej „KSH”), tj. poprzez przeniesienie całego majątku 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. 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. Informacje o procedurach połączenia były publikowane w raportach bieżących (15, 16, 19 i 21/2018).

Połączenie to etap realizowanej strategii, zakładającej konsolidację funkcji spółek z Grupy RAWLPLUG i mającej na celu uproszczenie struktury organizacyjnej oraz wyeliminowanie zbędnych procesów. Rezultatem tego działania jest zwiększenie przejrzystości struktury Grupy dla inwestorów oraz uproszczenie struktury w zakresie działalności produkcyjnej, co pozwoli usprawnić realizowanie tej działalności w Grupie. Plan opisywanego połączenia zamieszczony jest na stronie internetowej Spółki <https://www.rawlplug.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-rawlplug-s-i-koelner-tworzywa-sztuczne-sp-z-oo/>.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 r. sporządzono po połączeniu z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów.

3.2.27. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO

Nie wystąpiły.

3.2.28. PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANej ORAZ WYNIKU NA OPERACJACH O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Nie wystąpił.

3.2.29. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSZYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM

Nie wystąpiły.

3.2.30. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Nie wystąpiły.

3.2.31. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI

Nie dotyczy.

3.2.32. SKUTKI WYCENY UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	Wycena udziałów metodą praw własności	Wartość bilansowa netto	Wpływ na kapitał własny
Koelner CZ s.r.o.	2 313	493	1 820
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 316	255	1 061
Koelner Hungaria Kft	40 341	10 502	29 839
Koelner Vilnius UAB	7 959	1 936	6 023
Koelner Deutschland GmbH*	22 371	21 548	823
Koelner Ltd	(2 173)	-	(2 173)
Rawlplug Ltd.	38 532	48 730	(10 198)
Rawl France SAS	2 868	16 880	(14 012)
Rawlplug Ireland Ltd*	6 717	10 299	(3 582)
Rawl Scandinavia AB	895	209	686
Koelner-Rawlplug Middle East FZE*	9 104	2 398	6 706
Koelner-Rawlplug IP Sp. z o.o.	370 363	148 166	222 197
Koelner Kazakhstan Ltd	(1 325)	-	(1 325)
Koelner Trading KLD LLC	(4 385)	2 960	(7 345)
Koelner-Ukraine LLC	3 534	6 293	(2 759)
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	1 645	5 005	(3 360)
Koelner Slovakia s.r.o.	1 208	449	759
Koelner Polska Sp. z o.o.	(6 412)	10 008	(16 420)
Rawlplug Singapore PTE. Ltd	(2 147)	1 017	(3 164)
Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd.	445	3 202	(2 757)
Rawlplug Inc.	(49)	0	(49)
Rawlplug Portugal LDA**	(740)	-	(740)
Rawl Africa (Pty) Ltd.	(425)	-	(425)
RAWLPLUG-TMAX Corporation Ltd	633	2 026	(1 393)
Rawl India Services Private Ltd	3	5	(2)
RAZEM	492 591	292 381	200 210

* Wycena udziałów metodą praw własności uwzględnia udział w aktywach netto grup kapitałowych tworzonych przez spółki podporządkowane.

** Wartość bilansowa udziałów uwzględnia udziały posiadane bezpośrednio i pośrednio przez RAWLPLUG S.A.

3.2.33. PODSTAWA PRAWNA NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

RAWLPLUG S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSR/MSSF.

3.2.34. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW

RAWLPLUG S.A. prowadzi jednolitą działalność, informacja na temat segmentów została zamieszczona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za rok 2018.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Piotrowska-Kus – Dyrektor Księgowości i Sprawozdawczości finansowej

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®

