



**GRUPA KAPITAŁOWA
RAWLPLUG S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT
KWARTALNY QSr 3/2019**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

WROCŁAW, 14.11.2019

Spis treści

1.	GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2019 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	4
1.1.	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1.2.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
1.3.	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
1.4.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
1.5.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
1.6.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1.7.	WYNIKI FINANSOWE OBSZARÓW SPRAWOZDAWCZYCH	10
1.8.	NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
2.	RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2019 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI.....	33
2.1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	33
2.2.	BILANS.....	33
2.3.	POZYCJE POZABILANSOWE	34
2.4.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	35
2.5.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	36
2.6.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
3.	INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2019 R.....	38
3.1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU ORAZ OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	38
3.2.	OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE III KWARTAŁU 2019 R.....	39
3.2.1.	STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU.....	39
3.2.2.	ZMIANY I ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	40
3.3.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH EMITENTA.....	40
3.4.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, W III KWARTALE 2019 R. MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.....	40
3.4.1.	CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW	41
3.4.2.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	41
3.4.3.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	43
3.4.4.	KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU	43
3.4.5.	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA.....	44
3.4.6.	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI.....	45
3.4.7.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	45
3.4.8.	WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	46
3.5.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	46
3.5.1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONIUNKTURA W BRANŻY BUDOWLANO-MONTAŻOWEJ ORAZ PRZEMYSŁOWEJ	46
3.5.1.1.	BRANŻA BUDOWLANO-MONTAŻOWA	46
3.5.1.2.	BRANŻA PRZEMYSŁOWA	47

3.5.2. RYNEK PRACY I CENY IMPORTOWANYCH TOWARÓW I PÓLPRODUKTÓW Z DALEKIEGO WSCHODU	47
3.5.3. KURSY WALUTOWE	47
3.5.4. STOPY PROCENTOWE	48
3.6. INNE ISTOTNE INFORMACJE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	48
3.7. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	48
3.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	48
3.9. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGOLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU.....	49
3.10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 30.09.2019 R. I ZMIANY W ORGANIZACJI.....	49
3.11. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ.....	50
3.12. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	50
3.13. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	50
3.14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA.....	50
3.15. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	50
3.16. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH	50
3.17. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW, W TYM REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI.....	51
3.18. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	52
3.19. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	54
3.20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW.....	54
3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA.....	55
3.22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	55
3.23. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	55
3.24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	55
3.25. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	55
3.26. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU	56
3.27. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	56
3.28. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	56
3.29. ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE.....	56
3.30. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA	56
3.31. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	56
3.32. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANymi FINANSOWYCH, A UPREDNIO SPORZĄDZONymi I PUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi.....	57
3.33. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH	59

1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2019 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-09.2019	01-09.2018	01-09.2019	01-09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	632 547	590 920	146 810	138 926
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	50 060	56 404	11 619	13 261
Zysk (strata) brutto	42 345	49 193	9 828	11 565
Zysk (strata) netto	34 604	38 676	8 031	9 093
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 572	32 985	6 863	7 755
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 481	24 371	8 467	5 730
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 585)	(33 192)	(7 795)	(7 803)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 988)	8 992	(3 479)	2 114
Przepływy pieniężne netto, razem	(12 092)	171	(2 806)	40
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,91	1,01	0,21	0,24

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	1 006 056	976 331	230 029	227 054
Zobowiązania długoterminowe	264 716	152 941	60 526	35 568
Zobowiązania krótkoterminowe	256 816	361 028	58 720	83 960
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	442 319	422 339	101 134	98 218
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 445	7 572
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	13,58	12,97	3,11	3,02

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
AKTYWA TRWAŁE		525 466	511 970	478 236	466 215
Wartości niematerialne	1	81 276	79 553	80 113	78 100
Rzeczowe aktywa trwałe	2	319 790	307 263	295 851	287 926
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 401	3 401	3 401	3 401
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	1 019	1 067	2 027	58
Długoterminowe aktywa finansowe	6	63 965	65 068	36 766	35 059
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	5 820	6 219	5 115	5 162
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	50 195	49 399	54 963	56 509
AKTYWA OBROTOWE		480 590	486 221	498 095	510 269
Zapasy	7	254 434	255 059	263 633	264 203
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	183 413	186 446	149 945	177 689
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21	435	1 716	5 234	221
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6	5 616	4 103	30 393	30 523
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	36 692	38 897	48 890	37 633
AKTYWA RAZEM		1 006 056	998 191	976 331	976 484

	Nota	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
KAPITAŁ WŁASNY		484 524	469 013	462 362	458 016
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		442 319	428 905	422 339	419 642
Kapitał podstawowy	11	32 560	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapas. ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości		146 674	146 674	146 674	146 674
Pozostałe kapitały	12	248 018	243 690	232 253	230 963
Niepodzielony wynik finansowy	13	15 067	5 981	10 852	9 445
Udziały niedające kontroli		42 205	40 108	40 023	38 374
ZOBOWIĄZANIA		521 532	529 178	513 969	518 468
Zobowiązania długoterminowe		264 716	255 051	152 941	158 754
Kredyty i pożyczki	17	222 408	219 978	119 287	124 135
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	23 967	18 897	17 273	18 065
Pozostałe zobowiązania	16	4	4	4	8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	14 842	12 905	13 268	13 343
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14	2 433	2 168	1 895	1 780
Rezerwy na zobowiązania	14	162	153	136	210
Rozliczenia międzyokresowe	15	900	946	1 078	1 213
Zobowiązania krótkoterminowe		256 816	274 127	361 028	359 714
Kredyty i pożyczki	17	58 162	61 632	148 767	145 593
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	22 842	32 130	22 356	21 614
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	152 359	159 906	170 873	171 948
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	831	349	926	1 060
Rozliczenia międzyokresowe	15	20 710	17 182	15 774	17 819
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14	23	23	23	42
Rezerwy na zobowiązania	14	1 889	2 905	2 309	1 638
PASYWA RAZEM		1 006 056	998 191	976 331	976 484

1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	21	207 713	632 547	206 049	590 920
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług		(136 326)	(420 109)	(135 329)	(388 295)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		71 387	212 438	70 720	202 625
Koszty sprzedaży		(42 393)	(122 902)	(37 218)	(107 305)
Koszty ogólnego zarządu		(12 872)	(37 656)	(12 279)	(36 329)
Pozostałe przychody operacyjne	23	3 969	8 846	1 257	5 851
Pozostałe koszty operacyjne	23	(3 304)	(10 666)	(2 064)	(8 438)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		16 787	50 060	20 416	56 404
Udział w wyniku netto jedn. objętych konsolidacją metodą praw własności		(41)	(153)	-	-
Przychody finansowe	24	400	1 694	395	1 148
Koszty finansowe	24	(3 624)	(9 256)	(2 901)	(8 359)
Zysk (strata) brutto		13 522	42 345	17 910	49 193
Podatek dochodowy	20	(2 351)	(7 741)	(3 666)	(10 517)
Zysk (strata) netto		11 171	34 604	14 244	38 676
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		11 171	34 604	14 244	38 676
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	25	9 063	29 572	12 629	32 985
- podmiotom nieposiadającym kontroli		2 108	5 032	1 615	5 691
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:					
- podstawowy		0,28	0,91	0,39	1,01

1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Zysk (strata) netto za okres	11 171	34 604	14 244	38 676
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	4 338	799	(3 082)	1 784
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	3 076	101	(2 143)	865
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	1 262	698	(939)	919
Inne składniki całkowitych dochodów razem	4 338	799	(3 082)	1 784
Całkowite dochody za okres	15 509	35 403	11 162	40 460
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające	15 509	35 403	11 162	40 460
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 412	31 303	9 799	35 276
- podmiotom nieposiadającym kontroli	2 097	4 100	1 363	5 184

1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
Saldo na dzień 1.01.2019 roku	32 560	146 674	232 253	10 852	422 339	40 023	462 362
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 30.09.2019 roku	-	-	15 765	4 214	19 979	2 182	22 161
Podział zysku	-	-	14 034	(14 034)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 30.09.2019	-	-	-	29 572	29 572	5 032	34 604
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	1 033	-	1 033	(932)	101
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	698	-	698	-	698
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	15 765	15 538	31 303	4 100	35 403
Wyplata dywidendy	-	-	-	(10 745)	(10 745)	(654)	(11 399)
Objęcie pozostałych udziałów/połączenie spółek	-	-	-	(579)	(579)	(1 264)	(1 843)
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	32 560	146 674	248 018	15 067	442 319	42 205	484 524

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
Saldo na dzień 1.07.2019 roku	32 560	146 674	243 690	5 981	428 905	40 108	469 013
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.07 do 30.09.2019 roku	-	-	4 328	9 084	13 412	2 097	15 509
Podział zysku	-	-	(21)	21	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.07 do 30.09.2019	-	-	-	9 063	9 063	2 108	11 171
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	3 087	-	3 087	(11)	3 076
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	1 262	-	1 262	-	1 262
Calkowite dochody za okres ogółem	-	-	4 328	9 084	13 412	2 097	15 509
Saldo na dzień 30.09.2019 roku	32 560	146 674	248 018	15 067	442 319	42 205	484 524

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
Saldo na dzień 1.01.2018 roku	32 560	146 674	194 947	21 777	395 958	34 035	429 993
Zmiany zasad rachunkowości (nowy standard MSSF 9)	-	-	-	(847)	(847)	-	(847)
Saldo na dzień 1.01.2018 roku po zmianach	32 560	146 674	194 947	20 930	395 111	34 035	429 146
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.12.2018 roku	-	-	37 306	(10 078)	27 228	5 988	33 216
Podział zysku/Pokrycie straty	-	-	33 891	(33 891)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.12.2018 roku	-	-	-	34 400	34 400	6 769	41 169
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	2 364	-	2 364	64	2 428
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	1 209	-	1 209	-	1 209
Inne zmiany	-	-	(158)	158	-	-	-
Calkowite dochody za okres ogółem	-	-	37 306	667	37 973	6 833	44 806
Wypłata dywidendy	-	-	-	(10 745)	(10 745)	(845)	(11 590)
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	32 560	146 674	232 253	10 852	422 339	40 023	462 362

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
Saldo na dzień 1.01.2018 roku	32 560	146 674	194 947	21 777	395 958	34 035	429 993
Zmiany zasad rachunkowości (nowy standard MSSF 9)	-	-	-	(847)	(847)	-	(847)
Saldo na dzień 1.01.2018 roku po zmianach	32 560	146 674	194 947	20 930	395 111	34 035	429 146
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 30.09.2018 roku	-	-	36 016	(11 485)	24 531	4 339	28 870
Podział zysku	-	-	33 883	(33 883)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 30.09.2018	-	-	-	32 985	32 985	5 691	38 676
Aktualizacja wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(158)	158	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	1 372	-	1 372	(507)	865
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	919	-	919	-	919
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	36 016	(740)	35 276	5 184	40 460
Wyplata dywidendy	-	-	-	(10 745)	(10 745)	(845)	(11 590)
Saldo na dzień 30.09.2018 roku	32 560	146 674	230 963	9 445	419 642	38 374	458 016

1.6. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk brutto	13 522	42 345	17 910	49 193
Korekty:	7 344	26 170	9 807	25 297
Amortyzacja	8 318	24 022	7 026	20 087
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(842)	(1 510)	181	575
Udział w (zyskach)/stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	56	961	-	-
Odsetki, netto	1 855	5 102	1 501	5 123
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(2 043)	(2 405)	1 099	(488)
Środki pieniężne z dział. operac. przed uwzgl. zmian w kapitale	20 866	68 515	27 717	74 490
Zmiana stanu zapasów	1 625	9 903	(14 650)	(39 113)
Zmiana stanu należności	8 152	(40 577)	(1 594)	(46 040)
Zmiana stanu zobowiązań	(11 629)	(6 711)	23 221	36 087
Zmiana stanu rezerw	(804)	75	152	(49)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 983	5 318	1 356	187
Inne korekty	(83)	938	179	(85)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	23 110	37 461	36 381	25 477
Zapłacony podatek dochodowy	(791)	(980)	(646)	(1 106)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 319	36 481	35 735	24 371
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości	(9 498)	(38 037)	(12 101)	(33 972)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	934	6 126	107	4 038
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(2 981)	(6 644)	(1 108)	(9 216)
- w jednostkach powiązanych	(2 485)	(6 144)	(945)	(9 053)
- nabycie udziałów i akcji	(1 279)	(2 636)	(206)	(355)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(1 206)	(3 508)	(739)	(8 698)
- w pozostałych jednostkach	(496)	(500)	(163)	(163)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(496)	(500)	(163)	(163)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	3 908	4 927	5 562	5 958
- w jednostkach powiązanych	3 377	4 232	5 544	5 940
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 250	3 850	5 429	5 620
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	127	382	115	320
- w pozostałych jednostkach	531	695	18	18
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	27	80	16	16
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	503	615	2	2
Inne wpływy inwestycyjne	7	43	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności	(7 630)	(33 585)	(7 540)	(33 192)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 939	18 579	(11 931)	41 424
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 116)	(6 045)	(1 391)	(7 610)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 019)	(9 144)	(3 041)	(7 147)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(10 714)	(11 397)	(10 740)	(11 571)
Odsetki zapłacone	(2 456)	(6 981)	(1 971)	(6 104)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(17 366)	(14 988)	(29 074)	8 992
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków	(2 677)	(12 092)	(879)	171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	38 897	48 890	38 914	37 387
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu	472	(106)	(402)	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	36 692	36 692	37 633	37 633

1.7. WYNIKI FINANSOWE OBSZARÓW SPRAWOZDAWCZYCH

Wyniki finansowe obszarów sprawozdawczych za okres od 1.01 do 30.09.2019 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	582 181	23 368	-	605 549
Sprzedaż między segmentami	43 069	-	(16 071)	26 998
Przychody ogółem	625 250	23 368	(16 071)	632 547
Amortyzacja	(23 825)	(197)	-	(24 022)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(563 761)	(10 405)	15 701	(558 465)
Wynik na działalności operacyjnej	37 664	12 766	(370)	50 060
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(7 708)	146	-	(7 562)
przychody z tytułu odsetek	1 157	-	-	1 157
koszty z tytułu odsetek	(7 038)	-	-	(7 038)
Udział w wyniku netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	(153)	-	(153)
Zysk (strata) brutto	29 956	12 759	(370)	42 345
Podatek dochodowy	(7 741)	-	-	(7 741)
Zysk (strata) netto	22 215	12 759	(370)	34 604
Aktywa segmentu	972 154	33 902	-	1 006 056
Nakłady inwestycyjne	50 036	4	(5 359)	44 681

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

1.8. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

30.09.2019	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	47 056	28 413	7 221	7 714	90 404
Zwiększenia	711	5 199	8	1 576	7 494
Zakup	-	269	8	1 473	1 750
Reklasyfikacja	-	-	-	33	33
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	4 872	-	65	4 937
Różnice kursowe	711	58	-	5	774
Zmniejszenia	(4)	(50)	(202)	(5 160)	(5 416)
Likwidacja	-	(23)	-	-	(23)
Różnice kursowe	-	(7)	-	-	(7)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	(4 822)	(4 822)
Inne	(4)	(20)	(202)	(338)	(564)
Wartość brutto na koniec okresu	47 763	33 562	7 027	4 130	92 482
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	103	8 085	1 725	378	10 291
Odpis amortyzacyjny za okres	-	1 006	82	1	1 089
Likwidacja	-	(23)	-	-	(23)
Różnice kursowe	2	4	-	4	10
Inne	-	(14)	-	(147)	(161)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	105	9 058	1 807	236	11 206
Wartość netto					
na 1 stycznia 2019 r.	46 953	20 328	5 496	7 336	80 113
na 30 września 2019 r.	47 658	24 504	5 220	3 894	81 276

Amortyzacja wartości niematerialnych w trakcie trzech kwartałów 2019 r. wyniosła 1 089 tys. zł i w całości została odniesiona na wynik finansowy netto.

31.12.2018	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	45 827	25 899	6 911	5 579	84 216
Zwiększenia	1 229	2 711	310	2 898	7 148
Zakup	-	1 510	64	2 889	4 463
Reklasyfikacja	-	17	-	-	17
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	1 127	-	-	1 127
Różnice kursowe	1 229	26	-	9	1 264
Inne	-	31	246	-	277
Zmniejszenia	-	(197)	-	(763)	(960)
Likwidacja	-	(178)	-	(58)	(236)
Różnice kursowe	-	(5)	-	-	(5)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	(672)	(672)
Inne	-	(14)	-	(33)	(47)
Wartość brutto na koniec okresu	47 056	28 413	7 221	7 714	90 404

31.12.2018	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	100	7 361	1 491	412	9 364
Odpis amortyzacyjny za okres	-	871	234	17	1 122
Likwidacja	-	(166)	-	(58)	(224)
Różnice kursowe	3	13	-	7	23
Inne	-	6	-	-	6
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	103	8 085	1 725	378	10 291
Wartość netto					
na 1 stycznia 2018 r.	45 727	18 538	5 420	5 167	74 852
na 31 grudnia 2018 r.	46 953	20 328	5 496	7 336	80 113

30.09.2018	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	45 827	25 899	6 911	5 579	84 216
Zwiększenia	935	299	220	2 757	4 211
Zakup	-	103	36	2 750	2 889
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	68	-	-	68
Różnice kursowe	935	12	-	7	954
Inne	-	116	184	-	284
Zmniejszenia	-	(86)	-	(100)	(186)
Sprzedaż	-	-	-	(100)	(100)
Likwidacja	-	(81)	-	-	(81)
Różnice kursowe	-	(5)	-	-	(5)
Wartość brutto na koniec okresu	46 762	26 112	7 131	8 236	88 241
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	100	7 361	1 491	412	9 364
Odpis amortyzacyjny za okres	-	642	183	13	838
Likwidacja	-	(81)	-	-	(81)
Różnice kursowe	2	6	-	6	14
Inne	-	6	-	-	6
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	102	7 934	1 674	431	10 141
Wartość netto					
na 1 stycznia 2018 r.	45 727	18 538	5 420	5 167	74 852
na 30 września 2018 r.	46 660	18 178	5 457	7 805	78 100

Wartość firmy z konsolidacji

		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Rawlplug Ltd	PLN	5 360	5 206	5 223
	GBP	1 087	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	3 935	4 025	3 965
	HUF	300 388	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	23 978	23 575	23 418
	EUR	5 482	5 482	5 482
Rawl France SAS	PLN	130	128	127
	EUR	30	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121	121
	RUB	983	983	983
Stahl GmbH	PLN	13 489	13 262	13 173
	EUR	3 084	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	33	31	30
	AED	30	30	30
Razem		47 045	46 348	46 057

Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	613	605	603
	EUR	141	141	141
Razem		613	605	603

NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwale własne:

30.09.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 849	151 247	320 501	14 135	19 474	7 480	527 686
Zwiększenia	3 870	2 490	26 146	529	1 930	29 782	64 747
Zakup	3 612	464	1 262	289	516	26 862	33 005
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 177	24 305	29	1 140	-	26 651
Reklasyfikacje	-	-	116	-	99	2 876	3 091
Różnice kursowe	59	243	193	64	41	44	644
Inne	199	606	270	147	134	-	1 356
Zmniejszenia	(470)	(1 780)	(58 359)	(6 115)	(883)	(30 942)	(98 549)
Sprzedaż	(199)	(606)	(7 763)	(1 020)	(19)	(5)	(9 612)
Likwidacja	-	(29)	(3 945)	(2)	(150)	-	(4 126)
Reklasyfikacje*	-	(371)	(46 169)	(4 954)	(563)	(3 393)	(55 450)
Różnice kursowe	(72)	(95)	(102)	-	-	(3)	(272)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(27 419)	(27 419)
Inne	(199)	(679)	(380)	(139)	(151)	(122)	(1 670)
Wartość brutto na koniec okresu	18 249	151 957	288 288	8 549	20 521	6 320	493 884

30.09.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	952	46 329	158 905	10 598	15 051	-	231 835
Odpis amortyzacyjny za okres	-	3 099	13 404	256	1 029	-	17 788
Sprzedaż	-	(588)	(7 440)	(872)	(19)	-	(8 919)
Likwidacja	-	(16)	(3 367)	(2)	(150)	-	(3 535)
Reklasyfikacja*	-	(7)	(4 792)	(2 063)	(22)	-	(6 884)
Różnice kursowe	-	(19)	42	45	24	-	92
Inne	-	(45)	(191)	(93)	(48)	-	(377)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	952	48 753	156 561	7 869	15 865	-	230 000

*W pozycji tej została zaprezentowana przede wszystkim wartość środków trwałych, które przed wejściem w życie MSSF 16 były środkami trwałymi w leasingu finansowym i prezentowane były w rzeczowych aktywach trwałych, a po wejściu w życie MSSF 16 zostały przeniesione do rzeczowych aktywów trwałych w leasingu.

Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe własne

na 1 stycznia 2019 r.	13 897	104 918	161 596	3 537	4 423	7 480	295 851
na 30 września 2019 r.	17 297	103 204	131 727	680	4 656	6 320	263 884

Począwszy od dnia 1.01.2019 roku Grupa RAWLPLUG jest zobowiązana do stosowania standardu MSSF 16 „Leasing”.

Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych. Grupa RAWLPLUG zdecydowała się wycenić aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu (wpływ przedpłaconych opłat leasingowych był pomijalny). Ponadto Grupa zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- ✓ na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa nie dokonywała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Grupa zastosowała standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem na gruncie MSR 17 nie były ujęte jako leasing finansowy,
- ✓ wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed dniem pierwszego zastosowania,
- ✓ umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa ujęła jako koszty metodą liniową w okresie leasingu,
- ✓ uproszczenie dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Prawa z tytułu korzystania zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu:

30.09.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	371	55 487	11 738	555	192	68 343
Zakup (ulepszenie)	-	-	56	-	-	37	93
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	52	140	-	-	192
Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	9 230	2 098	-	155	11 483
Reklasyfikacje*	-	371	46 149	9 452	555	-	56 527
Różnice kursowe	-	-	-	48	-	-	48
Zmniejszenia	-	-	-	(513)	-	(192)	(705)
Sprzedaż	-	-	-	(182)	-	-	(182)
Likwidacja	-	-	-	(316)	-	-	(316)
Reklasyfikacje	-	-	-	(15)	-	-	(15)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(192)	(192)
Wartość brutto na koniec okresu	-	371	55 487	11 225	555	-	67 638

30.09.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za okres	-	8	2 703	2 464	72	-	5 247
Sprzedaż	-	-	-	(182)	-	-	(182)
Likwidacja	-	-	-	(223)	-	-	(223)
Reklasyfikacja*	-	7	4 792	2 048	18	-	6 865
Różnice kursowe	-	-	-	14	-	-	14
Inne	-	-	-	11	-	-	11
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	15	7 495	4 132	90	-	11 732

*W pozycji tej została zaprezentowana przede wszystkim wartość środków trwałych, które przed wejściem w życie MSSF 16:

- były środkami trwałymi w leasingu finansowym i prezentowane były w rzeczowych aktywach trwałych,
- były środkami trwałymi w leasingu operacyjnym wykazywanym pozabilansowo.

Wartość netto

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu

na 1 stycznia 2019 r.	-	-	-	-	-	-	-
na 30 września 2019 r.	-	356	47 992	7 093	465	-	55 906

Wartość netto

Rzeczowe aktywa trwale razem

na 1 stycznia 2019 r.	13 897	104 918	161 596	3 537	4 423	7 480	295 851
na 30 września 2019 r.	17 297	103 560	179 719	7 773	5 121	6 320	319 790

Rzeczowe aktywa trwale na dzień 30.09.2019 r. obciążone były z tytułu zaciągniętych kredytów: hipoteka do kwoty 97 000 tys. zł na nieruchomościach oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 60 000 tys. zł na nieruchomościach oraz hipoteka łączna do kwoty 148 500 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości.

W ciągu trzech kwartałów 2019 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w ciągu dziewięciu miesięcy 2019 roku wyniosła 23 035 tys. zł, z czego:

- ✓ 22 933 tys. zł uwzględniono w rachunku zysków i strat, w tym 22 768 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, natomiast 165 tys. zł zakwalifikowano do pozostałych kosztów operacyjnych,

✓ 102 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe:

31.12.2018	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 884	134 337	276 815	11 004	16 725	26 314	480 079
Zwiększenia	94	17 041	50 601	4 701	3 425	41 043	116 905
Zakup	-	74	1 262	451	292	37 843	39 922
Rozliczenie środków trw. w budowie	-	16 434	32 029	83	1 255	-	49 801
Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	371	16 372	4 004	1 807	-	22 554
Reklasyfikacje	-	-	146	34	14	326	520
Różnice kursowe	37	154	184	105	42	49	571
Inne	57	8	608	24	15	2 825	3 537
Zmniejszenia	(129)	(14 146)	(35 562)	(1 903)	(829)	(59 877)	(69 298)
Sprzedaż	-	-	(1 440)	(1 412)	(61)	(2 631)	(5 544)
Likwidacja	(72)	(130)	(5 342)	(144)	(120)	(479)	(6 287)
Reklasyfikacje	-	-	(14)	-	(26)	(476)	(516)
Różnice kursowe	-	-	(53)	-	-	(25)	(78)
Rozliczenie środków trw. w budowie	-	-	-	-	-	(50 256)	(50 256)
Inne	(57)	(14 016)	(28 713)	(347)	(622)	(6 010)	(6 617)
Wartość brutto na koniec okresu	14 849	151 247	320 501	14 135	19 474	7 480	527 686

31.12.2018	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	952	42 410	144 989	10 079	13 866	479	212 775
Odpis amortyzacyjny za okres	-	3 937	19 786	1 383	1 392	-	26 498
Odwrócenie odpisu aktualizującego	-	-	-	-	-	(479)	(479)
Sprzedaż	-	-	(1 528)	(1 291)	(67)	-	(2 886)
Likwidacja	-	(59)	(4 979)	(132)	(120)	-	(5 290)
Reklasyfikacja	-	-	(4)	-	4	-	-
Różnice kursowe	-	41	142	73	26	-	282
Inne	-	-	499	486	(50)	-	935
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	952	46 329	158 905	10 598	15 051	-	231 835
Wartość netto							
na 1 stycznia 2018 r.	13 932	91 927	131 826	925	2 859	25 835	267 304
na 31 grudnia 2018 r.	13 897	104 918	161 596	3 537	4 423	7 480	295 851

30.09.2018	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 884	134 337	276 815	11 004	16 725	26 314	480 079
Zwiększenia	44	9 874	39 852	2 727	2 535	22 965	77 997
Zakup	-	41	927	183	245	22 943	24 339
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	9 273	22 816	83	731	-	32 903
Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	371	15 765	2 343	1 493	-	19 972
Reklasyfikacje	-	-	146	34	14	-	194
Różnice kursowe	44	180	141	64	32	22	483
Inne	-	9	57	20	20	-	106
Zmniejszenia	(84)	(187)	(3 409)	(1 103)	(155)	(36 538)	(41 476)
Sprzedaż	-	-	(134)	(996)	(54)	(621)	(1 805)
Likwidacja	(72)	(124)	(3 160)	(107)	(76)	-	(3 539)
Reklasyfikacje	-	-	(14)	-	(25)	(150)	(189)
Różnice kursowe	(12)	(63)	(99)	-	-	(25)	(199)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(33 850)	(33 850)
Inne	-	-	(2)	-	-	(1 892)	(1 894)
Wartość brutto na koniec okresu	14 844	144 024	313 258	12 628	19 105	12 741	516 600

Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	952	42 410	144 989	10 079	13 866	479	212 775
Odpis amortyzacyjny za okres	-	2 928	14 469	1 044	991	-	19 432
Sprzedaż	-	-	(341)	(917)	(66)	-	(1 324)
Likwidacja	-	(52)	(2 796)	(107)	(79)	-	(3 034)
Reklasyfikacja	-	-	(4)	-	4	-	-
Różnice kursowe	-	(11)	59	46	21	-	115
Inne	-	19	358	455	(122)	-	710
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	952	45 294	156 734	10 600	14 615	479	228 674

Wartość netto

na 1 stycznia 2018 r.	13 932	91 927	131 826	925	2 859	25 835	267 304
na 30 września 2018 r.	13 892	98 730	156 524	2 028	4 490	12 262	287 926

NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	3 401	3 401	3 401
Stan na koniec okresu	3 401	3 401	3 401

NOTA NR 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Udziały niedające kontroli

Spółka	31.12.2018	Udział w wyniku finansowym netto	Wyplata dywidendy	Różnice kursowe z wyceny jed. zagranicznych	Wykup UNK	30.09.2019
Koelner Centrum Sp. z	1 264	-	-	-	(1 264)	-
Koelner Hungaria Kft	38 759	5 032	(654)	(932)	-	42 205
RAZEM	40 023	5 032	(654)	(932)	(1 264)	42 205

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. W wyniku transakcji RAWLPLUG S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Koelner Centrum Sp. z o.o. W dniu 23.04.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. wyraziło zgodę na połączenie RAWLPLUG S.A. ze spółką Koelner Centrum Sp. z o.o., a w dniu 31.05.2019 r. połączenie zostało zarejestrowane w KRS, spółka Koelner Centrum Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców bez przeprowadzania likwidacji.

Udziały niedające kontroli istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG występują w spółce Koelner Hungaria Kft. Poniższa tabela zawiera podstawowe informacje finansowe o tym podmiocie:

Koelner Hungaria Kft

	30.09.2019	31.12.2018
Udziały niedające kontroli (% głosów)	49%	49%
Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)	49%	49%
Aktywa trwałe	25 075	23 096
Aktywa obrotowe	66 420	60 080
AKTYWA RAZEM	91 495	83 176
Zobowiązania krótkoterminowe	5 362	4 076
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	5 362	4 076
Kapitał własny przypadający:	86 133	79 100
akcjonariuszom podmiotu dominującego	43 928	40 341
podmiotom niekontrolującym	42 205	38 759

Koelner Hungaria Kft

	1.01 - 30.09.2019	1.01 - 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	63 710	57 513
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 237	5 709
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	5 032	5 486
Zysk (strata) netto	10 269	11 195
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 267	5 184
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	4 100	4 977
Pozostałe całkowite dochody	8 367	10 161
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 267	5 184
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	4 100	4 977
Całkowite dochody	8 367	10 161

NOTA NR 5. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

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. Jest to wspólne przedsięwzięcie, które na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyceniane jest metodą praw własności. RAWLPLUG S.A. objęła udziały w RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited, których wartość na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 2 027 tys. zł. Zmiana (spadek) w kapitale własnym RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited od momentu nabycia do dnia 30.09.2019 r. przypadająca na RAWLPLUG S.A. wyniosła 1 008 tys. zł. Wartość tych udziałów wyceniana metodą praw własności na dzień 30.09.2019 r. wyniosła 1 019 tys. zł.

NOTA NR 6. AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość brutto na początek okresu	37 383	57 140	57 140
Udziały i akcje	21 025	20 949	20 949
Udzielone pożyczki	16 358	36 191	36 191
Zwiększenia	30 568	21 269	4 985
Udziały i akcje	1 368	76	60
Zakup udziałów i akcji	1 328	5	5
Różnice kursowe	40	71	55
Udzielone pożyczki	29 200	21 193	4 925
Udzielenie pożyczek	2 228	5 136	4 643
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	26 359	15 773	-
Różnice kursowe	40	21	20
Inne	573	263	262
Zmniejszenia	(3 358)	(41 026)	(26 866)
Udzielone pożyczki	(3 358)	(41 026)	(26 866)
Splata pożyczek	(3 349)	(234)	(210)
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	(40 755)	(26 653)
Różnice kursowe	-	(37)	-
Inne	(9)	-	(3)
Wartość brutto na koniec okresu	64 593	37 383	35 259
Udziały i akcje	22 393	21 025	21 009
Udzielone pożyczki	42 200	16 358	14 250

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu	617	200	200
Zwiększenia	11	417	-
Utworzenie	4	-	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	416	-
Różnice kursowe	7	1	-
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu	628	617	200

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość netto			
Stan na początek okresu - Razem	36 766	56 940	56 940
Stan na początek okresu - Udziały netto	20 825	20 750	20 750
Stan na początek okresu - Pożyczki netto	15 941	36 190	36 190
Stan na koniec okresu- Razem	63 965	36 766	35 059
Stan na koniec okresu - Udziały netto	22 194	20 825	20 810
Stan na koniec okresu - Pożyczki netto	41 771	15 941	14 249
w tym pożyczki netto udzielone jednostce dominującej	22 768	-	-
w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym	18 746	15 613	14 103
w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy	257	328	146

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość brutto na początek okresu	31 035	2 795	2 795
Udzielone pożyczki	31 035	2 795	2 795
Zwiększenia	2 247	49 486	34 286
Udzielone pożyczki	2 247	49 486	34 286
Udzielenie	1 780	7 964	7 133
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	40 707	26 653
Różnice kursowe	295	167	83
Inne	172	648	417
Zmniejszenia	(27 015)	(21 246)	(5 478)
Udzielone pożyczki	(27 015)	(21 246)	(5 478)
Sprzedaż / spłata	(635)	(5 473)	(5 428)
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	(26 359)	(15 773)	-
Różnice kursowe	(14)	-	(50)
Inne	(7)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 267	31 035	31 603
Udzielone pożyczki	6 267	31 035	31 603
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	642	1 016	1 016
Udzielone pożyczki	642	1 016	1 016
Zwiększenia	54	87	64
Udzielone pożyczki	54	87	64
Utworzenie	17	27	19
Różnice kursowe	37	60	45
Zmniejszenia	45	(461)	-
Udzielone pożyczki	45	(461)	-
Rozwiązanie	45	(45)	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	(416)	-
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu	651	642	1 080
Udzielone pożyczki	651	642	1 080
Wartość netto - Udzielone pożyczki			
Stan na początek okresu	30 393	1 779	1 779
Stan na koniec okresu	5 616	30 393	30 523
w tym pożyczki netto udzielone jednostce dominującej	-	24 093	23 462
w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym	4 807	6 252	6 768
w tym pożyczki netto udzielone pozostałym jednostkom powiązanym	260	-	50
w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy	549	48	243

NOTA NR 7. ZAPASY

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Materiały	26 642	29 172	33 414
Półprodukty i produkcja w toku	12 821	7 518	5 130
Produkty gotowe	127 697	129 268	122 290
Towary	85 420	96 433	101 493
Zaliczki na dostawy	1 854	1 242	1 876
	254 434	263 633	264 203
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(13 985)	(14 222)	(14 239)
Zapasy, wartość brutto	268 419	277 855	278 442

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	14 222	13 728	13 728
Odpisy utworzone	590	1 748	984
Odpisy rozwiązane	(1 170)	(999)	(297)
Inne zmiany	343	(255)	(176)
Stan na koniec okresu	13 985	14 222	14 239

Zapasy na dzień 30.09.2019 r., z tytułu zaciągniętych kredytów, obciążone były w następujący sposób:

- ✓ Zastaw na zapasach – 72 500 (RAWLPLUG S.A.),
- ✓ Zastaw na zapasach – 105 000 (Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. oddział w Łańcucie).

NOTA NR 8. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kaucje z tytułu wynajmu lokali	1 442	1 405	1 384
Inne należności	162	155	153
Rozliczenia międzyokresowe	4 216	3 555	3 625
	5 820	5 115	5 162

Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	161 390	129 465	157 676
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	14 915	15 539	11 896
Rozliczenia międzyokresowe	5 001	3 431	4 460
Pozostałe należności	2 107	1 510	3 657
	183 413	149 945	177 689
Odpisy aktualizujące wartość należności	(19 324)	(16 477)	(16 368)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	202 737	166 422	194 057

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	16 477	13 759	13 759
Zmiany zasad rachunkowości (nowy standard MSSF 9)	-	847	847
Stan na początek okresu po zmianach	16 477	14 606	14 606
Odpisy utworzone	3 357	3 588	3 020
Odpisy rozwiązane	(875)	(1 335)	(1 188)
Odpisy wykorzystane	(213)	(421)	(348)
Inne zmiany	578	39	278
Stan na koniec okresu	19 324	16 477	16 368

NOTA NR 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	36 687	48 172	37 201
Depozyty bankowe	-	700	400
Inne	5	18	32
	36 692	48 890	37 633

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

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły pozycje „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” oraz „Działalność zaniechana”.

NOTA NR 11. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy RAWLPLUG S.A. na dzień 30.09.2019 r. wynosił 32 560 tys. zł.

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	23 000 000	23 000	opłacone gotówką	20.07.2004
B	na okaziciela	brak	7 000 000	7 000	opłacone gotówką	3.12.2004
C	na okaziciela	brak	335 200	335	opłacone gotówką	16.11.2005
C	na okaziciela	brak	185 400	185	opłacone gotówką	21.11.2006
D	na okaziciela	brak	1 500 000	1 500	opłacone gotówką	20.03.2007
C	na okaziciela	brak	268 700	269	opłacone gotówką	3.12.2007
C	na okaziciela	brak	270 700	271	opłacone gotówką	10.03.2008
			32 560 000	32 560		

NOTA NR 12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał zapasowy pozostały	197 602	183 765	183 766
Pozostałe kapitały rezerwowe	30 665	30 467	30 458
Różnice kursowe z konsolidacji	19 751	18 021	16 739
	248 018	232 253	230 963

NOTA NR 13. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(14 505)	(23 548)	(23 540)
Wynik netto bieżącego okresu	29 572	34 400	32 985
	15 067	10 852	9 445

NOTA NR 14. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	1 918	1 653	1 653
Rezerwa na odprawy emerytalne	902	878	878
Inne	1 016	775	775
Utworzenie	526	263	148
Rezerwa na odprawy emerytalne	282	52	-
Inne	244	211	148
Wykorzystanie	-	(6)	(6)
Inne	-	(6)	(6)
Rozwiązanie	-	(47)	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(28)	-
Inne	-	(19)	-
Inne zmiany	(53)	-	-
Inne	(53)	-	-
Zmiana z tytułu różnic kursowych	65	55	27
Inne	65	55	27
Stan na koniec okresu	2 456	1 918	1 822
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 184	902	878
Inne	1 272	1 016	944
Część długoterminowa	2 433	1 895	1 780
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 176	894	870
Inne	1 257	1 001	910
Część krótkoterminowa	23	23	42
Rezerwa na odprawy emerytalne	8	8	8
Inne	15	15	34

Pozostałe rezerwy

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	2 445	2 058	2 058
Rezerwa na zobowiązania	451	276	276
Rezerwa na premie	1 878	1 719	1 719
Rezerwa na odszkodowania	73	-	-
Pozostałe	43	63	63
Utworzenie	2 498	2 447	2 064
Rezerwa na zobowiązania	26	263	34
Rezerwa na premie	2 472	2 090	2 030
Rezerwa na odszkodowania	-	73	-
Pozostałe	-	21	-
Wykorzystanie	(1 361)	(1 566)	(1 137)
Rezerwa na premie	(1 361)	(1 566)	(1 137)
Rozwiązanie	(1 515)	(499)	(1 139)
Rezerwa na zobowiązania	(115)	(88)	-
Rezerwa na premie	(1 400)	(368)	(1 118)

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Pozostałe	-	(43)	(21)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	1	5	2
Rezerwa na premie	-	3	1
Pozostałe	1	2	1
Reklasyfikacja	(17)	-	-
Rezerwa na premie	(17)	-	-
Stan na koniec okresu	2 051	2 445	1 848
Rezerwa na zobowiązania	362	451	310
Rezerwa na premie	1 572	1 878	1 495
Rezerwa na odszkodowania	73	73	-
Pozostałe	44	43	43
Część długoterminowa	162	136	210
Rezerwa na zobowiązania	162	136	210
Część krótkoterminowa	1 889	2 309	1 638
Rezerwa na zobowiązania	200	315	100
Rezerwa na premie	1 572	1 878	1 495
Rezerwa na odszkodowania	73	73	-
Pozostałe	44	43	43

NOTA NR 15. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Długoterminowe	900	1 078	1 213
Przychody przyszłych okresów	900	1 078	1 213
Dotacje	900	1 040	1 096
Pozostałe	-	38	117
Krótkoterminowe	20 710	15 774	17 819
Przychody przyszłych okresów	304	505	506
Dotacje	187	187	188
Pozostałe	117	318	318
Bierne rozliczenia międzyokresowe	20 406	15 269	17 313
Rezerwa na zobowiązania z tytułu przyszłych dostaw	5 610	928	2 070
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 923	2 927	3 042
Rezerwa na bonusy	10 685	10 728	10 984
Pozostałe	1 188	686	1 217

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

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	107 232	125 613	128 448
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezp. i podobne (bez CIT)	14 725	14 228	16 344
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 884	4 923	4 999
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	19 968	21 446	18 531
Pozostałe	4 550	4 663	3 626
	152 359	170 873	171 948

Zobowiązania długoterminowe	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Pozostałe	4	4	8
	4	4	8

NOTA NR 17. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Długoterminowe kredyty bankowe	222 408	119 287	124 135
Długoterminowe kredyty i pożyczki	222 408	119 287	124 135
Krótkoterminowe kredyty bankowe	57 392	147 903	144 790
Krótkoterminowe pożyczki	770	864	803
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	58 162	148 767	145 593

Terminy spłaty

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
powyżej 1 roku do 3 lat	222 408	119 287	124 135
	222 408	119 287	124 135

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta	
RAWLPLUG S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Warszawa	108 000	-	98 944	-	30.04.2022
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	70 000	-	60 000	-	37.02.2022
RAWLPLUG S.A.					27 686	-	5.02.2021
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	Limit 60 000 łączny dla trzech spółek	-	25 142	-	5.02.2021
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.					6 973	-	5.02.2021
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	3 000	-	13.07.2021
RAWLPLUG S.A.	DNB Bank Polska SA.	Warszawa	376	98 USD	663	166 USD	31.03.2021
RAZEM					222 408		

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty*		Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta	
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	28 000	-	23 065	-	bezterminowo
Rawl France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	12 000	-	10 392	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Warszawa	108 000	-	10 030	-	30.04.2022

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty*		Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta	
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	70 000	-	5 000	-	27.02.2022
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	4 333	-	13.07.2021
Rawplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	14 000	-	3 131	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	4 000	-	1 441	-	bezterminowo
Rawplug Ireland Ltd	Rawplug Ireland (Export) Ltd	Dublin, Irlandia	999	229 EUR	538	123 EUR	bezterminowo
Rawplug Ireland Ltd	PRI Pension Trustees Ltd	Dublin, Irlandia	837	192 EUR	232	53 EUR	bezterminowo
RAZEM					58 162		

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

NOTA NR 18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Część długoterminowa	23 967	17 273	18 065
Leasing finansowy	23 967	17 273	18 065
Część krótkoterminowa	22 842	22 356	21 614
Leasing finansowy	13 143	10 285	9 600
Faktoring	9 688	11 911	11 968
Inne	11	160	46

NOTA NR 19. LEASINGU

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	30.09.2019		31.12.2018		30.09.2018	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	14 735	13 143	10 994	10 285	10 428	9 600
W okresie od 1 do 5 lat	26 213	23 967	17 870	17 273	18 370	18 065
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	40 948	X	28 864	X	28 798	X
Koszty finansowe (-)	(3 838)	X	(1 306)	X	(1 133)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	37 110	37 110	27 558	27 558	27 665	27 665

Wartość opłat poniesionych z tytułu leasingu i najmu krótkoterminowego

	1.01.-30.09.2019
Grunty i budynki	2 110
Urządzenia techniczne i maszyny	198
Środki transportu	1 537
Inne	69
	3 914

NOTA NR 20. PODATEK DOCHODOWY

Należności / Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	435	5 234	221
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	831	926	1 060

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan brutto na początek okresu	54 963	58 319	58 319
Rzeczowe aktywa trwałe	4	218	218
Wartości niematerialne	28 841	31 298	31 298
Aktywa finansowe	704	733	733
Zapasy	3 173	2 658	2 658
Należności krótkoterminowe	2 496	2 280	2 280
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 022	895	895
Pozostałe rezerwy	-	2	2
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	12 568	17 219	17 219
Różnice kursowe	637	486	486
Zobowiązania	4 788	1 866	1 866
Pozostałe	730	664	664
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i strat podatkowej	(4 911)	(3 481)	(753)
Rzeczowe aktywa trwałe	(2)	(214)	(92)
Wartości niematerialne	(1 929)	(2 457)	(1 842)
Aktywa finansowe	23	(29)	(26)
Zapasy	74	515	438
Należności krótkoterminowe	16	214	19
Rezerwy na świadczenia pracownicze	74	127	169
Pozostałe rezerwy	-	(2)	(1)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	(4 890)	(4 774)	(2 797)
Różnice kursowe	-	151	78
Zobowiązania	1 720	2 922	3 264
Pozostałe	3	66	37
Różnice kursowe	143	125	125
Rzeczowe aktywa trwałe	(2)	-	(1)
Należności krótkoterminowe	1	2	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	144	123	126
Stan brutto na koniec okresu	50 195	54 963	57 691
Rzeczowe aktywa trwałe	-	4	125
Wartości niematerialne	26 912	28 841	29 456
Aktywa finansowe	727	704	707
Zapasy	3 247	3 173	3 096
Należności krótkoterminowe	2 513	2 496	2 299
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 096	1 022	1 064
Pozostałe rezerwy	-	-	1
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	7 822	12 568	14 548
Różnice kursowe	637	637	564
Zobowiązania	6 508	4 788	5 130
Pozostałe	733	730	701

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	403	403
Zwiększenia	-	388	779
Utworzenie – Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach	-	388	779
Zmniejszenia	-	(791)	-
Wykorzystanie – Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach	-	(791)	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	-	-	1 182

Wartość netto

Stan na początek okresu	54 963	57 915	57 915
Stan na koniec okresu	50 195	54 963	56 509

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	13 268	10 769	10 769
Rzeczowe aktywa trwałe	10 770	7 820	7 820
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	527	527	527
Aktywa finansowe	1 164	1 177	1 177
Należności krótkoterminowe	168	233	233
Różnice kursowe	635	1 001	1 001
Zobowiązania	4	11	11
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 574	2 499	2 574
Rzeczowe aktywa trwałe	1 385	2 950	2 941
Aktywa finansowe	155	(13)	(54)
Należności krótkoterminowe	(154)	(65)	59
Pozostałe rezerwy	-	-	30
Różnice kursowe	159	(366)	(397)
Zobowiązania	(1)	(7)	(5)
Pozostałe	30	-	-
Stan na koniec okresu	14 842	13 268	13 343
Rzeczowe aktywa trwałe	12 155	10 770	10 761
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	527	527	527
Aktywa finansowe	1 319	1 164	1 123
Należności krótkoterminowe	14	168	292
Pozostałe rezerwy	-	-	30
Różnice kursowe	794	635	604
Zobowiązania	3	4	6
Pozostałe	30	-	-

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

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Podatek bieżący	1 012	1 256	1 971	6 411
Bieżące obciążenie podatkowe	1 012	1 256	1 971	6 411
Podatek odroczony	1 339	6 485	1 695	4 106
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(2 193)	1 595	201	1 309
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej i ulgi podatkowej	3 530	4 883	1 492	2 796
Inne	2	7	3	-
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 351	7 741	3 666	10 517

NOTA NR 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów	121 188	386 617	123 257	354 279
Przychody netto ze sprzedaży usług	656	2 160	753	2 062
Przychody netto ze sprzedaży towarów	84 835	240 256	81 079	230 840
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 034	3 514	960	3 739
	207 713	632 547	206 049	590 920
kraj	66 418	198 817	68 693	191 419
eksport	141 295	433 730	137 356	399 501
	207 713	632 547	206 049	590 920

NOTA NR 22. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Koszty według rodzaju

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Amortyzacja	8 261	23 857	6 984	19 966
Zużycie materiałów i energii	50 509	164 339	56 129	161 167
Koszty świadczeń pracowniczych	35 570	105 315	32 370	94 909
Podróże służbowe	718	2 332	785	2 412
Transport	8 899	26 400	8 261	24 109
Reprezentacja i reklama	2 732	6 616	2 671	5 662
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	1 972	5 477	1 717	5 311
Usługi obce	19 063	58 164	20 482	58 423
Pozostałe koszty	2 334	6 270	1 103	4 263
Razem koszty według rodzaju	130 058	398 770	130 502	376 222

Koszty świadczeń pracowniczych

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Wynagrodzenia	28 795	84 994	25 904	75 541
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 775	20 321	6 466	19 368
	35 570	105 315	32 370	94 909

NOTA NR 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	418	451	-	-
Dotacje	46	140	113	342
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	115	875	205	1 188
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	145	1 170	-	297
Rozwiązanie rezerw	1 036	1 167	-	500
Nadwyżki inwentaryzacyjne	363	844	133	787
Przychody z tytułu najmów/czynszów	324	915	226	677
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	50	188	58	210
Pozostałe	1 472	3 096	522	1 850
	3 969	8 846	1 257	5 851

Pozostałe koszty operacyjne

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	28	89
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	921	3 357	248	3 014
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	332	590	362	984
Darowizny	372	880	207	710
Utworzenie rezerw	332	1 577	62	382
Niedobory inwentaryzacyjne	511	1 147	262	658
Koszty złomowania	384	1 239	120	558
Kary i odszkodowania	52	194	20	795
Pozostałe	400	1 682	755	1 248
	3 304	10 666	2 064	8 438

NOTA NR 24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	378	1 119	371	1 001
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	441	-	76
Pozostałe odsetki	15	38	20	58
Pozostałe	7	96	4	13
	400	1 694	395	1 148

Koszty finansowe

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów	2 323	6 444	1 915	5 468
Pozostałe odsetki	204	594	117	364
Prowizje	265	1 277	391	1 313
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe	7	21	6	19
Strata z tytułu różnic kursowych	505	-	134	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	12	12
Poręczenia i gwarancje	5	139	142	375
Pozostałe	315	781	184	808
	3 624	9 256	2 901	8 359

NOTA NR 25. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 063	29 572	12 629	32 985
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,28	0,91	0,39	1,01

NOTA NR 26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączone z konsolidacji

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	3 439	9 190	3 118	9 259
Zakup usług, towarów i materiałów	4 263	9 156	1 450	5 361
Pozostałe przychody	375	1 150	336	761
Zakup środków trwałych	969	3 483	928	3 860
Pozostałe koszty	-	26	-	36
	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania	4 081	3 721	4 224	3 604
Należności	7 309	5 770	4 394	5 146
Pożyczki udzielone	23 553	22 737	21 865	20 871
Pożyczki otrzymane	538	557	606	581

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

Transakcje z jednostką dominującą

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Pozostałe przychody	178	534	199	596
Pozostałe koszty	-	109	121	359
	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania	-	-	121	40
Pożyczki udzielone	22 768	25 308	24 093	23 462

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

Transakcje z kluczowym personelem oraz z jednostkami z nimi powiązanyymi

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	-	-	5	5
Zakup usług, towarów i materiałów	252	757	27	27
Pozostałe przychody	3	10	-	-
	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania	104	103	2	2
Należności	108	593	469	117
Pożyczki udzielone	203	201	198	50

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

Transakcje z jednostką stowarzyszoną

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	185	275	-	-
Pozostałe przychody	11	1 185	-	-
	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania	768	715	1 364	-
Należności	760	494	89	-
Pożyczki udzielone	260	-	-	-

Dotyczy transakcji z RAWLPLUG-TMAX Corporation Ltd.

NOTA NR 27. DOTACJE RZĄDOWE

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
Stan na początek okresu	1 133	1 227	1 332	1 434
Otrzymane w ciągu roku	-	-	65	192
Odniesione na rachunek zysków i strat	(46)	(140)	(113)	(342)
Stan na koniec okresu	1 087	1 087	1 284	1 284
Część długoterminowa	900	900	1 096	1 096
Część krótkoterminowa	187	187	188	188

2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2019 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-09.2019	01-09.2018	01-09.2019	01-09.2018
I. Przychody netto ze sprzed. produktów, towarów, materiałów i usług	281 348	253 038	65 299	59 489
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	626	(2 079)	145	(489)
III. Zysk (strata) brutto	27 285	19 325	6 333	4 543
IV. Zysk (strata) netto	26 521	18 748	6 155	4 408
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 716	(2 904)	2 023	(683)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 873)	16 769	(667)	3 942
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 439)	(16 764)	(2 887)	(3 941)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(6 596)	(2 899)	(1 531)	(682)
IX. Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
X. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,80	1,83	0,18	0,43
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
XI. Aktywa razem	702 174	690 483	160 548	160 577
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	354 072	358 688	80 957	83 416
XIII. Zobowiązania długoterminowe	217 332	115 654	49 692	26 896
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	126 090	234 458	28 830	54 525
XV. Kapitał własny	348 102	331 795	79 592	77 162
XVI. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 445	7 572
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	10,69	10,19	2,44	2,37
XVIII. Zadeklarowana/wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,33	0,33	0,08	0,08
2.2. BILANS	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
I. Aktywa trwałe	487 577	479 280	455 305	436 373
1. Wartości niematerialne i prawne	4 881	4 715	5 877	6 009
2. Rzeczowe aktywa trwałe	110 045	101 922	101 898	89 348
3. Należności długoterminowe	891	875	876	871
3.1. Od pozostałych jednostek	891	875	876	871
4. Inwestycje długoterminowe	355 857	356 847	331 835	325 396
4.1. Nieruchomości	3 528	3 528	3 528	3 528
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	352 329	353 319	328 307	321 868
a) w jednostkach powiązanych	352 126	353 118	328 109	321 868
b) w jednostkach pozostałych	203	201	198	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 903	14 921	14 819	14 749
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 687	10 262	11 307	11 124
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 216	4 659	3 512	3 625
II. Aktywa obrotowe	214 597	223 739	235 178	248 157
1. Zapasy	124 385	125 279	129 052	133 592
2. Należności krótkoterminowe	82 347	88 805	67 353	72 463
2.1. Od jednostek powiązanych	56 714	63 436	43 381	51 357
2.2. Od pozostałych jednostek	25 633	25 369	23 972	21 106
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 278	6 199	37 152	40 609
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 278	6 199	37 152	40 609
a) w jednostkach powiązanych	5 067	4 056	30 345	38 982
b) w jednostkach pozostałych	-	-	-	196
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	211	2 143	6 807	1 431
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 587	3 456	1 621	1 493
AKTYWA RAZEM	702 174	703 019	690 483	684 530

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
I. Kapitał własny	348 102	348 033	331 795	309 220
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy	258 244	258 244	249 671	227 384
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	528	528	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	30 000	30 000	30 000	30 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	249	249	867	-
6. Zysk (strata) netto	26 521	26 452	18 169	18 748
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	354 072	354 986	358 688	375 310
1. Rezerwy na zobowiązania	8 722	6 946	7 525	5 078
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 424	5 650	6 280	4 238
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	482	450	410	343
a) długoterminowa	482	450	410	343
1.3. Pozostałe rezerwy	816	846	835	497
a) długoterminowa	162	153	136	-
b) krótkoterminowe	654	693	699	497
2. Zobowiązania długoterminowe	217 332	202 877	115 654	137 109
2.1. Wobec jednostek powiązanych	8 581	4 117	14 948	33 895
2.2. Wobec pozostałych jednostek	208 751	198 760	100 706	103 214
3. Zobowiązania krótkoterminowe	126 090	143 452	234 458	231 397
3.1. Wobec jednostek powiązanych	21 377	21 301	28 204	24 971
3.2. Wobec pozostałych jednostek	104 502	121 912	206 254	206 236
3.3. Fundusze specjalne	211	239	0	190
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 928	1 711	1 051	1 726
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 928	1 711	1 051	1 726
a) krótkoterminowe	1 928	1 711	1 051	1 726
PASYWA RAZEM	702 174	703 019	690 483	684 530
Wartość księgowa	348 102	348 033	331 795	309 220
Liczba akcji na koniec okresu	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,69	10,69	10,19	9,50

2.3. POZYCJE POZABILANSOWE

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania warunkowe	59 705	59 211	55 024	56 243
Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	59 705	59 211	55 024	56 243
Pozycje pozabilansowe, razem	59 705	59 211	55 024	56 243

2.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:	94 960	281 348	91 514	253 038
- od jednostek powiązanych	84 439	250 131	82 387	226 816
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	66 614	193 593	62 963	174 276
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28 346	87 755	28 551	78 762
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:	75 111	225 407	72 197	206 057
- od jednostek powiązanych	67 434	202 091	66 362	187 523
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	52 160	153 063	48 543	139 365
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 951	72 344	23 654	66 692
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	19 849	55 941	19 317	46 981
IV. Koszty sprzedaży	15 132	42 688	12 890	36 702
V. Koszty ogólnego zarządu	5 010	14 382	4 272	12 118
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	(293)	(1 129)	2 155	(1 839)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 687	5 859	895	3 584
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	63	910	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	789	98	831
3. Inne przychody operacyjne	1 600	4 160	797	2 753
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 255	4 104	1 177	3 824
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	103	417
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	386	1 016	430	1 216
3. Inne koszty operacyjne	869	3 088	644	2 191
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	139	626	1 873	(2 079)
X. Przychody finansowe	2 455	33 535	1 046	29 830
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 748	31 352	337	26 895
- od jednostek powiązanych w tym:	1 748	31 352	337	26 895
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 748	31 352	337	26 895
2. Odsetki, w tym:	453	1 364	471	1 308
- od jednostek powiązanych	448	1 358	467	1 302
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	81	-	-
4. Inne	254	738	238	1 627
XI. Koszty finansowe	2 177	6 876	3 312	8 426
1. Odsetki, w tym:	1 837	5 207	1 903	5 799
- dla jednostek powiązanych	35	266	293	1 011
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7	21	19	32
3. Inne	333	1 648	1 390	2 595
XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)	417	27 285	(393)	19 325
XIII. Podatek dochodowy	348	764	615	577
a) część odroczone	348	764	615	577
XIV. Zysk (strata) netto (XII-XIII)	69	26 521	(1 008)	18 748
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		25 942		59 697
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		32 560 000		32 560 000
Zysk (strata) (zanalizowany) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,80		1,83

2.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	07-09.2019	01-09.2019	01-12.2018	01-09.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	348 033	331 795	301 217	301 217
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 560	32 560	32 560	32 560
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 560	32 560	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	258 244	249 671	202 577	202 577
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	8 573	47 094	24 806
a) zwiększenia (z tytułu)	-	8 573	55 494	33 206
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	8 292	33 206	33 206
- połączenie spółek	-	281	22 288	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	8 400	8 400
- przeznaczenie na pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	8 400	8 400
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	258 244	258 244	249 671	227 384
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	528	528	528	528
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	528	528	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	30 000	30 000	21 600	21 600
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	8 400	8 400
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	8 400	8 400
- przeniesienie z kapitału zapasowego	-	-	8 400	8 400
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	30 000	30 000	30 000	30 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	26 701	19 036	43 951	43 951
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	26 701	19 036	43 951	43 951
a) zwiększenia (z tytułu)	-	249	867	-
- połączenie spółek	-	249	867	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	19 036	43 951	43 951
- podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	8 292	33 206	33 206
- wypłata dywidendy	-	10 745	10 745	10 745
5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	26 701	249	867	-
5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	26 701	249	867	-
6. Wynik netto	69	26 521	18 169	18 748
a) zysk netto	69	26 521	18 169	18 748
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	348 102	348 102	331 795	309 220
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	348 102	348 102	321 050	309 220

2.6. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	07-09.2019	01-09.2019	07-09.2018	01-09.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	69	26 521	(1 008)	18 748
II. Korekty razem	12 475	(17 805)	17 092	(21 652)
1. Amortyzacja	2 451	6 996	1 939	5 384
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(1 271)	(1 061)	630	(847)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(417)	(27 437)	1 218	(22 111)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(4)	(891)	103	415
5. Zmiana stanu rezerw	1 775	1 197	(11)	2 058
6. Zmiana stanu zapasów	895	4 668	(5 308)	(20 114)
7. Zmiana stanu należności	5 226	(15 911)	(2 155)	(9 663)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 718	13 675	19 851	25 862
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	102	(1 175)	825	(2 636)
10. Inne korekty	-	2 134	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 544	8 716	16 084	(2 904)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 576	12 982	7 475	43 571
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	2 307	3	3 628
2. Z aktywów finansowych, w tym:	5 560	10 675	7 472	39 943
a) w jednostkach powiązanych	5 560	10 675	7 472	39 943
- dywidendy i udziały w zyskach	1 350	2 456	333	24 319
- spłata udzielonych pożyczek	4 032	7 664	6 946	15 076
- odsetki	178	555	193	548
II. Wydatki	(4 110)	(15 855)	(4 690)	(26 802)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 526)	(9 612)	(3 153)	(10 091)
2. Na aktywa finansowe, w tym:	(2 584)	(6 243)	(1 537)	(16 711)
a) w jednostkach powiązanych	(2 584)	(6 243)	(1 537)	(16 711)
- nabycie aktywów finansowych	(1 279)	(2 636)	(206)	(355)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(1 305)	(3 607)	(1 331)	(16 356)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 466	(2 873)	2 785	16 769
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	6 953	17 625	639	26 888
1. Kredyty i pożyczki	6 953	17 625	639	26 888
II. Wydatki	(22 895)	(30 064)	(18 930)	(43 652)
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(10 745)	(10 745)	(10 745)	(10 745)
2. Spłaty kredytów i pożyczek	(9 199)	(10 866)	(4 598)	(24 680)
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 017)	(3 167)	(1 687)	(2 265)
4. Odsetki	(1 934)	(5 286)	(1 900)	(5 962)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(15 942)	(12 439)	(18 291)	(16 764)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(1 932)	(6 596)	578	(2 899)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 932)	(6 596)	578	(2 899)
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 143	6 807	853	4 330
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	211	211	1 431	1 431

3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2019 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. (dalej: Grupa RAWLPLUG lub Grupa) przedstawione w raporcie kwartalnym zostało przygotowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. (Dz. U. 2018 r. poz.757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oraz zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe RAWLPLUG S.A. (dalej: Spółka) zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. (Dz. U. 2018 r. poz.757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...). W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018.

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za trzeci kwartał 2019 roku obejmują okres od 1.01.2019 r. do 30.09.2019 r. i zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Porównywalność skonsolidowanych danych finansowych za okres od 1.01.2019 do 30.09.2019 r. została zaburzona z uwagi na retrospektywne zastosowanie od 1.01.2019 roku standardu MSSF 16 przy jednoczesnym braku przekształcenia danych porównawczych.

Począwszy od dnia 1.01.2019 roku Grupa RAWLPLUG jest zobowiązana do stosowania standardu MSSF 16 „Leasing”.

MSSF 16 wymaga dokonywania szerszego zakresu ujawnień w porównaniu do wymogów MSR 17 (dotyczy to zarówno leasingobiorcy, jak i leasingodawcy). W związku z obowiązkiem stosowania od dnia 1.01.2019 r. nowego standardu MSSF 16 „Leasing” Grupa RAWLPLUG przyjęła zmodyfikowane podejście retrospektywne oraz praktyczne rozwiązania w ramach przepisów przejściowych. Informacje o powyższej zmianie były opisane w Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za 2018 r.

W rezultacie przeprowadzonych analiz, Grupa zidentyfikowała następujące kategorie umów leasingu:

- ✓ nieruchomości: powierzchnie biurowe i magazynowe, wieczyste użytkowanie gruntów,
- ✓ środki transportu,
- ✓ pozostałe aktywa: urządzenia i maszyny.

Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1.01.2019 roku, ponieważ Grupa zdecydowała się wycenić aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu. Ponadto Grupa zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- ✓ na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa nie dokonywała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Grupa zastosowała standard wyłącznie do umów, które przed tym dniem na gruncie MSR 17 nie były ujęte jako leasing finansowy,
- ✓ wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona w kwocie

zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,

- ✓ umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa ujęła jako koszty metodą liniową w okresie leasingu.

Prawa z tytułu korzystania zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”, natomiast zobowiązania leasingowe w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe” w podziale na część krótkoterminową i długoterminową.

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

Średni kurs w okresie styczeń – wrzesień 2019 r.	4,3086
Kurs na ostatni dzień okresu 30 września 2019 r.	4,3736
Średni kurs w okresie styczeń – wrzesień 2018 r.	4,2535
Kurs na ostatni dzień okresu 30 września 2018 r.	4,2714
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2018 r.	4,3000

3.2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE III KWARTAŁU 2019 R.

3.2.1. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Strategia Zrównoważonego rozwoju Grupy RAWLPLUG realizowana jest w oparciu o trzy kluczowe filary: zarządzanie przez wartości, troska o środowisko i zaangażowanie społeczne. Najważniejszymi wydarzeniami w poszczególnych obszarach w III kwartale 2019 r. były:

- ✓ Zarządzanie przez wartości

W dniu 22.08.2019 r. odbyły się wybory do Rady Przedstawicieli Pracowników czterech wrocławskich spółek Grupy RAWLPLUG. Proces przebiegł według podanych wcześniej do wiadomości pracowników zasad oraz ustalonego harmonogramu, tak, by każdemu zainteresowanemu umożliwić głosowanie. W wyniku wyborów zostali wyłonieni przedstawiciele interesów pracowniczych w każdej ze spółek Grupy.

W sierpniu br. powstało kolejne wydanie Kodeksu Etyki RAWLPLUG. Zbiór zasad, dobrych praktyk i wskazówek, jak etycznie i transparentnie powinni na co dzień postępować pracownicy Grupy RAWLPLUG został odświeżony zarówno pod względem treści, jak i szaty graficznej. Kodeks definiuje rekomendowane sposoby działania, w oparciu o zasady rozumiane przez wszystkich jako uczciwe i etyczne. W nowym wydaniu informacje zostały uporządkowane i przedstawione w bardziej przejrzysty i zrozumiały sposób. Informacja o dokumencie została przekazana wszystkim pracownikom wraz z zaleceniem zapoznania się z jego treścią.

Dnia 23.09.2019 r. odbyła się Wielka Gala 100-lecia Rawlplug – wydarzenie mające na celu uczcić obchodzone w tym roku stulecie istnienia firmy. Gala została zorganizowana w Narodowym Forum Muzyki we Wrocławiu, a zaproszeni zostali na nią wszyscy pracownicy wrocławskich spółek, a także delegaci spółek Grupy Rawlplug z całego świata. Dzień wydarzenia był ogłoszony dniem wolnym od pracy, by umożliwić zaproszonym pełne uczestnictwo w Gali. Odbiór wydarzenia wśród pracowników był zdecydowanie pozytywny, umacniając związek z pracodawcą oraz poczucie dumy i satysfakcji z przynależności do organizacji. Niewątpliwie przyczyniły się do tego rozdane na Gali nagrody, przydzielone w kilku kategoriach, m.in.: najlepszy pracownik Produkcji i Magazynu, najlepsi handlowcy, pracownik z najdłuższym stażem, najlepszy menedżer.

3.2.2. ZMIANY I ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W dniu 23.08.2019 r. Rada Nadzorcza RAWLPLUG S.A. przyjęła „Politykę wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. we Wrocławiu”. Dokument ten zawiera podsumowanie ogólnych założeń co do zasad wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Szczegółowe zasady wynagradzania ustalane są zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Spółce, w tym w szczególności w Statucie.

W trzecim kwartale br. udziałowiec zakładu produkcyjnego joint-venture w Bangkoku, spółka T-MAX Co. Ltd., podjęła decyzję o chęci odsprzedania swojej części udziałów (po wartości nominalnej) i skupieniu się na działalności dystrybucyjnej. W związku z tym w dniu 1.09.2019 r. została zawarta umowa, w efekcie której w dniu 29.02.2020 r. 100% właścicielem fabryki w Tajlandii stanie się RAWLPLUG S.A. Umowa przewiduje sukcesywne nabywanie po 10% udziałów miesięcznie poczynając od października 2019 roku (9% w lutym 2020 r. jako dopełnienie do 100%). Warunkiem odkupienia każdej części udziałów jest utrzymanie przez T-MAX Co. Ltd. określonego poziomu zakupów produktów z fabryki. Na przełomie roku planowana jest również zmiana nazwy spółki z obecnej RAWLPLUG T-MAX Co. Ltd. na RAWLPLUG Co. LTD.

W dniu 18.09.2019 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. poinformował raportem bieżącym 21/2019 o zamiarze założenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na terenie Włoch. Spółka pod firmą Rawlplug S.R.L. z kapitałem założycielskim 10.000 EUR będzie prowadziła działalność handlową, polegającą na sprzedaży produktów z oferty RAWLPLUG na terytorium Włoch. Spółka będzie podmiotem bezpośrednio zależnym od RAWLPLUG S.A. Planowany termin uruchomienia spółki przypada na I kwartał 2020 roku. Powyższa decyzja wpisuje się w założenia związane z rozwojem Grupy Kapitałowej, które poza usystematyzowaniem oferty handlowej dotyczą rozwoju marki RAWLPLUG na rynkach eksportowych.

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

W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG oraz w RAWLPLUG S.A., niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania ujęte były w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

3.4. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, W III KWARTALE 2019 R. MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.

W celu kompleksowego przedstawienia sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, zostały zastosowane poniższe alternatywne pomiary wyników. Grupa RAWLPLUG prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dostarczają one istotnych informacji na temat sytuacji finansowej, efektywności działania, rentowności oraz przepływów gotówkowych. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów i w opinii Grupy pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych.

3.4.1. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wybrane pozycje bilansowe	30.09.2019	30.09.2018	Zmiana
AKTYWA RAZEM	1 006 056	976 484	29 572
Aktywa trwałe, w tym:	525 466	466 215	59 251
Wartości niematerialne	81 276	78 100	3 176
Rzeczowe aktywa trwałe	319 790	287 926	31 864
Nieruchomości inwestycyjne	3 401	3 401	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 019	58	961
Długoterminowe aktywa finansowe	63 965	35 059	28 906
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	5 820	5 162	658
Aktywa z tytułu odr. podatku dochodowego	50 195	56 509	(6 314)
Aktywa obrotowe, w tym:	480 590	510 269	(29 679)
Zapasy	254 434	264 203	(9 769)
Należności i rozliczenia międzyokresowe	183 413	177 689	5 724
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 616	30 523	(24 907)
Środki pieniężne	36 692	37 633	(941)
PASYWA RAZEM	1 006 056	976 484	29 572
Kapitał własny	484 524	458 016	26 508
Zobowiązania	521 532	518 468	3 064
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	264 716	158 754	105 962
Kredyty i pożyczki	222 408	124 135	98 273
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	256 816	359 714	(102 898)
Kredyty i pożyczki	58 162	145 593	(87 431)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	152 359	171 948	(19 589)

	30.09.2019	30.09.2018
Udział aktywów trwałych	52,2%	47,7%
Udział aktywów obrotowych	47,8%	52,3%
Udział zapasów w aktywach obrotowych	52,9%	51,8%
Udział należności w aktywach obrotowych	38,2%	34,8%

Suma bilansowa w ciągu 12 miesięcy wzrosła o 29 572 tys. zł.

Po stronie aktywów rzeczowy majątek trwały wzrósł o 31 864 tys. zł, a należności krótkoterminowe o 5 724 tys. zł. Po stronie aktywów miała też miejsce konwersja pożyczek z pozycji krótkoterminowej do długoterminowej w kwocie 26 359 tys. zł. Wartość zapasów spadła o 9 769 tys. zł.

Po stronie pasywów wzrosła wartość kapitału własnego o 26 508 tys. zł. Wartość kredytów i pożyczek wzrosła o 10 842 tys. zł nastąpiła również ich reklasyfikacja z części krótko- do długoterminowej. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe spadły o 19 589 tys. zł.

3.4.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej po trzech kwartałach 2019 roku wyniosły 632 547 tys. zł i były o 7,0% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 50 060 tys. zł (spadek o 11,2% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 74 082 tys. zł i był o 3,1% niższy niż w okresie trzech kwartałów 2018 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w ciągu dziewięciu miesięcy 2019 roku zysk netto w wysokości 34 604 tys. zł (wobec 38 676 tys. zł w analogicznym okresie 2018 r., co stanowi spadek o 10,5%).

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	01-09.2019	01-09.2018	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	632 547	590 920	7,0
Koszt własny sprzedaży	(420 109)	(388 295)	8,2
Zysk brutto na sprzedaży	212 438	202 625	4,8
Koszty sprzedaży	(122 902)	(107 305)	14,5
Koszty ogólnego zarządu	(37 656)	(36 329)	3,7
Zysk ze sprzedaży	51 880	58 991	(12,1)
Pozostałe przychody operacyjne	8 846	5 851	51,2
Pozostałe koszty operacyjne	(10 666)	(8 438)	26,4
Zysk z działalności operacyjnej	50 060	56 404	(11,2)
Przychody finansowe	1 694	1 148	47,6
Koszty finansowe	(9 256)	(8 359)	10,7
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(153)	-	-
Zysk brutto	42 345	49 193	(13,9)
Podatek dochodowy	(7 741)	(10 517)	(26,4)
Zysk netto	34 604	38 676	(10,5)
Amortyzacja	24 022	20 087	19,6
EBITDA	74 082	76 491	(3,1)

W ujęciu kwartalnym, skonsolidowane przychody ze sprzedaży w III kwartale 2019 roku wyniosły 207 713 tys. zł i były o 0,8% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 16 787 tys. zł (spadek o 17,8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 25 105 tys. zł i był o 8,5% niższy niż w trzecim kwartale 2018 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w III kwartale 2019 roku zysk netto w wysokości 11 171 tys. zł (wobec 14 244 tys. zł w analogicznym okresie 2018 r., spadek o 21,6%).

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	III kwartał 2019	III kwartał 2018	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	207 713	206 049	0,8
Koszt własny sprzedaży	(136 326)	(135 329)	0,7
Zysk brutto na sprzedaży	71 387	70 720	0,9
Koszty sprzedaży	(42 393)	(37 218)	13,9
Koszty ogólnego zarządu	(12 872)	(12 279)	4,8
Zysk ze sprzedaży	16 122	21 223	(24,0)
Pozostałe przychody operacyjne	3 969	1 257	215,8
Pozostałe koszty operacyjne	(3 304)	(2 064)	60,1
Zysk z działalności operacyjnej	16 787	20 416	(17,8)
Przychody finansowe	400	395	1,3
Koszty finansowe	(3 624)	(2 901)	24,9
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	(41)	-	0,0
Zysk brutto	13 522	17 910	(24,5)
Podatek dochodowy	(2 351)	(3 666)	(35,9)
Zysk netto	11 171	14 244	(21,6)
Amortyzacja	8 318	7 026	18,4
EBITDA	25 105	27 442	(8,5)

3.4.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	01-09.2019	01-09.2018	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	632 547	590 920	7,0
Koszt własny sprzedaży	(420 109)	(388 295)	8,2
Zysk brutto na sprzedaży	212 438	202 625	4,8
Marża I	33,6%	34,3%	

	IIIQ19	IIQ19	IQ19	IVQ18	IIIQ18	IIQ18	IQ18
Przychody ze sprzedaży	207 713	216 337	208 497	184 581	206 049	206 647	178 224
Koszt własny sprzedaży	(136 326)	(144 213)	(139 570)	(123 008)	(135 329)	(133 411)	(119 555)
Zysk brutto na sprzedaży	71 387	72 124	68 927	61 573	70 720	73 236	58 669
Marża I	34,4%	33,3%	33,1%	33,4%	34,3%	35,4%	32,9%

W ciągu dziewięciu miesięcy 2019 r. Grupa RAWLPLUG S.A. zanotowała 7,0% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wzrost ten to efekt konsekwentnie prowadzonej polityki rozwoju marki premium RAWLPLUG oraz ekspansji na nowych rynkach.

Po dziewięciu miesiącach 2019 roku marża I na sprzedaży wyniosła 33,6% wobec 34,3% w tym samym okresie 2018 roku, natomiast marża uzyskana w samym III kwartale 2019 roku osiągnęła poziom 34,4% (utrzymanie poziomu analogicznego jak w III kwartale roku ubiegłego).

3.4.4. KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	01-09.2019	01-09.2018	Zmiana %
Koszty sprzedaży	122 902	107 305	14,5
Koszty ogólnego zarządu	37 656	36 329	3,7
Koszty operacyjne	160 558	143 634	11,8
Udział kosztów w sprzedaży	25,4%	24,3%	

	IIIQ19	IIQ19	IQ19	IVQ18	IIIQ18	IIQ18	IQ18
Koszty sprzedaży	42 393	41 671	38 838	41 542	37 218	36 582	33 505
Koszty ogólnego zarządu	12 872	12 706	12 078	14 314	12 279	12 655	11 395
Koszty operacyjne	55 265	54 377	50 916	55 856	49 497	49 237	44 900
Udział kosztów w sprzedaży	26,6%	25,1%	24,4%	30,3%	24,0%	23,8%	25,2%

Po dziewięciu miesiącach 2019 roku Grupa RAWLPLUG zanotowała wzrost kosztów operacyjnych o 11,8% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy czym koszty sprzedaży wzrosły o 14,5%, natomiast koszty ogólnego zarządu o 3,7%. W ciągu dziewięciu miesięcy 2019 roku wskaźnik udziału kosztów w sprzedaży wzrósł z poziomu 24,3% do 25,4%. Wzrost kosztów wynika przede wszystkim ze wzrostu wynagrodzeń (wzrost o 10,9% w skali roku) jak również z: aktywności promocyjno-marketingowych związanych ze światowymi obchodami 100-lecia marki RAWLPLUG, wzrostu kosztów transportu (wzrost wolumenu sprzedaży) oraz ponoszonych nakładów na rozwój sprzedaży eksportowej, zwłaszcza na rynkach dalekowschodnich.

W kolejnych okresach koszty ogólnego zarządu będą utrzymywały się na zbliżonym poziomie, natomiast koszty sprzedaży, z uwagi na planowany wzrost sprzedaży oraz wzmocnienie działań marketingowych związanych przede wszystkim z obchodami jubileuszu stulecia marki RAWLPLUG, nieznacznie wzrosną. Łączny udział kosztów w sprzedaży powinien ulegać spadkowi.

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

3.4.5. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	01-09.2019	01-09.2018	Zmiana %
Przychody finansowe	1 694	1 148	47,6
Koszty finansowe	(9 256)	(8 359)	10,7
Wynik z działalności finansowej	(7 562)	(7 211)	4,9

	IIIQ19	IIQ19	IQ19	IVQ18	IIIQ18	IIQ18	IQ18
Przychody finansowe	400	907	892	193	395	571	316
Koszty finansowe	(3 624)	(2 970)	(3 167)	(3 977)	(2 901)	(3 056)	(2 536)
Wynik z działalności finansowej	(3 224)	(2 063)	(2 275)	(3 784)	(2 506)	(2 485)	(2 220)

Grupa RAWLPLUG S.A. po trzecim kwartale 2019 r. uzyskała 1 694 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 9 256 tys. zł kosztów finansowych.

Na przychody finansowe składały się:

	01-09.2019	01-09.2018
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	1 119	1 001
Zyski z tytułu różnic kursowych	441	76
Pozostałe odsetki	38	58
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	36	-
Pozostałe	60	13
	1 694	1 148

Na koszty finansowe składały się:

	01-09.2019	01-09.2018
Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów	6 444	5 468
Pozostałe odsetki	594	364
Prowizje	1 277	1 313
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	21	19
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	12
Poreczenia i gwarancje	139	375
Pozostałe	781	808
	9 256	8 359

W okresie 1.07-30.09.2019 r. Grupa nie zawarła, ani nie zrealizowała żadnych kontraktów terminowych forward. Na dzień 30.09.2019 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała żadnych otwartych kontraktów terminowych.

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

3.4.6. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki rentowności Grupy	30.09.2019	30.09.2018
Rentowność sprzedaży brutto	33,6%	34,3%
Rentowność działalności operacyjnej	7,9%	9,5%
Rentowność netto	5,5%	6,5%
Rentowność aktywów ogółem	3,4%	4,0%
Rentowność kapitału własnego	7,1%	8,4%
Rentowność EBITDA	11,7%	12,9%

Ujęcie kwartalne

Wskaźniki rentowności Grupy	IIIQ19	IIIQ18
Rentowność sprzedaży brutto	34,4%	34,3%
Rentowność działalności operacyjnej	8,1%	9,9%
Rentowność netto	5,4%	6,9%
Rentowność aktywów ogółem	1,1%	1,5%
Rentowność kapitału własnego	2,3%	3,1%
Rentowność EBITDA	12,1%	13,3%

Po trzech kwartałach 2019 roku nastąpił nieznaczny spadek wszystkich wskaźników rentowności w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

3.4.7. WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki płynności Grupy	30.09.2019	30.09.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,87	1,42
Wskaźnik płynności szybkiej	0,88	0,68

Na koniec trzeciego kwartału 2019 r. wskaźniki płynności wzrosły i ich wartości kształtują się na bezpiecznych poziomach.

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

3.4.8. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki zadłużenia Grupy	30.09.2019	30.09.2018
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	51,8%	53,1%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	107,6%	113,2%
Wskaźnik pokrycia akt. trwałych kapit. wł.	92,2%	98,2%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	26,3%	16,3%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	50,8%	30,6%

W trzecim kwartale 2019 r. zadłużenie ogólne Grupy RAWLPLUG spadło do poziomu 51,8% z 53,1% w analogicznym okresie roku ubiegłego, a ciężar zadłużenia przesunął się w kierunku zadłużenia długoterminowego.

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

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

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

3.5.1.1. BRANŻA BUDOWLANO-MONTAŻOWA

W trzecim kwartale 2019 roku Grupa zanotowała wzrost sprzedaży o 11,3% w stosunku do analogicznego okresu w 2018 roku, a także nadwyżkę w stosunku do planów sprzedażowych. Głównymi czynnikami osiągnięcia dobrych rezultatów sprzedaży jest podniesienie atrakcyjności oferty handlowej oraz sprzedaż poprzez nowe kanały dystrybucyjne. Koniunktura gospodarcza na większości rynków Europy wyraźnie zwolniła w okresie wakacyjnym, co jednak nie przeszkodziło w realizacji planów sprzedażowych za ten okres.

Od kilku lat Grupa RAWLPLUG skupia się na optymalizacji oferty handlowej, zarówno w zakresie produktów jak i w zakresie usług. Nowości produktowe i nowe dokumentacje techniczne, nowe usługi, intensyfikacja programu szkoleń, a także wsparcie marketingowe zaczęły owocować już 2017 roku i pozytywny trend trwa do dziś. Oferta Grupy RAWLPLUG stała się bardziej konkurencyjna w stosunku do największych graczy w branży, pozwalając na zdobycie nowych kontraktów handlowych i utrzymanie dotychczasowej bazy klientów, a także na zaistnienie na nowych rynkach zbytu.

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

Od I kwartału 2020 r. kontynuowane będą kolejne implementacje nowości produktowych oraz intensyfikacja rozwoju usług marki RAWLPLUG.

Na rynku krajowym popyt w branży budowlano-montażowej w III kwartale 2019 r. wyraźnie osłabł w okresie czerwiec – sierpień i zaczął przyspieszać w październiku. Sprzedaż po trzech kwartałach 2019 r. wzrosła o 5,4% w stosunku do analogicznego okresu

2018 roku, głównie dzięki rozwojowi marki RAWLPLUG. Wzrost sprzedaży został osiągnięty pomimo kontynuowania prac nad przebudową oferty handlowej polegającej na stopniowym ograniczaniu sprzedaży marek obcych, produkcji private label oraz rezygnacji z linii asortymentowych generujących najniższe marże.

Na szczególną uwagę zasługuje spółka węgierska Koelner Hungária Kft, której obroty ze sprzedaży nieprzerwanie od kilku lat rosną powyżej 10% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym, przekraczając w III kwartale 2019 r. 12%. Wartości te klasyfikują spółkę na trzeciej pozycji pod względem sprzedaży wśród spółek handlowych Grupy RAWLPLUG.

W spółce brytyjskiej Rawlplug Ltd., pomimo sporego zamieszania politycznego wokół Brexitu, w III kwartale 2019 r. udało się utrzymać bardzo dobry rezultat sprzedaży na poziomie III kwartału 2018 r., w którym to zanotowano 17% wzrost w stosunku do III kwartału 2017 roku. Jest to efekt przebudowy struktury organizacyjnej, jak również otwarcia Rawlplug Academy Center, które miało miejsce w dniu 31.05.2019 r. w Readings pod Londynem oraz szeroko zakrojonej akcji reklamowej w samym Londynie.

Wzrost sprzedaży w Rosji nadal utrzymuje tempo dwucyfrowe (25% wzrostu rok do roku). Spółka rosyjska Koelner Trading KLD LLC na coraz większą skalę realizuje projekty techniczne takie jak budowa metra, mostów, czy infrastruktury agrarnej.

Sytuacja na Bliskim Wschodzie pozostaje bez zmian w stosunku do lat 2017 i 2018 – nadal niestabilne są rynki w Arabii Saudyjskiej i w Katarze. Sprzedaż w samym Dubaju to wzrost 28% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Celem strategicznym pozostaje zwiększenie wzrostu sprzedaży w Indiach, Katarze i Arabii Saudyjskiej.

Do dobrego wyniku przyczyniły się również kraje obsługiwane bezpośrednio z Polski, gdzie wzrost przekroczył 15% rok do roku. Trwają prace nad podpisaniem umów o dystrybucję z nowymi partnerami biznesowymi w kilku nowych krajach.

W nowo otwartym zakładzie produkcyjnym w Tajlandii (RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited) rozpoczęto seryjną produkcję kotew chemicznych oraz kołków rozporowych, co powinno się przyczynić do większej dynamiki sprzedaży w regionie oraz uzyskiwania znacząco lepszych marż.

3.5.1.2. BRANŻA PRZEMYSŁOWA

Przychody ze sprzedaży po trzech kwartałach 2019 roku w spółce Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. oddział w Łańcucie były wyższe o 3,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Sprzedaż wyrobów śrubowych poza granice kraju w samym trzecim kwartale 2019 roku spadła o 6% w stosunku do trzeciego kwartału 2018 roku. Przyczyną spadku jest widoczne spowolnienie gospodarcze na obsługiwanych rynkach, tj. przede wszystkim na rynku niemieckim, jak również w pozostałych krajach Unii Europejskiej.

W 2019 roku sprzedaż wyrobów z fabryki w Łańcucie na rynku krajowym utrzymała się na poziomie analogicznym w stosunku do roku poprzedniego.

W czwartym kwartale 2019 roku, Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. oddział w Łańcucie przewiduje spadek sprzedaży zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych. Ogółem przewidywany spadek sprzedaży ocenia się na około 9%. Spowodowane jest to widoczną stagnacją i spowolnieniem gospodarczym w drugiej połowie 2019 roku na rynkach Unii Europejskiej jak i na rynku krajowym w branży motoryzacyjnej oraz na rynkach przemysłu elektromaszynowego.

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

W III kwartale 2019 roku rynki surowcowe zachowywały się stabilnie, co pozwoliło na lekką poprawę marż. Czynnikiem, który negatywnie oddziaływał na rynki surowcowe są stale rosnące koszty pracy, zwłaszcza na rynku krajowym.

3.5.3. KURSY WALUTOWE

W przypadku globalnych przepływów gotówkowych Grupa Kapitałowa eksponowana jest na kurs EUR/USD. Ze względu na specyfikę oraz zakres terytorialny prowadzonej działalności, Grupa dysponuje nadwyżką EUR (sprzedaż przede wszystkim w EUR) oraz niedoborem USD (import dalekowschodni). Obecna skala konwersji EUR na USD jest stosunkowo niewielka (ok. 600 tys. EUR miesięcznie).

W okresie 1.07-30.09.2019 r. Grupa nie zawarła, ani nie zrealizowała żadnych kontraktów terminowych forward. Na dzień 30.09.2019 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała żadnych otwartych kontraktów terminowych.

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

3.5.4. STOPY PROCENTOWE

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

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

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

3.7. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 16.10.2019 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. poinformował raportem bieżącym 22/2019 o zamiarze przeprowadzenia procedury połączenia RAWLPLUG S.A. ze spółką zależną Koelner – Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. W dniu tym został też 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 – Inwestycje Budowlane Sp. z o.o., jako spółki przejmowanej, na RAWLPLUG S.A., jako spółkę przejmującą. Przedmiotem działalności spółki przejmowanej jest realizacja projektów inwestycyjnych zarówno w zakresie obiektów budowlanych, jak i implementacji linii technologicznych.

W związku z faktem, iż jedynym udziałowcem spółki przejmowanej Koelner – Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. jest spółka przejmująca, 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 przejmowana 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.koelner-inwestycje-budowlane.pl

Treść uzgodnionego Planu Połączenia wraz z załącznikami znajduje się również w załączniku raportu bieżącego 22/2019 na stronie internetowej <https://www.rawlplug.pl/pl/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/2019/>.

Planowane połączenie spółek RAWLPLUG S.A. i Koelner – Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. to kolejny etap uproszczenia struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A., które poprzez wyeliminowanie zbędnych procesów przyniesie szereg korzyści operacyjnych i oszczędności finansowych, co przełoży się na wzrost efektywności działania Grupy. O prowadzonym procesie Spółka informowała w raporcie bieżącym 22/2019, 23/2019, 24/2019 i 25/2019.

3.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Zarząd Spółki RAWLPLUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2019.

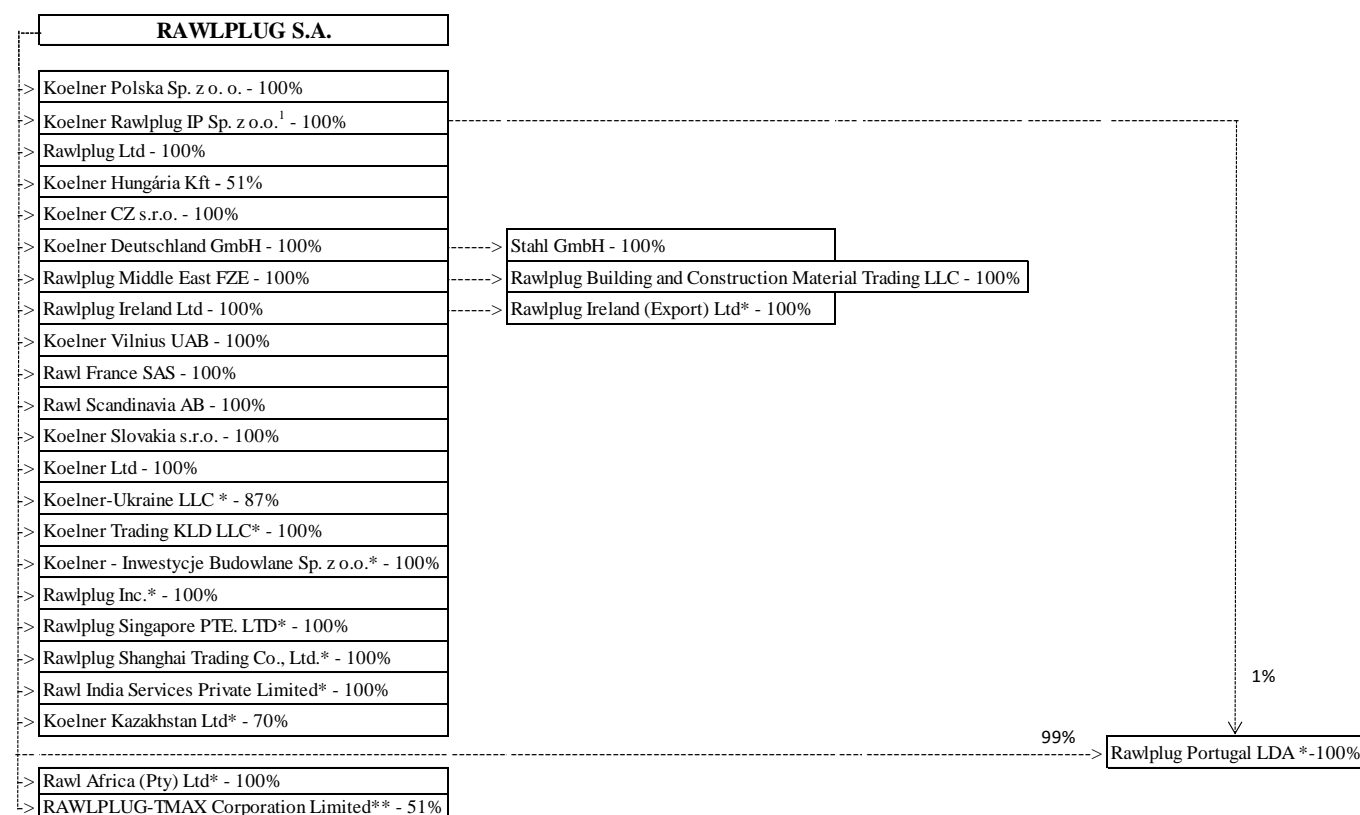
3.9. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	16 902 750	51,91	16 902 750	51,91
Radosław Koelner	2 935 915	9,02	2 935 915	9,02
PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 933 639	9,01	2 933 639	9,01
Nationale Nederlanden PTE S.A.	2 842 138	8,73	2 842 138	8,73
Quercus TFI S.A.	1 705 831	5,24	1 705 831	5,24
Pozostali	5 239 727	16,09	5 239 727	16,09
RAZEM	32 560 000	100,00	32 560 000	100,00

Od dnia przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2019 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

3.10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 30.09.2019 R. I ZMIANY W ORGANIZACJI

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową RAWLPLUG S.A na dzień 30.09.2019 r. (% udziałów w kapitale zakładowym):



* Na dzień 30.09.2019 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

**Spółka wyceniana metodą praw własności wg MSR 28.

W okresie III kwartału 2019 roku w strukturze Grupy Kapitałowej RAWLPLUG nie miały miejsca zmiany w wyniku połączenia jednostek, podziału, restrukturyzacji. Ponadto zmiany jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej zostały opisane w pkt 3.2.2.

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

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

Osoby zarządzające		Stan na dzień publikacji raportu za 3Q 2019 r.	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2019 r.	Zmiana
Radosław Koelner	- Prezes Zarządu	2 935 915	2 935 915	-
Marek Mokot	- Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych	29 344	29 344	-

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

Osoby nadzorujące		Stan na dzień sporządzenia raportu za 3Q 2019 r.	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego raportu za I półrocze 2019 r.	Zmiana
Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Tomasz Mogiński	- Z-ca Przewodniczącej Rady	100 000	100 000	-
Włodzimierz Frankowicz	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

3.12.ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W III kwartale 2019 r. nie powstały istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w RAWLPLUG S.A., ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG.

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

W III kwartale 2019 r. nie dokonano w RAWLPLUG S.A. ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych o znacznej wartości. Informacja o wyniku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG została zaprezentowana w Notach 1 i 2.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

3.16.ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

W III kwartale 2019 r. nie utworzono rezerw na koszty restrukturyzacji w RAWLPLUG S.A. ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu pozostałych rezerw w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w Nocie nr 14.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	410	343	343
Rezerwa na odprawy emerytalne	410	343	343
Utworzenie	72	45	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	72	45	-
Inne zwiększenia	-	22	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	22	-
Stan na koniec okresu	482	410	343
Rezerwa na odprawy emerytalne	482	410	343
Część długoterminowa	482	410	343
Rezerwa na odprawy emerytalne	482	410	343

Pozostałe rezerwy

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	835	652	652
Rezerwa na premie	699	652	652
Rezerwa na zobowiązania	136	-	-
Utworzenie	680	747	977
Rezerwa na premie	654	699	977
Rezerwa na zobowiązania	26	48	-
Inne zwiększenia	-	176	-
Rezerwa na zobowiązania	-	176	-
Wykorzystanie	678	652	1 132
Rezerwa na premie	678	652	1 132
Rozwiązanie	21	88	-
Rezerwa na premie	21	-	-
Rezerwa na zobowiązania	-	88	-
Stan na koniec okresu	816	835	497
Rezerwa na premie	654	699	497
Rezerwa na zobowiązania	162	136	-
Część krótkoterminowa	654	699	497
Rezerwa na premie	654	699	497
Część długoterminowa	162	136	-
Rezerwa na zobowiązania	162	136	-

3.18.REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Informacje o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w III kwartale 2019 r. w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w Nocie nr 20. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w RAWLPLUG S.A. zaprezentowano poniżej.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	6 280	2 025	2 025
a) Odniesione na wynik finansowy	4 096	1 901	1 901
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	422	243	243
- naliczenie odsetek memoriałowych od pożyczek	1 146	1 150	1 150
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 521	494	494
- zobowiązania	4	11	11
- odpisy aktualizujące należności	3	3	3
b) Odniesione na kapitał własny	2 184	124	124
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	124	124
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 042	-	-
- naliczenie odsetek memoriałowych od pożyczek	18	-	-
Zwiększenia	1 146	4 266	2 253
a) Odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych (z tytułu)	1 146	2 206	2 253
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	275	179	135
- naliczenie odsetek memoriałowych od pożyczek	155	-	-
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	716	2 027	2 118
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	-
Zmniejszenia i odwrócenia się różnic przejściowych	1	11	40
a) Odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych (z tytułu)	1	11	-
- naliczenie odsetek memoriałowych od pożyczek	-	4	35
- zobowiązania	1	7	5
Stan na koniec okresu	7 425	6 280	4 238
a) Odniesione na wynik finansowy	5 241	4 096	4 114
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	697	422	378
- naliczenie odsetek memoriałowych od pożyczek	1 301	1 146	1 115
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	3 237	2 521	2 612
- zobowiązania	3	4	6
- odpisy aktualizujące należności	3	3	3
b) Odniesionej na kapitał własny	2 184	2 184	124
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	124	124	124
- różnica pomiędzy amortyzacją księgową a podatkową	2 042	2 042	-
- naliczenie odsetek memoriałowych od pożyczek	18	18	-

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym	11 307	9 488	9 488
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 276	9 488	9 488
- rezerwy na świadczenia pracownicze	505	359	359
- odpisy aktualizujące należności	1 470	1 475	1 475
- odpisy aktualizujące udziały oraz odsetki memoriałowe od pożyczek	700	720	720
- strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	2 938	4 111	4 111
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	216	286	286
- zobowiązania	3 797	1 021	1 021
- odpisy aktualizujące zapasy	1 650	1 516	1 516
b) Odniesionych na kapitał własny	31	-	-
- odpisy aktualizujące należności	18	-	-
- rezerwy na świadczenia pracownicze	8	-	-
- zobowiązania	5	-	-
Zwiększenia	1 404	3 087	2 939
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 404	3 056	2 939
- odpisy aktualizujące należności	93	-	-
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	180	-	-
- odpisy aktualizujące zapasy	-	134	160
- rezerwa na świadczenia pracownicze	32	146	101
- zobowiązania	1 099	2 776	2 678
b) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) - połączenie z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	-	31	-
- odpisy aktualizujące należności	-	18	-
- rezerwy na świadczenia pracownicze	-	8	-
- zobowiązania	-	5	-
Zmniejszenia	1 024	1 268	912
a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 024	1 268	912
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	-	70	97
- odpisy aktualizujące należności	-	5	26
- odpisy aktualizujące zapasy	18	-	-
- strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	1 006	1 173	776
- odpisy aktualizujące udziały i oraz odsetki memoriałowe od pożyczek	-	20	13
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej do rozliczenia w przyszłych okresach	-	391	391
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej do rozliczenia w przyszłych okresach	-	391	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	11 687	11 307	11 124
a) Odniesionych na wynik finansowy	11 656	11 276	11 124
- rezerwy na świadczenia pracownicze	537	505	460
- odpisy aktualizujące należności	1 563	1 470	1 449
- odpisy aktualizujące udziały oraz odsetki memoriałowe od pożyczek	700	700	707
- strata podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	1 932	2 938	2 944
- wycena bilansowa rozrachunków, rachunków bankowych i pożyczek	396	216	189
- odpisy aktualizujące zapasy	1 632	1 650	1 676
- zobowiązania	4 896	3 797	3 699
b) Odniesionych na kapitał własny - połączenie z Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	31	31	-
- odpisy aktualizujące należności	18	18	-
- rezerwy na świadczenia pracownicze	8	8	-
- zobowiązania	5	5	-

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów w Grupie RAWLPLUG w III kwartale 2019 r. zostały zaprezentowane w Nocie nr 7.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów w RAWLPLUG S.A. w III kwartale 2019 r. zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	8 682	7 977	7 977
Utworzenie	424	1 255	891
Rozwiązanie	(514)	(550)	(49)
Stan na koniec okresu	8 592	8 682	8 819

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

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz informacje o odwróceniu takich odpisów w Grupie RAWLPLUG w III kwartale 2019 r. zostały zaprezentowane w Notach nr 1, 2 i 6.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w RAWLPLUG S.A. w III kwartale 2019 r. zostały zaprezentowane poniżej.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	174 466	154 010	154 010
Zwiększenia	11	20 456	-
- utworzenie	4	-	-
- reklasyfikacja z inwestycji krótkoterminowych	-	416	-
- połączenie spółek	-	20 039	-
- inne zwiększenia (w tym wycena bilansowa)	7	1	-
Stan na koniec okresu	174 477	174 466	154 010

Odpisy aktualizujące wartość należności

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	8 178	8 185	8 185
Zwiększenia	886	833	585
- utworzenie	592	382	325
- inne (w tym wycena bilansowa)	294	451	260
Zmniejszenia	342	840	804
- rozwiązanie	275	804	782
- wykorzystanie	67	36	22
Stan na koniec okresu	8 722	8 178	7 966

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	642	1 016	1 016
Zwiększenia	54	87	64
- utworzenie	17	27	19
- inne (w tym wycena bilansowa)	37	60	45
Zmniejszenia	45	461	-
- rozwiązanie	45	45	-
- reklasyfikacja do inwestycji długoterminowych	-	416	-
Stan na koniec okresu	651	642	1 080

3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W III kwartale 2019 r. RAWLPLUG S.A. wypłaciła dywidendę akcjonariuszom Spółki.

W dniu 28.06.2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku netto za rok obrotowy 2018. Zgodnie z podjętą uchwałą, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło wysokość dywidendy w kwocie 10 744 800 zł, tj. kwotę 0,33 gr na 1 akcję. Wypłata dywidendy miała miejsce w dniu 23.08.2019 r. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje, tj. 32 560 000 akcji RAWLPLUG S.A.

3.22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Podstawowy skonsolidowany zysk przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej na jedną akcję jest ilorazem zysku za okres przypadającego na akcjonariuszy i średniej ważonej liczby akcji występujących w ciągu okresu.

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

III kwartał 2018 r.: $(32\,560\,000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 32\,560\,000 \text{ akcji}$

III kwartał 2019 r.: $(32\,560\,000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 32\,560\,000 \text{ akcji}$

3.23. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

3.24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

3.25. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zgodnie z MSSF 8, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe, podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w ramach jednego segmentu branżowego tj. produkcji i sprzedaży narzędzi, elektronarzędzi oraz systemów zamocowań budowlanych. Kierując się kryterium odmiennych obszarów geograficznych oraz

odmiennego środowiska regulacyjnego, Grupa zdecydowała się na wyodrębnienie dwóch obszarów sprawozdawczych – obszar Unii Europejskiej oraz obszar krajów spoza Unii Europejskiej. Kryterium to opiera się na lokalizacji geograficznej aktywów Grupy.

3.26. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU

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

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

Nie dotyczy.

3.28. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

3.29. ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE

Na dzień 30.09.2019 r. przed sądem lub innym organem nie toczyły się istotne postępowania, których przedmiotem byłyby wierzytelności lub zobowiązania RAWLPLUG S.A. lub Grupy RAWLPLUG.

3.30. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

W III kwartale 2019 r. RAWLPLUG S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki i nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

Na dzień 30.09.2019 r. nie istniały znaczące poręczenia i gwarancje spłaty kredytów.

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

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

Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę RAWLPLUG S.A. wyniosły na dzień 30.09.2019 r. 59 705 tys. zł.

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

Podmiot otrzymujący poręczenie/gwarancję	Beneficjent	30.09.2019	31.12.2018
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	23 065	16 850
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	CMC Poland Sp. z o.o.	16 000	16 000
Rawl France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	10 392	8 884
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	3 956	7 828
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	3 131	1 217
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska) Sp. z o.o.	1 736	1 543
Koelner Polska Sp. z o.o.	Alphabet Polska Fleet Management Sp. z o.o.	1 355	1 868
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	70	820
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	-	14
Razem		59 705	55 024

3.32. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANych FINANSOWYCH, A UPZEDNIO SPORZĄDZONymi I PUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

W dniu 30.05.2019 r. zarejestrowane zostało połączenie RAWLPLUG S.A. z Koelner Centrum Sp. z o.o., co zostało opisane w Nocie nr 4.

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 rok 2018 i za III kwartał 2018 do porównywalności.

Bilans oraz rachunek zysków i strat po doprowadzeniu danych ujawnionych i opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2018 do porównywalności.

BILANS	31.12.2018 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2018	31.12.2018 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek	zmiana
I. Aktywa trwałe	455 305	455 483	178
1. Wartości niematerialne i prawne	5 877	5 879	2
2. Rzeczowe aktywa trwałe	101 898	102 329	431
3. Należności długoterminowe	876	876	-
4. Inwestycje długoterminowe	331 835	331 580	(255)
4.1. Nieruchomości	3 528	3 528	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	328 307	328 052	(255)
a) w jednostkach powiązanych	328 109	327 854	(255)
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 819	14 819	-
II. Aktywa obrotowe	235 178	237 127	1 949
1. Zapasy	129 052	130 689	1 637
2. Należności krótkoterminowe	67 353	68 347	994
3. Inwestycje krótkoterminowe	37 152	36 454	(698)
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 621	1 637	16
Aktywa razem	690 483	692 610	2 127

BILANS	31.12.2018 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2018	31.12.2018 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek	zmiana
I. Kapitał własny	331 795	332 564	769
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	-
2. Kapitał zapasowy	249 671	249 952	281
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	528	528	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	30 000	30 000	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	867	1 048	181
6. Zysk (strata) netto	18 169	18 476	307
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	358 688	360 046	1 358
1. Rezerwy na zobowiązania	7 525	7 525	-
2. Zobowiązania długoterminowe	115 654	115 654	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	234 458	235 816	1 358
3.1. Wobec jednostkach powiązanych	28 204	29 130	926
3.2. Wobec pozostałych jednostkach	206 254	206 686	432
3.3. Fundusze specjalne	0	0	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 051	1 051	-
Pasywa razem	690 483	692 610	2 127

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01-12.2018 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za rok 2018	01-12.2018 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek	zmiana
Zysk (strata) netto	18 169	18 476	307

Bilans oraz rachunek zysków i strat po doprowadzeniu danych ujawnionych i opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018 roku do porównywalności.

BILANS	30.09.2018 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018	30.06.2018 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek	zmiana
I. Aktywa trwałe	436 373	436 442	69
1. Wartości niematerialne i prawne	6 009	6 011	2
2. Rzeczowe aktywa trwałe	89 348	89 670	322
3. Należności długoterminowe	871	871	-
4. Inwestycje długoterminowe	325 396	325 141	(255)
4.1. Nieruchomości	3 528	3 528	-
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	321 868	321 613	(255)
a) w jednostkach powiązanych	321 868	321 613	(255)
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 749	14 749	-
II. Aktywa obrotowe	248 157	250 206	2 049
1. Zapasy	133 592	135 201	1 609
2. Należności krótkoterminowe	72 463	73 987	1 524
3. Inwestycje krótkoterminowe	40 609	39 498	(1 111)
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 493	1 520	27
Aktywa razem	684 530	686 648	2 118

BILANS	30.09.2018 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018	30.06.2018 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek	zmiana
I. Kapitał własny	309 220	309 920	700
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	-
2. Kapitał zapasowy	227 384	227 665	281
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	528	528	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	30 000	30 000	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	181	181
6. Zysk (strata) netto	18 748	18 986	238
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	375 310	376 728	1 418
1. Rezerwy na zobowiązania	5 078	5 078	-
2. Zobowiązania długoterminowe	137 109	137 109	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	231 397	232 815	1 418
3.1. Wobec jednostkach powiązanych	24 971	25 582	611
3.2. Wobec pozostałych jednostkach	206 236	207 043	807
3.3. Fundusze specjalne	190	190	-
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 726	1 726	-
Pasywa razem	684 530	686 648	2 118

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01-09.2018 dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018	01-09.2018 dane porównawcze uwzględniające połączenie spółek	zmiana
Zysk (strata) netto	18 748	18 986	238

Ze względu na nieistotność wpływu wykazania połączenia spółek, tak jakby miało ono miejsce w 2018 roku na sprawozdania finansowe za rok 2018 oraz niewspółmierność nakładów do oczekiwanych efektów informacyjnych i rzeczywistej oceny wpływu tego połączenia na wyniki finansowe i bilans za rok 2018 i za III kwartał 2018 roku nie wprowadzono zmian w okresie porównawczym za rok 2018 i za III kwartał 2018 roku w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2019 roku.

Wykazanie połączenie spółek tak jakby miało ono miejsce w 2018 roku nie wpływa w istotny sposób na wskaźniki finansowe opublikowane w sprawozdaniu za rok 2018 r.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach. Ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując szacunku, opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Szacunki Zarządu, wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- ✓ przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, odpisów aktualizujących składniki aktywów,

- ✓ dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- ✓ przyszłych wyników finansowych, uwzględnianych przy testowaniu utraty wartości firmy z konsolidacji,
- ✓ przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.

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

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

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



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

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

www.rawlplug.pl