



**GRUPA KAPITAŁOWA
RAWLPLUG S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
SA-RS 2019**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

WROCŁAW, 19.03.2020

Spis treści

1.	SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 GRUDNIA 2019 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	5
1.1.	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	5
1.2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
1.3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
1.4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
1.5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
1.6.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
2.	INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
2.1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	10
2.1.1.	INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ	10
2.1.2.	INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ	16
2.1.3.	WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE GRUPY	16
2.2.	STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	20
2.2.1.	ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	20
2.2.2.	ZASADY KONSOLIDACJI	20
2.2.3.	INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE	21
2.2.4.	SZACUNKI I ZAŁOŻENIA ZARZĄDU	21
2.2.5.	WARTOŚĆ FIRMY.....	22
2.2.6.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH	22
2.2.7.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22
2.2.8.	LEASING	23
2.2.9.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	24
2.2.10.	AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	24
2.2.11.	ZAPASY	25
2.2.12.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	25
2.2.13.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	25
2.2.14.	INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	27
2.2.15.	REZERWY	27
2.2.16.	DOTACJE	27
2.2.17.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	27
2.2.18.	TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH	28
2.2.19.	PODATKI	29
2.2.20.	DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI.....	29
2.3.	NOTY DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
	NOTA NR 1. SEGMENTY OPERACYJNE	30
	NOTA NR 2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	31

NOTA NR 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	33
NOTA NR 4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	37
NOTA NR 5. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	37
NOTA NR 6. INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE WEDŁUG MSSF 9.....	38
NOTA NR 7. INSTRUMENTY POCHODNE.....	39
NOTA NR 8. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH	39
NOTA NR 9. AKTYWA FINANSOWE.....	40
NOTA NR 10. ZAPASY.....	42
NOTA NR 11. UMOWY O BUDOWĘ.....	42
NOTA NR 12. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	43
NOTA NR 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	43
NOTA NR 14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	44
NOTA NR 15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	44
NOTA NR 16. POZOSTAŁE KAPITAŁY	44
NOTA NR 17. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	45
NOTA NR 18. AKCJE WŁASNE	45
NOTA NR 19. REZERWY	45
NOTA NR 20. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE....	46
NOTA NR 21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	47
NOTA NR 22. KREDYTY I POŻYCZKI	47
NOTA NR 23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	49
NOTA NR 24. LEASING	49
NOTA NR 25. PODATEK DOCHODOWY	50
NOTA NR 26. POZYCJE POZABILANSOWE	53
NOTA NR 27. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	54
NOTA NR 28. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	54
NOTA NR 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	55
NOTA NR 30. RZYZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	55
NOTA NR 31. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	56
NOTA NR 32. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	56
NOTA NR 33. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH.....	56
NOTA NR 34. PROGRAMY PŁATNOŚCI AKCJAMI.....	56
NOTA NR 35. DYWIDENDA	56
NOTA NR 36. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	56
NOTA NR 37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	57
NOTA NR 38. DOTACJE RZĄDOWE.....	59
NOTA NR 39. RYZYKO KURSU WALUTOWEGO.....	59
NOTA NR 40. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ	60

NOTA NR 41.	RYZYSKO KREDYTOWE	61
NOTA NR 42.	RYZYSKO PŁYNNOŚCI	62
NOTA NR 43.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	63
NOTA NR 44.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	63
NOTA NR 45.	USTALANIE WARTOŚCI GODZIWEJ	64
NOTA NR 46.	PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE.....	64
NOTA NR 47.	PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	65
NOTA NR 48.	ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SKONSOLIDOWANym SPRAWOZDANIU FINANSOWym A UPREDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi	65
NOTA NR 49.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOKONANE W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO OKRESU, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ	65
NOTA NR 50.	BŁĘDY POPRZEDNICH OKRESÓW.....	66
NOTA NR 51.	ZAŁOŻENIA TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI POZYCJI WARTOŚĆ FIRMY	66
NOTA NR 52.	WYJAŚNIENIA DOTYCZĄCE ANALIZY WRAŻLIWOŚCI TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW	69
NOTA NR 53.	SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY	70

1. SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 GRUDNIA 2019 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-12.2019	01-12.2018	01-12.2019	01-12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	813 726	775 501	189 159	181 748
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	55 940	61 251	13 004	14 355
Zysk (strata) brutto	46 313	50 256	10 766	11 778
Zysk (strata) netto	36 632	41 169	8 516	9 648
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki	30 509	34 400	7 092	8 062
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 417	49 578	18 229	11 619
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 243)	(49 701)	(10 750)	(11 648)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(32 585)	11 135	(7 575)	2 610
Przepływy pieniężne netto, razem	(411)	11 012	(96)	2 581
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)	0,94	1,06	0,22	0,25
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	974 365	976 331	228 805	227 054
Zobowiązania długoterminowe	264 075	152 941	62 011	35 568
Zobowiązania krótkoterminowe	232 865	361 028	54 682	83 960
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	434 761	422 339	102 093	98 218
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 646	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)	13,35	12,97	3,14	3,02

1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA TRWAŁE		519 573	478 236
Wartości niematerialne	2	81 840	80 113
Rzeczowe aktywa trwałe	3	319 871	295 851
Nieruchomości inwestycyjne	4	4 637	3 401
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8	1 244	2 027
Długoterminowe aktywa finansowe	9	57 862	36 766
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	12	5 114	5 115
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	49 005	54 963
AKTYWA OBROTOWE		454 792	498 095
Zapasy	10	247 223	263 633
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	12	152 225	149 945
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25	1 463	5 234
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	6 241	30 393
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	47 640	48 890
AKTYWA RAZEM		974 365	976 331

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
KAPITAŁ WŁASNY		477 425	462 362
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		434 761	422 339
Kapitał podstawowy	15	32 560	32 560
Kapitał zapas. ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej		146 674	146 674
Pozostałe kapitały	16	243 222	232 253
Niepodzielony wynik finansowy	17	12 305	10 852
Udziały niedające kontroli	5	42 664	40 023
ZOBOWIĄZANIA		496 940	513 969
Zobowiązania długoterminowe		264 075	152 941
Kredyty i pożyczki	22	220 386	119 287
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	24 361	17 273
Pozostałe zobowiązania	21	4	4
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	15 144	13 268
Rezerwy na świadczenia pracownicze	19	3 012	1 895
Rezerwy na zobowiązania	19	66	136
Rozliczenia międzyokresowe	20	1 102	1 078
Zobowiązania krótkoterminowe		232 865	361 028
Kredyty i pożyczki	22	52 032	148 767
Pozostałe zobowiązania finansowe	23	30 198	22 356
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	131 168	170 873
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	25	828	926
Rozliczenia międzyokresowe	20	16 135	15 774
Rezerwy na świadczenia pracownicze	19	23	23
Rezerwy na zobowiązania	19	2 481	2 309
PASYWA RAZEM		974 365	976 331

1.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01-12.2019	01-12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	27	813 726	775 501
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług		(539 078)	(511 303)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		274 648	264 198
Koszty sprzedaży		(164 031)	(148 847)
Koszty ogólnego zarządu		(51 964)	(50 643)
Pozostałe przychody operacyjne	29	13 986	11 026
Pozostałe koszty operacyjne	29	(16 699)	(14 483)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		55 940	61 251
Udział w wyniku netto jedn. objętych konsolidacją metodą praw własności		(296)	-
Przychody finansowe	30	2 789	1 475
Koszty finansowe	30	(12 120)	(12 470)
Zysk (strata) brutto		46 313	50 256
Podatek dochodowy	25	(9 681)	(9 087)
Zysk (strata) netto		36 632	41 169
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		36 632	41 169
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	31	30 509	34 400
- podmiotom nieposiadającym kontroli		6 123	6 769
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:			
- podstawowy	31	0,94	1,06

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-12.2019	01-12.2018
Zysk (strata) netto za okres	36 632	41 169
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	(2 265)	3 637
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(1 985)	2 428
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	(280)	1 209
Inne składniki całkowitych dochodów razem	(2 265)	3 637
Całkowite dochody za okres	34 367	44 806
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające	34 367	44 806
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	29 808	37 973
- podmiotom nieposiadającym kontroli	4 559	6 833

1.5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niedające kontroli	
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 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	10 969	1 453	12 422	2 641	15 063
Podział zysku/Pokrycie straty	-	-	14 034	(14 034)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	30 509	30 509	6 123	36 632
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(421)	-	(421)	(1 564)	(1 985)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(280)	-	(280)	-	(280)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	13 333	16 475	29 808	4 559	34 367
Wyplata dywidendy	-	-	-	(10 745)	(10 745)	(654)	(11 399)
Połączenie spółek	-	-	(2 364)	(3 966)	(6 330)	(1 264)	(7 594)
Inne zmiany	-	-	-	(311)	(311)	-	(311)
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	32 560	146 674	243 222	12 305	434 761	42 664	477 425

Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
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	-	-	-
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	37 306	667	37 973	6 833	44 806
Wyplata 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

1.6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-12.2019	01-12.2018
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	46 313	50 256
Korekty:	38 561	33 566
Amortyzacja	32 796	27 379
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(2 085)	525
Odsetki, netto	7 336	6 221
Udział w (zyskach)/stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności	1 451	-
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(937)	(559)
Środki pieniężne z dział. operac. przed uwzgl. zmian w kapitale obrotowym	84 874	83 822
Zmiana stanu zapasów	15 103	(39 039)
Zmiana stanu należności	(16 080)	(16 669)
Zmiana stanu zobowiązań	(8 358)	22 390
Zmiana stanu rezerw	1 119	802
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 590	(770)
Inne korekty	1 647	227
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	79 895	50 763
Zapłacony podatek dochodowy	(1 478)	(1 185)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 417	49 578
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzecz. akt. trwałych i wartości niematerialnych	(50 096)	(50 937)
Wpływy ze sprzedaży rzecz. akt. trwałych i wartości niematerialnych	7 568	6 640
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(8)	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	(8 222)	(11 470)
- w jednostkach powiązanych	(8 222)	(11 309)
- nabycie udziałów i akcji	(3 184)	(1 069)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(5 038)	(10 240)
- w pozostałych jednostkach	-	(161)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	(161)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	4 468	6 100
- w jednostkach powiązanych	4 357	6 057
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 850	5 620
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	507	437
- w pozostałych jednostkach	111	43
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6	3
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	105	40
Inne wpływy inwestycyjne	43	9
Inne wydatki inwestycyjne	4	(43)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(46 243)	(49 701)
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	9 484	45 222
Spłaty kredytów i pożyczek	(5 368)	(4 442)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu (w 2018 leasingu finansowego)	(15 857)	(9 862)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(11 418)	(11 570)
Odsetki zapłacone	(9 608)	(8 213)
Inne wpływy finansowe	182	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(32 585)	11 135
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(411)	11 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	48 890	37 387
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(839)	491
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	47 640	48 890

2. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za 12 miesięcy zakończonych w dniu 31.12.2019 r. Okresem porównawczym jest sprawozdanie za 12 miesięcy sporządzone na dzień 31.12.2018 r.

Sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31.12.2019 r. Jednocześnie nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą i jej Grupę Kapitałową.

2.1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostka Dominująca

RAWLPLUG S.A. (zwana dalej też RAWLPLUG lub Spółką) z siedzibą we Wrocławiu – Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. (zwaną dalej też Grupą RAWLPLUG lub Grupą) została zarejestrowana w dniu 20.12.1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101 jako KOELNER S.A. W dniu 28.06.2013 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy, nastąpiła zmiana nazwy Spółki z KOELNER S.A. na RAWLPLUG S.A., zgodnie z decyzją podjętą w dniu 21.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Aktualnie Spółka Dominująca zarejestrowana jest pod numerem KRS 33537 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka Dominująca prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Akcje Spółki Dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Czas trwania Spółki Dominującej jest nieograniczony.

Przedmiot działalności Jednostki Dominującej

Przedmiotem działalności RAWLPLUG S.A. jest projektowanie, wytwarzanie oraz sprzedaż głównie przez hurtowe kanały dystrybucji następujących grup asortymentowych:

- ✓ mocowania budowlane,
- ✓ narzędzia ręczne oraz elektronarzędzia,
- ✓ normalia śrubowe.

Strategia zrównoważonego rozwoju w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG

Zrównoważony rozwój jest jednym z filarów działalności Grupy RAWLPLUG, dlatego nieustannie pracuje ona nad wdrażaniem rozwiązań i systemów zgodnych z przyjętą strategią w tym zakresie. Odpowiedzialny biznes stanowi dla Grupy podstawę planowania nowych działań oraz klucz do usprawniania dotychczasowych procesów, dzięki czemu Grupa RAWLPLUG cieszy się zaufaniem partnerów biznesowych i szacunkiem klientów.

Opublikowany raport z działań w zakresie Zrównoważonego Rozwoju w roku 2018 wg wytycznych GRI i dostępny jest na stronie <https://www.rawlplug.com/pl/zrownowazono-rozwoj/standardy-jakosci/raport-ze-zrownowazonego-rozwoju>.

Zaprezentowane zostały w nim dotychczasowe osiągnięcia oraz zdefiniowane przez Grupę cele i długofalowe plany na przyszłość. W raporcie znalazły się pełne zestawienia danych liczbowych i wskaźników, za pomocą których Grupa mierzy proces wdrażania strategii zrównoważonego rozwoju.

Zestawienie działań wspierających zrównoważony rozwój w 2019 r. przez Grupę znajduje się w oświadczeniu na temat informacji niefinansowych Grupy RAWLPLUG w 2019 r., sporządzonym zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 roku poz.351), które zostało zamieszczone w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. oraz RAWLPLUG S.A. w punkcie nr 18.

Zmiany w obrębie podmiotów Grupy Kapitałowej

W dniu 18.02.2019 r. doszło do zawarcia umowy pomiędzy RAWLPLUG S.A. a dotychczasowym udziałowcem spółki zależnej Koelner Centrum Sp. z o.o. w Pabianicach, na mocy której RAWLPLUG S.A. nabyła 49% udziałów w Koelner Centrum Sp. z o.o., co stanowiło 245 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 245 tys. zł. Cena nabycia za udziały wyniosła 1 555,9 tys. zł. W wyniku transakcji RAWLPLUG S.A. stała się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Koelner Centrum Sp. z o.o. Kolejnym etapem było przeprowadzenie połączenia ww. spółek, dlatego w dniu 27.02.2019 r. został uzgodniony i podpisany przez Zarządy łączących się podmiotów Plan Połączenia. W dniu 23.04.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. wyraziło zgodę na połączenie spółek. Połączenie nastąpiło w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Koelner Centrum Sp. z o.o., jako spółki przejmowanej, na RAWLPLUG S.A., jako spółkę przejmującą. W związku z faktem, iż jedynym udziałowcem spółki przejmowanej Koelner Centrum Sp. z o.o. była spółka przejmująca, tj. RAWLPLUG S.A., połączenie zostało 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.

W dniu 31.05.2019 r. połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS i spółka Koelner Centrum Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców bez przeprowadzania likwidacji. Plan Połączenia podlegał ogłoszeniu poprzez udostępnienie go do publicznej wiadomości na stronie internetowej RAWLPLUG S.A. www.rawlplug.pl oraz na stronie internetowej spółki przejmowanej www.koelnercentrum.pl. Połączenie spółek to kolejny etap uproszczenia struktury organizacyjnej Grupy RAWLPLUG S.A., które przeloży się na wzrost efektywności działalności handlowej w Polsce. O prowadzonym procesie Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2019 oraz w raportach bieżących nr 4/2019, 6/2019 i 10/2019.

W dniu 6.11.2019 r. została założona spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na terenie Włoch. Spółka pod firmą Rawlplug Italy 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. W II kwartale 2020 roku planowane jest rozpoczęcie działalności spółki. Powyższa decyzja wpisuje się w założenia związane z rozwojem Grupy Kapitałowej, które poza usystematyzowaniem oferty handlowej dotyczą rozwoju marki RAWLPLUG na rynkach eksportowych. W dniu 7.02.2020 r. spółka Rawlplug S.R.L. zmieniła nazwę na Rawlplug Italy S.R.L. O zamiarze założenia spółki oraz jej rejestracji Spółka informowała w raportach bieżących nr 21/2019 i 28/2019.

W dniu 16.10.2019 r. pomiędzy RAWLPLUG S.A. a spółką zależną Koelner – Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu został uzgodniony i podpisany przez Zarządy łączących się podmiotów Plan Połączenia. W dniu 22.11.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. wyraziło zgodę na połączenie spółek. Połączenie nastąpiło 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 była 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. była spółka przejmująca, połączenie zostało przeprowadzone w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 § 6 KSH, czyli bez:

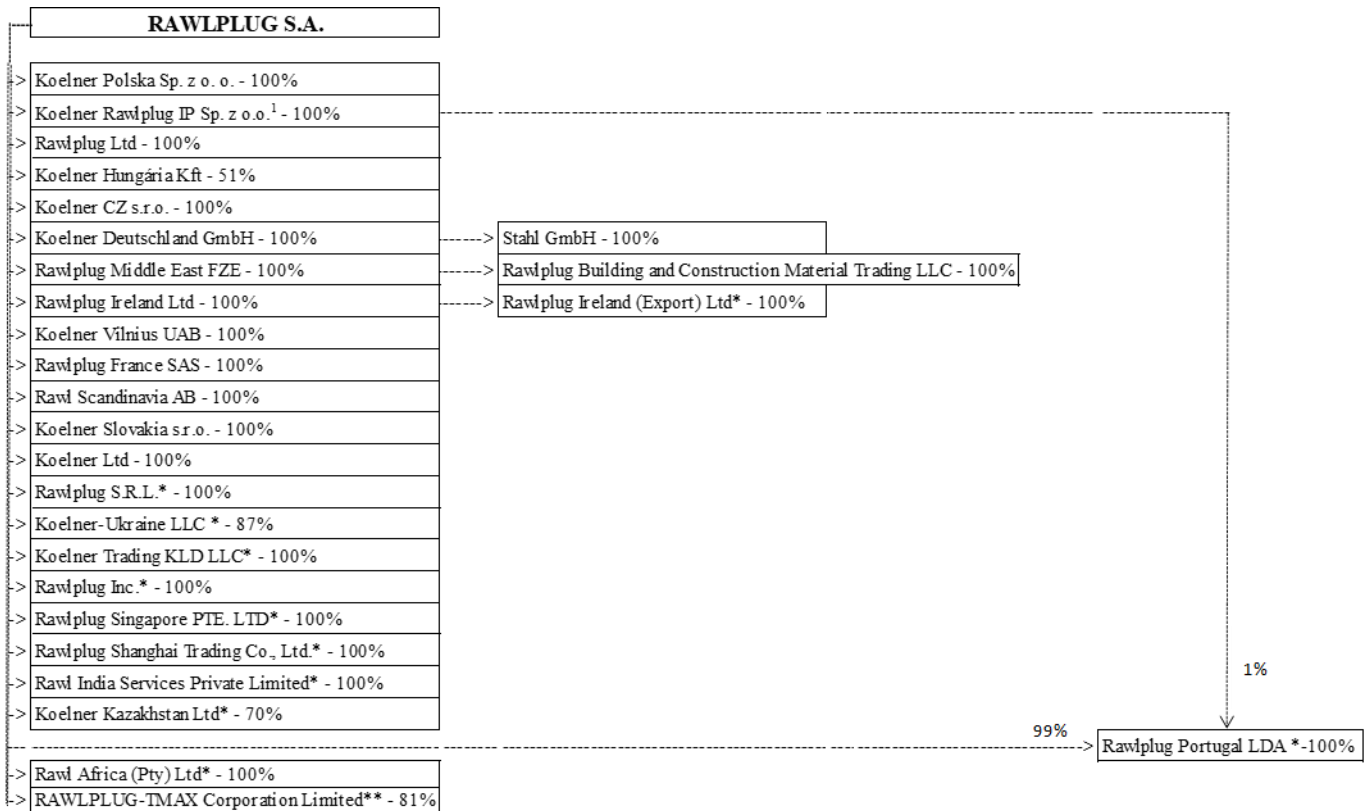
- ✓ sporządzania sprawozdań Zarządów łączących się spółek, o których mowa w art. 501 § 1 KSH,
- ✓ udzielania informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH oraz

- ✓ poddawania Planu Połączenia badaniu przez biegłego rewidenta i sporządzania przez niego opinii z badania.

W dniu 31.12.2019 r. połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS i spółka Koelner – Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców bez przeprowadzania likwidacji. Plan Połączenia podlegał 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. 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 RAWLPLUG S.A. informowała w raportach bieżących 22/2019, 23/2019, 24/2019, 25/2019 i 29/2019.

W okresie 2019 roku w strukturze Grupy Kapitałowej RAWLPLUG nie miały miejsca inne zmiany niż te opisane powyżej, które nastąpiły w wyniku połączenia jednostek, podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2019 r. (% udziałów w kapitale zakładowym):



1 – spółka posiada oddział w Łańcutcie.

* Na dzień 31.12.2019 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

** Spółka wyceniana metodą praw własności wg MSR 28.

W dniu 5.02.2020 r. spółka Rawlplug-TMAX Corporation Limited zmieniła nazwę na Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited.

W dniu 7.02.2020 r. spółka Rawlplug S.R.L. zmieniła nazwę na Rawlplug Italy S.R.L.

JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE W GRUPIE RAWLPLUG S.A.

	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Koelner Polska Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6C, 51-416 Wrocław	sprzedaż hurtowa i detaliczna materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	3.10.2012	100,00%	100,00%
2	Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6, 51-416 Wrocław Oddział Łańcut: ul. Podzwierzyniec 41, 37-100 Łańcut	zarządzanie wartościami niematerialnymi oraz Centrum Usług Wspólnych na rzecz spółek Grupy RAWLPLUG S.A. Oddział Łańcut: produkcja elementów złącznych	jednostka zależna: I stopnia	pełna	7.11.2011	100,00%	100,00%
3	Rawlplug Ltd	21 Holborn Viaduct, Londyn, Wlk. Brytania	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
4	Koelner Hungaria Kft	Jedlik Anyos u.34, 2330 Dunaharaszti Węgry	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	4.08.2005	51,00%	51,00%
5	Koelner CZ s.r.o.	ul. Palackého 1154/76a, 702 00 Ostrava-Prívov, Republika Czeska	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	10.05.2000	100,00%	100,00%
6	Koelner Deutschland GmbH	Gmünder Str 65, 73614 Schorndorf Niemcy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	15.07.2005	100,00%	100,00%
7	Stahl GmbH	Lutherstrasse 54, 73614 Schorndorf Niemcy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	4.04.2007	100,00%	100,00%
8	Rawlplug Middle East FZE	P.O. BOX 261024, Warehouse No.RA08BC01 Jebel Ali Dubai, Zjd.Emiraty Arabskie.	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	17.07.2006	100,00%	100,00%
9	Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	Al Qouz Industrial Area 3, 22 ND Street, Compound 81, P.O. Box 261024 Dubai,, Zjd.Emiraty Arabskie	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	22.03.2010	100,00%	100,00%
10	Rawlplug Ireland Ltd	Unit 10, Donore Business Park, Donore Road, Drogheda, Co Louth, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
11	Rawlplug Ireland (Export) Ltd*	Unit 10, Donore Business Park, Donore Road, Drogheda, Co Louth, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	24.07.2008	100,00%	100,00%
12	Koelner Vilnius UAB	Zariju g.2, LT- 03-200 Wilno Litwa	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	1.08.2002	100,00%	100,00%
13	Rawlplug France SAS	Batiment DC6, ZAC de la Feuchère, 16, rue Jean Mermoz, 77290 Compans, Francja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
14	Rawl Scandinavia AB	Baumansgatan 4 S-593, 32 Västervik Szwecja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	16.10.2006	100,00%	100,00%
15	Koelner Slovakia s.r.o.	ul. Dlhá 95, 010 09 Žilina Słowacja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	20.12.2011	100,00%	100,00%
16	Koelner Ltd	Dzerzhinskogo 219, 236034 Kaliningrad Rosja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	1.04.2005	100,00%	100,00%

	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	Metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
17	Koelner-Ukraine LLC*	vul. Naukova 3a, 79-060 Lwów Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	1.07.2010	87,00%	87,00%
18	Koelner Trading KLD LLC*	Dzerzhinskogo 219, 236034 Kaliningrad Rosja	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	12.08.2010	100,00%	100,00%
19	Koelner Kazakhstan Ltd*	050008 m. Almaty obwód Almaty al. Abaja 115, Kazachstan	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	23.05.2006	70,00%	70,00%
20	Rawlplug Portugal Lda*	Rua Domingos José de Morais, N 57, 2 Drt 2685-046 Sacavém, Portugalia	sprzedaż hurtowa materiałów bud	jednostka zależna: I st. (99% kap. zak.);	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	4.02.2015	100,00%	100,00%
21	Rawl Africa (PTY) Ltd*	22 Topaz road, Albemarle, Germistone, Gauteng 1401, Republika Południowej Afryki	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	20.02.2015	100,00%	100,00%
22	Rawlplug Singapore Pte. Ltd.*	Block 302 #04-11 25B Loyang Crescent, Singapore 506817	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	6.01.2017	100,00%	100,00%
23	Rawlplug Shanghai Trading Ltd.*	1/F, Building 1 No.251 Yaohua Rd, Shanghai Pilot Free Trade Zone, Chińska Republika Ludowa	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	13.04.2017	100,00%	100,00%
24	Rawlplug Inc.*	Corp. Trust Center 1209 Orange St. New Castle, DE 19801 St. Zjd. Ameryki Płn.	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	26.05.2017	100,00%	100,00%
25	Rawl India Services Private Limited*	Prestige Meridian-1,, M.G Road, Sector -29, BANGALORE, Bangalore, Karnataka, India, 560001, Indie	wsparcie techniczne dla dystrybutorów	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	6.03.2018	100,00%	100,00%
26	Rawlplug Italy S.R.L. (poprzednio Rawlplug S.R.L.)*	VIA Savonarola 217 35137 Padova, Włochy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	6.11.2019	100,00%	100,00%
27	Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited (poprzednio Rawlplug- TMAX Corporation Limited)*	888/43 Moo 9 T. Bangpla, Bangplee, Samutprakarn 10540, Tajlandia	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	wspólne przedsięwzięcie	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	20.08.2018	81,00 %	81,00%

* Na dzień 31.12.2019 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej, dane finansowe jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączna wartość aktywów spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji stanowiła na dzień 31.12.2019 r. 2,3% aktywów Grupy Kapitałowej (31.12.2018 r.: 2,2%), natomiast łączna wartość przychodów netto ze sprzedaży tych spółek stanowiła w 2019 roku 3,4% przychodów Grupy Kapitałowej (rok 2018 r.: 3,8%).

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

W dniu 24.05.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu na nową wspólną kadencję dotychczasowych jego Członków w składzie:

Radosław Koelner	- Prezes Zarządu,
Marek Mokot	- Wiceprezes Zarządu,
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych

Skład Zarządu RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2019 r.

Radosław Koelner	- Prezes Zarządu
Marek Mokot*	- Wiceprezes Zarządu
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych

* Pan Marek Mokot został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu RAWLPLUG S.A. w dniu 29.03.2019 r.

Skład Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2019 r.:

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

Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób zarządzających:

Osoby zarządzające	1.01.2019 - 31.12.2019
Radosław Koelner - Prezes Zarządu	313
w tym z tytułu pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	72
Marek Mokot* - Wiceprezes Zarządu	508
w tym z tytułu pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	481
Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych	217
w tym z tytułu pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	-

*Pan Marek Mokot został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu RAWLPLUG S.A. w dniu 29.03.2019 r., jego wynagrodzenie obejmuje okres od 1.04.2019-31.12.2019 r.

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób nadzorujących:

Osoby nadzorujące	1.01.2019 - 31.12.2019
Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	29
Tomasz Mogilski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	14
Włodzimierz Frankowicz - Członek Rady Nadzorczej	26
Janusz Pajka - Członek Rady Nadzorczej	26
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej	14
Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej	50

2.1.2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31.12.2019 roku i zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Od 1.01.2005 r. Grupa Kapitałowa RAWLPLUG S.A., zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 351), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Walutą sprawozdawczą i funkcjonalną niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21.

2.1.3. WPLYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE GRUPY

W 2019 roku jednostki należące do Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. przyjęły wszystkie nowe zatwierdzone do stosowania w UE standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Mają one zastosowanie do prowadzonej przez Grupę działalności i obowiązują w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2019 r.

Grupa RAWLPLUG S.A. nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów i interpretacji, opublikowanych oraz zatwierdzonych przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku lub później:

Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości, które Grupa przyjęła w swoich zasadach rachunkowości. Uproszczenie to polega na nieujmowaniu zobowiązania z tytułu leasingu w odniesieniu do tych umów.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

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.

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 zidentyfikowano jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4,
- ✓ 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 kończył 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.

Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie). Zmiana standardu nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno ocenić, jakie podejście zostanie zaakceptowane przez organy metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8. Nowa interpretacja nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśliła, że do instrumentów finansowych, innych niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce. Zmiana standardu nie wpłynęła na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa stosowała takie zasady wcześniej.

Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.

MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.

MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.

MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:

- ✓ Grupa nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
- ✓ wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Grupę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
- ✓ w Grupie nie wystąpiły transakcje będące przedmiotem zmiany MSSF 11.

Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- ✓ ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- ✓ określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Zmiana standardu nie wpłynęła na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2019 roku:

Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1.01.2021 roku lub później.

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy

w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- ✓ precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- ✓ zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- ✓ dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- ✓ pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- ✓ dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć, dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się po dniu 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. Na ten moment Grupa nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Grupy nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- ✓ doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- ✓ intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

2.2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny tych aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF powinny być wyceniane według wartości godziwej.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych, nieobjętych konsolidacją z uwagi na ich nieistotność, wyceniane są wg ceny nabycia zgodnie z MSR 27.

W 2019 roku doszło do połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą. Grupa w tym przypadku sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- ✓ aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, a nie wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- ✓ wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- ✓ nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,
- ✓ udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę Kapitałową RAWLPLUG zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach od 2.2.2 do 2.2.24.

2.2.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej RAWLPLUG S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2019 roku. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Grupa stosuje wyłączenia spółek z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności. Przyjęty poziom istotności odpowiada 5% sumy bilansowej oraz 5% przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów w odniesieniu do łącznych danych jednostki dominującej oraz wszystkich jednostek zależnych przed eliminacjami konsolidacyjnymi.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia, ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział podmiotów nieposiadających kontroli jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

2.2.3. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to te, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej oraz operacyjnej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są z zastosowaniem metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia. Inwestycje w jednostki stowarzyszone są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonej o utratę wartości poszczególnych inwestycji.

Wszelkie zyski i straty niezrealizowane wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału.

Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy w wartości bilansowej inwestycji w podmioty stowarzyszone.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

2.2.4. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA ZARZĄDU

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 różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a 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 i wartości niematerialnych i prawnych,
- ✓ odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- ✓ ujmowania przychodów z umów z klientami,
- ✓ okresu leasingu i poziomu wartości, kiedy leasing uznaje się za leasing o niskiej wartości,
- ✓ dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- ✓ przyszłych wyników finansowych uwzględnianych przy testowaniu utraty wartości pozycji wartości firmy,
- ✓ 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.

2.2.5. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- ✓ suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przyjętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- ✓ wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy wyżej wymieniona suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

2.2.6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH

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

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

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

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu oraz są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- ✓ realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury),
- ✓ prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne,
- ✓ koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.2.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich rzeczowych aktywów trwałych z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o poniesione opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego. Amortyzacja tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.2.8. LEASING

Leasing (od 2019 roku)

Dla każdej umowy zawartej od dnia 1.01.2019 roku lub później Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- ✓ czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- ✓ czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- ✓ czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu

leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w rzeczowych aktywach trwałych.

W związku z tym, że Grupa stosując po raz pierwszy MSSF 16 podjęła decyzję o zastosowaniu praktycznego rozwiązania i nie oceniła ponownie umów pod kątem tego, czy są leasingiem, prawa użytkowania wieczystego nabyte przed 2019 rokiem są traktowane na dotychczasowych zasadach, a więc jako grunty w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

Aktywa w leasingu (do 2018 roku)

Umowy leasingu finansowego to umowy, na mocy których przenoszone jest na Grupę Kapitałową zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem przedmiotu leasingu.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Grupy i wycenia się je w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według niższej z następujących wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową tak, aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.2.9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Grupa uznała, że nieruchomości inwestycyjne powinny być traktowane jak inne nieruchomości i wyceniane na podstawie modelu kosztowego – w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

2.2.10. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

2.2.11. ZAPASY

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

Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące zapasy tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

2.2.12. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego, związanego bezpośrednio z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania ich do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.2.13. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- ✓ aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- ✓ aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- ✓ składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- ✓ warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- ✓ pożyczki,
- ✓ środki pieniężne,
- ✓ należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9).

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach „Aktywa finansowe” oraz „Należności i rozliczenia międzyokresowe”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek, z uwagi na nieistotne kwoty, Grupa nie wyodrębnia jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane są w wyniku, w tym różnice kursowe i prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz nie jest instrumentem kapitałowym wyznaczonym w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Ponadto do tej kategorii Grupa zalicza aktywa finansowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSSF 9.

Do tej kategorii Grupa zalicza:

- ✓ wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nie dotyczy pochodnych instrumentów zabezpieczających, gdyż Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń).

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku odpowiednio w pozycji „Przychody finansowe” lub „Koszty finansowe”. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy pod kątem ryzyka kredytowego. Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście i zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i poziomy nieściągalności. Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na ryzyko kredytowe i utworzyła odpisy w 2019 roku według poniższych współczynników:

- ✓ należności nieprzeterminowane – odpis 1% wartości należności,
- ✓ należności przeterminowane w przedziale 180-360 dni – odpis 50% wartości należności,
- ✓ należności przeterminowane powyżej 360 dni – odpis 100% wartości należności,
- ✓ należności sądowe – odpis 100% wartości należności.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- ✓ kredyty i pożyczki,
- ✓ pozostałe zobowiązania finansowe,
- ✓ zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- ✓ pozostałe zobowiązania.

Na dzień ujęcia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (dotyczy instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, które nie są ujmowane jako instrumenty zabezpieczające) lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

2.2.14. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

2.2.15. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Rezerwy wycenia się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności.

2.2.16. DOTACJE

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ma kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód, proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

2.2.17. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

1. Identyfikacja umowy z klientem

Umowa z klientem spełnia swoją definicję, gdy zostaną spełnione wszystkie następujące kryteria: strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków; Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi, które można wyodrębnić. Główne strumienie przychodów Grupy z umów z klientami obejmują sprzedaż wyrobów gotowych oraz towarów. Umowy z klientami nie przewidują odpowiedzialności gwarancyjnej Grupy ponad tą wynikającą z przepisów prawa dlatego Grupa oceniła, iż nie stanowią one odrębnego zobowiązania.

Umowy z klientami nie zawierają komponentu finansowego, gdyż stosowane terminy płatności wynoszą od 7 dni do 90 dni.

3. Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot. Do oszacowania wynagrodzenia zmiennego Grupa zdecydowała o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progiem wartościowym oraz metody wartości oczekiwanej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat.

4. Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

5. Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi (klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów). Za moment uzyskania kontroli przez klienta uznaje się moment przejścia odpowiedzialności za przedmiot dostawy na nabywcę jeśli w umowie z klientem ustalono zasady oparte na INCOTERMS bądź określono w innym sposób. W pozostałych przypadkach jest to moment wysłania wyrobu gotowego/towaru do klienta. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

2.2.18. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, dla których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Aktywa i zobowiązania jednostek zagranicznych wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przelicza się według średnich kursów, jakie obowiązywały w poszczególnych miesiącach roku obrachunkowego.

2.2.19. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa wynika z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a jego odpis następuje w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat - poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

2.2.20. DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 19.03.2020 r.

2.3. NOTY DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1. SEGMENTY OPERACYJNE

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 operacyjnego tj. produkcji i sprzedaży narzędzi, elektronarzędzi oraz systemów zamocowań budowlanych. Kierując się kryterium odmiennych obszarów geograficznych oraz odmiennego środowiska regulacyjnego, Grupa zdecydowała na wyodrębnienie dwóch obszarów sprawozdawczych – obszar Unii Europejskiej oraz obszar krajów spoza Unii Europejskiej. Kryterium to opiera się na lokalizacji geograficznej aktywów Grupy. Informacje o wartościach w poszczególnych segmentach przedstawiają poniższe tabele.

WYNIKI FINANSOWE OBSZARÓW SPRAWOZDAWCZYCH

Wyniki finansowe obszarów sprawozdawczych za okres od 1.01 do 31.12.2019 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	745 393	30 867	-	776 260
Sprzedaż między segmentami	58 846	-	(21 380)	37 466
Przychody ogółem	804 239	30 867	(21 380)	813 726
Amortyzacja	(32 539)	(257)	-	(32 796)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(735 754)	(10 203)	20 967	(724 990)
Wynik na działalności operacyjnej	35 946	20 407	(413)	55 940
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(9 455)	124	-	(9 331)
przychody z tytułu odsetek	1 511	-	-	1 511
koszty z tytułu odsetek	(9 294)	(290)	-	(9 584)
Udział w wyniku netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	(296)	-	(296)
Zysk (strata) brutto	26 491	20 235	(413)	46 313
Podatek dochodowy	(9 681)	-	-	(9 681)
Zysk (strata) netto	16 810	20 235	(413)	36 632
Aktywa	940 865	33 500	-	974 365
Nakłady inwestycyjne	78 117	543	(20 334)	58 326

Wyniki finansowe obszarów sprawozdawczych za okres od 1.01 do 31.12.2018 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	712 119	29 415	(29)	741 505
Sprzedaż między segmentami	52 353	-	(18 357)	33 996
Przychody ogółem	764 472	29 415	(18 386)	775 501
Amortyzacja	(27 195)	(184)	-	(27 379)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(684 919)	(18 554)	16 602	(686 871)
Wynik na działalności operacyjnej	52 358	10 677	(1 784)	61 251
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(10 007)	(988)	-	(10 995)
przychody z tytułu odsetek	1 412	-	-	1 412
koszty z tytułu odsetek	(7 591)	(309)	-	(7 900)
Zysk (strata) brutto	42 351	9 689	(1 784)	50 256
Podatek dochodowy	(9 087)	-	-	(9 087)
Zysk (strata) netto	33 264	9 689	(1 784)	41 169
Aktywa	942 071	34 260	-	976 331
Nakłady inwestycyjne	84 512	564	(22 669)	62 407

Grupa RAWLPLUG jest producentem zamocowań, elementów złącznych i narzędzi, co oznacza, że przedmiotem działalności Grupy jest projektowanie, wytwarzanie i sprzedaż takich grup asortymentowych jak zamocowania budowlane, narzędzia ręczne i elektronarzędzia oraz normalia śrubowe. Wytwarzane przez Grupę RAWLPLUG produkty wykorzystywane są m.in. w budownictwie, motoryzacji, energetyce, przemyśle drogowym, drzewnym, maszynowym, elektromaszynowym, wydobywczym, stoczniowym i gwarantują bezpieczeństwo oraz wytrzymałość mocowania. Asortyment Grupy jest bardzo różnorodny, stąd też nie ma możliwości wyodrębnienia linii produktowych z podziałem na dany produkt.

Ponadto Grupa RAWLPLUG S.A. nie jest skoncentrowana na jednego klienta, a jej sprzedaż jest rozproszona.

NOTA NR 2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

31.12.2019	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	-	7 059	8	3 130	10 197
Zakup	-	916	8	2 661	3 585
Reklsyfikacja	-	-	-	33	33
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	6 032	-	436	6 468
Różnice kursowe	-	48	-	-	48
Inne	-	63	-	-	63
Zmniejszenia	(291)	(1 086)	(202)	(6 503)	(8 082)
Sprzedaż	-	-	-	(180)	(180)
Likwidacja	-	(60)	-	-	(60)
Różnice kursowe	(291)	(17)	-	(3)	(311)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	(5 982)	(5 982)
Inne	-	(1 009)	(202)	(338)	(1 549)
Wartość brutto na koniec okresu	46 765	34 386	7 027	4 341	92 519
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	103	8 085	1 725	378	10 291
Odpis amortyzacyjny za okres	-	1 523	108	19	1 650
Likwidacja	-	(60)	-	-	(60)
Różnice kursowe	(1)	(9)	-	(2)	(12)
Inne	-	(1 043)	-	(147)	(1 190)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	102	8 496	1 833	248	10 679
Wartość netto					
na 1 stycznia 2019 r.	46 953	20 328	5 496	7 336	80 113
na 31 grudnia 2019 r.	46 663	25 890	5 194	4 093	81 840

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
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

Wartość firmy z konsolidacji

		31.12.2019	31.12.2018
Rawlplug Ltd	PLN	5 431	5 206
	GBP	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	3 875	4 025
	HUF	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	23 347	23 575
	EUR	5 482	5 482
Rawlplug France SAS	PLN	126	124
	EUR	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121
	RUB	983	983
Stahl GmbH	PLN	13 134	13 262
	EUR	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	31	31
	AED	30	30
Razem		46 065	46 348

Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

		31.12.2019	31.12.2018
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	598	605
	EUR	141	141
Razem		598	605

W stosunku do wartości firmy z konsolidacji spółek zależnych, nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. Podstawowe założenia, które zostały przyjęte na dzień 31.12.2019 r. do przeprowadzenia testów na utratę wartości pozycji wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione poniżej w Nocie nr 51.

Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości niematerialnych. Grupa Kapitałowa nie prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Amortyzacja wartości niematerialnych w 2019 r. wyniosła 1 650 tys. zł, z czego całość została odniesiona na wynik finansowy netto.

NOTA NR 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwale własne:

31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 849	151 247	320 501	14 135	19 474	7 480	527 686
Zwiększenia	4 189	5 966	29 322	171	1 911	35 425	76 984
Zakup	3 584	725	1 667	69	613	32 557	39 215
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	4 266	25 612	29	522	-	30 429
Reklasyfikacje	-	-	1 703	-	-	2 853	4 556
Różnice kursowe	86	357	97	16	26	15	597
Inne	519	618	243	57	750	-	2 187
Zmniejszenia	(2 631)	(11 069)	(66 375)	(7 197)	(3 866)	(36 970)	(128 108)
Sprzedaż	(1 415)	(1 071)	(10 601)	(1 297)	(40)	(320)	(14 744)
Likwidacja	-	(194)	(4 336)	(42)	(698)	-	(5 270)
Reklasyfikacje pozostałe	-	-	-	-	-	(4 900)	(4 900)
Reklasyfikacje rzeczowych aktywów w leasingu finansowym (wg MSR 17)*	-	(371)	(41 708)	(4 676)	(1 202)	-	(47 957)
Różnice kursowe	(109)	(165)	(218)	(11)	(10)	(6)	(519)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(31 574)	(31 574)
Inne	(1 107)	(9 268)	(9 512)	(1 171)	(1 916)	(170)	(23 144)
Wartość brutto na koniec okresu	16 407	146 144	283 448	7 109	17 519	5 935	476 562

31.12.2019	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	952	46 329	158 905	10 598	15 051	-	231 835
Odpis amortyzacyjny za okres	-	4 145	18 237	309	1 280	-	23 971
Sprzedaż	-	(704)	(5 171)	(1 187)	(40)	-	(7 102)
Likwidacja	-	(41)	(3 910)	-	(896)	-	(4 847)
Reklasyfikacje rzeczowych aktywów w leasingu finansowym (wg MSR 17)*	-	(7)	(4 791)	(1 737)	(227)	-	(6 762)
Różnice kursowe	-	(45)	(153)	3	9	-	(186)
Inne	(908)	(8 636)	(8 808)	(1 179)	(1 757)	-	(21 288)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	44	41 041	154 310	6 807	13 420	-	215 621

Wartość netto

Rzeczowe aktywa trwale własne

na 1 stycznia 2019 r.	13 897	104 918	161 596	3 537	4 423	7 480	295 851
na 31 grudnia 2019 r.	16 363	105 103	129 138	302	4 099	5 935	260 941

*W pozycji tej została zaprezentowana 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.

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 zidentyfikowano jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17 oraz KIMS F 4,
- ✓ 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 trwale”.

Wprowadzenie nowego standardu MSSF 16 „Leasing” na dzień 1.01.2019 r. spowodowało wzrost pozycji „Rzeczowe aktywa trwale” oraz „Zobowiązania leasingowe” w wartości 4 495 tys. zł (wartość „Reklasyfikacji rzeczowych aktywów w leasingu operacyjnym (wg MSR 17)”).

Rzeczowe aktywa trwale w leasingu:

31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje rzeczowych aktywów w leasingu finansowym (wg MSR 17)*	-	371	41 708	4 676	1 202	-	47 957
Reklasyfikacje rzeczowych aktywów w leasingu operacyjnym (wg MSR 17)*	-	-	-	4 404	91	-	4 495
Wartość brutto początek okresu po reklasyfikacjach	-	371	41 708	9 080	1 293	-	52 452
Zwiększenia	-	-	18 972	3 137	-	196	22 305
Zakup (ulepszenie)	-	-	140	221	-	41	402
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	52	144	-	-	196
Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	18 780	2 213	-	155	21 148
Różnice kursowe	-	-	-	20	-	-	20
Inne	-	-	-	539	-	-	539
Zmniejszenia	-	-	(1 587)	(601)	-	(196)	(2 384)
Sprzedaż	-	-	-	(261)	-	-	(261)
Likwidacja	-	-	-	(326)	-	-	(326)
Reklasyfikacje	-	-	(1 587)	-	-	-	(1 587)
Różnice kursowe	-	-	-	(14)	-	-	(14)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(196)	(196)
Wartość brutto na koniec okresu	-	371	59 093	11 616	1 293	-	72 373

Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje rzeczowych aktywów w leasingu finansowym (wg MSR 17)*	-	7	4 791	1 737	227	-	6 762
Umorzenie i odpisy na początek okresu po reklasyfikacjach	-	7	4 791	1 737	227	-	6 762
Odpis amortyzacyjny za okres	-	10	3 837	3 377	108	-	7 332
Sprzedaż	-	-	-	(261)	-	-	(261)
Likwidacja	-	-	-	(233)	-	-	(233)
Reklasyfikacja	-	-	(168)	(1)	-	-	(169)
Różnice kursowe	-	-	-	1	-	-	1
Inne	-	-	-	11	-	-	11
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	17	8 460	4 631	335	-	13 443

*W pozycji tej została zaprezentowana 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 1 stycznia 2019 r. po reklasyfikacjach	-	364	36 917	7 343	1 066	-	45 690
na 31 grudnia 2019 r.	-	354	50 633	6 985	958	-	58 930

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 31 grudnia 2019 r.	16 363	105 457	179 771	7 287	5 057	5 935	319 871

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2019 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 użytkowania wieczystego nieruchomości.

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

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w ciągu dwunastu miesięcy 2019 roku wyniosła 31 303 tys. zł, z czego:

- ✓ 31 147 tys. zł uwzględniono w rachunku zysków i strat, w tym 30 772 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, natomiast 375 tys. zł zakwalifikowano do pozostałych kosztów operacyjnych,
- ✓ 156 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

NOTA NR 4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień 31.12.2019 r. Grupa RAWLPLUG posiadała nieruchomości inwestycyjne o wartości 4 637 tys. zł.

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	3 401	3 401
Zwiększenia	1 236	-
Zakup	1 236	-
Stan na koniec okresu	4 637	3 401

Grupa RAWLPLUG nie uzyskała w 2019 r. przychodów z czynszów z tytułu najmu. Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości nieruchomości inwestycyjnych.

NOTA NR 5. 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	31.12.2019
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 264	-	-	-	(1 264)	-
Koelner Hungaria Kft	38 759	6 123	(654)	(1 564)	-	42 664
RAZEM	40 023	6 123	(654)	(1 564)	(1 264)	42 664

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

	31.12.2019	31.12.2018
Udziały niedające kontroli (% głosów)	49%	49%
Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)	49%	49%
Aktywa trwałe	5 916	23 096
Aktywa obrotowe	85 212	60 080
AKTYWA RAZEM	91 128	83 176
Zobowiązania krótkoterminowe	4 058	4 076
Zobowiązania razem	4 058	4 076
Kapitał własny przypadający:	87 070	79 100
akcjonariuszom podmiotu dominującego	44 406	40 341
podmiotom niekontrolującym	42 664	38 759
PASYWA RAZEM	91 128	83 176

Koelner Hungaria Kft

	1.01 - 31.12.2019	1.01 - 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	82 302	76 039
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 373	6 797
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	6 123	6 530
Zysk (strata) netto	12 496	13 327
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 745	6 863
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	4 560	6 594
Pozostałe całkowite dochody	9 305	13 457
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 745	6 863
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	4 560	6 594
Całkowite dochody	9 305	13 457

NOTA NR 6. INSTRUMENTY FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE WEDŁUG MSSF 9

Wartości aktywów oraz zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2019 r. według kategorii określonych w MSSF 9:

31.12.2019	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK)	Aktywa poza zakresem MSSF 9 (poza MSSF 9)	Razem
Aktywa trwałe:	42 286	17 169	59 455
Należności i pożyczki	42 286	-	42 286
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	17 169	17 169
Aktywa obrotowe:	180 323	23 192	203 515
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	126 442	-	126 442
Należności z tytułu podatków, przedpłaty i zaliczki	-	23 192	23 192
Pożyczki	6 241	-	6 241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47 640	-	47 640
Kategoria aktywów finansowych razem	222 609	40 361	262 970

31.12.2019	Zobowiązania finansowe wyc. według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyc. w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania poza zakresem MSSF 9	Razem
Zobowiązania długoterminowe	244 751	-	-	244 751
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	220 386	-	-	220 386
Leasing	24 357	-	-	24 357
Pozostałe zobowiązania	8	-	-	8
Zobowiązania krótkoterminowe	202 625	-	11 601	214 226
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	137 638	-	-	137 638
Zobowiązania podatkowe	-	-	11 601	11 601
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	52 032	-	-	52 032
Leasing	12 955	-	-	12 955
Kategoria zobowiązań finansowych razem	447 376	-	11 601	458 977

Wartości aktywów oraz zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2018 r. według kategorii określonych w MSSF 9:

31.12.2018	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK)	Aktywa poza zakresem MSSF 9 (poza MSSF 9)	Razem
Aktywa trwałe:	17 501	20 825	38 326
Należności i pożyczki	17 501	-	17 501
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	20 825	20 825
Aktywa obrotowe:	210 258	15 539	225 797
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	130 975	-	130 975
Należności z tytułu podatków, przedpłaty i zaliczki	-	15 539	15 539
Pożyczki	30 393	-	30 393
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 890	-	48 890
Kategoria aktywów finansowych razem	227 759	36 364	264 123

31.12.2018	Zobowiązania finansowe wyc. według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyc. w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania poza zakresem MSSF 9	Razem
Zobowiązania długoterminowe	136 564	-	-	136 564
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	119 287	-	-	119 287
Leasing finansowy	17 273	-	-	17 273
Pozostałe zobowiązania	4	-	-	4
Zobowiązania krótkoterminowe	329 890	35	14 054	343 979
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	170 838	35	-	170 873
Zobowiązania podatkowe	-	-	14 054	14 054
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	148 767	-	-	148 767
Leasing finansowy	10 285	-	-	10 285
Kategoria zobowiązań finansowych razem	466 454	35	14 054	480 543

NOTA NR 7. INSTRUMENTY POCHODNE

W dniu 18.12.2018 r. RAWLPLUG S.A. zawarła kontrakt terminowy forward z BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawniej Bank BGŻ BNP Paribas S.A.) na kwotę 1 000 tys. GBP/PLN z terminem realizacji na dzień 21.06.2019 r. W wyniku rozliczenia tej transakcji Grupa zrealizowała zysk w kwocie 36 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 31.12.2019 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała żadnych otwartych kontraktów terminowych.

NOTA NR 8. 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 (obecnie Rawlplug Manufacturing (Thailand) 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. W 2019 r. RAWLPLUG S.A. odkupiła od TMAX Corporation Co. Ltd. udziały na kwotę 743 tys. zł. Natomiast zmiana (spadek) w kapitale własnym RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited (obecnie Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited) od momentu nabycia do dnia 31.12.2019 r. przypadająca na RAWLPLUG S.A. wyniosła 1 526 tys. zł. Wartość tych udziałów wyceniana metodą praw własności na dzień 31.12.2019 r. wyniosła 1 244 tys. zł.

NOTA NR 9. AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	37 383	57 140
Udziały i akcje	21 025	20 949
Udzielone pożyczki	16 358	36 191
Zwiększenia	31 992	21 269
Udziały i akcje	1 371	76
Zakup udziałów i akcji	1 371	5
Różnice kursowe	-	71
Udzielone pożyczki	30 621	21 193
Udzielenie pożyczek	3 354	5 136
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	26 359	15 773
Różnice kursowe	3	21
Inne	905	263
Zmniejszenia	(10 896)	(41 026)
Udziały i akcje	(5 028)	-
Różnice kursowe	(23)	-
Inne	(5 005)	-
Udzielone pożyczki	(5 868)	(41 026)
Splata pożyczek	(3 373)	(234)
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	(40 755)
Różnice kursowe	(19)	(37)
Inne	(2 476)	-
Wartość brutto na koniec okresu	58 479	37 383
Udziały i akcje	17 368	21 025
Udzielone pożyczki	41 111	16 358

	31.12.2019	31.12.2018
Odpis aktualiz. wart. długoterm. aktywów finansowych na początek okresu	617	200
Zwiększenia	4	417
Utworzenie	4	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	416
Różnice kursowe	-	1
Zmniejszenia	(4)	-
Różnice kursowe	(4)	-
Odpis aktualiz. wart. długoterm. aktywów finansowych na koniec okresu	617	617

Wartość netto

Stan na początek okresu - Razem	36 766	56 940
Stan na początek okresu - Udziały netto	20 825	20 750
Stan na początek okresu - Pożyczki netto	15 941	36 190
Stan na koniec okresu - Razem	57 862	36 766
Stan na koniec okresu - Udziały netto	17 169	20 825
Stan na koniec okresu - Pożyczki netto	40 693	15 941
w tym pożyczki netto udzielone jednostce dominującej	24 055	-
w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym	16 407	15 613
w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy	231	328

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	31 035	2 795
Udzielone pożyczki	31 035	2 795
Zwiększenia	4 356	49 486
Udzielone pożyczki	4 356	49 486
Udzielenie	3 179	7 964
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	40 707
Różnice kursowe	24	167
Inne	1 153	648
Zmniejszenia	(28 524)	(21 246)
Udzielone pożyczki	(28 524)	(21 246)
Sprzedaż / spłata	(2 130)	(5 473)
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	(26 359)	(15 773)
Różnice kursowe	(28)	-
Inne	(7)	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 867	31 035
Udzielone pożyczki	6 867	31 035
	31.12.2019	31.12.2018
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	642	1 016
Udzielone pożyczki	642	1 016
Zwiększenia	29	87
Udzielone pożyczki	29	87
Utworzenie	22	27
Różnice kursowe	7	60
Zmniejszenia	(45)	(461)
Udzielone pożyczki	(45)	(461)
Rozwiązanie	-	(45)
Odwrócenie	(45)	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	(416)
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu	626	642
Udzielone pożyczki	626	642
Wartość netto - Udzielone pożyczki		
Stan na początek okresu	30 393	1 779
Stan na koniec okresu	6 241	30 393
w tym pożyczki netto udzielone jednostce dominującej	928	24 093
w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym	4 863	6 252
w tym pożyczki netto udzielone pozostałym jednostkom powiązanym	402	-
w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy	48	48

Na dzień 31.12.2019 r. na aktywa finansowe w Grupie RAWLPLUG składały się głównie pożyczki oraz udziały w spółkach powiązanych.

Udziały i akcje w spółkach nienotowanych Grupa wycenia w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. W najbliższej przyszłości Grupa nie zamierza zbyć nienotowanych udziałów i akcji.

Pożyczki wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty wraz z odsetkami, jeżeli różnica do wyceny wg kosztu zamortyzowanego nie jest istotna. Wartość bilansowa aktywów finansowych nie odbiega od ich wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 31.12.2019 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

NOTA NR 10. ZAPASY

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	25 333	29 172
Półprodukty i produkcja w toku	13 008	7 518
Produkty gotowe	125 890	129 268
Towary	81 188	96 433
Zaliczki na dostawy	1 804	1 242
	247 223	263 633
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(13 750)	(14 222)
Zapasy, wartość brutto	260 973	277 855

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	14 222	13 728
Odpisy utworzone	1 300	1 748
Odpisy rozwiązane	(2 057)	(999)
Inne zmiany	285	(255)
Stan na koniec okresu	13 750	14 222

Zapasy na dzień 31.12.2019 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 Łąncucie).

W 2019 roku rozwiązano odpisy aktualizujące wartość zapasów w Grupie RAWLPLUG na kwotę 2 057 tys. zł. Rozwiązanie odpisów było głównie wynikiem sprzedaży zapasów objętych odpisem, w tym:

- ✓ RAWLPLUG S.A. - 1 061
- ✓ Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. oddział w Łąncucie - 628
- ✓ Koelner Polska Sp. z o.o. - 176
- ✓ Rawlplug Ltd - 157
- ✓ Rawlplug Ireland Ltd - 30
- ✓ Koelner Vilnius UAB - 5

W 2019 roku w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 1 300 tys. zł, w tym:

- ✓ RAWLPLUG S.A. - 772
- ✓ Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. oddział w Łąncucie - 389
- ✓ Koelner Vilnius UAB - 95
- ✓ Koelner Polska Sp. z o.o. - 44

NOTA NR 11. UMOWY O BUDOWĘ

Nie dotyczy.

NOTA NR 12. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje z tytułu wynajmu lokali	1 180	1 405
Inne należności	413	155
Rozliczenia międzyokresowe	3 521	3 555
	5 114	5 115

Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	124 804	129 465
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	21 729	15 539
Rozliczenia międzyokresowe	4 054	3 431
Pozostałe należności	1 638	1 510
	152 225	149 945

	31.12.2019	31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności	(19 385)	(16 477)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	171 610	166 422

Odpisy aktualizujące wartości należności krótkoterminowych – należności handlowych

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	16 477	13 759
Zmiany zasad rachunkowości (nowy standard MSSF 9)	-	847
Stan na początek okresu po zmianach	16 477	14 606
Odpisy utworzone	4 744	3 588
Odpisy rozwiązane	(1 264)	(1 335)
Odpisy wykorzystane	(736)	(421)
Inne zmiany	164	39
Stan na koniec okresu	19 385	16 477

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na ryzyko kredytowe i utworzyła odpisy według poniższych współczynników:

- ✓ należności nieprzeterminowane – odpis 1% wartości należności,
- ✓ należności przeterminowane w przedziale 180-360 dni – odpis 50% wartości należności,
- ✓ należności przeterminowane powyżej 360 dni – odpis 100% wartości należności,
- ✓ należności sądowe – odpis 100% wartości należności.

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę Kapitałową za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Wartość kredytowa należności jest równa jej wartości księgowej.

NOTA NR 13. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	47 499	48 172
Depozyty bankowe	-	700
Inne	141	18
	47 640	48 890

NOTA NR 14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

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

NOTA NR 15. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2019 r. wynosił 32 560 tys. zł.

Kapitał zakładowy

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę stan akcjonariatu RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2019 r. przedstawiał się następująco:

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

Wszystkie akcje RAWLPLUG S.A. zostały w pełni opłacone, w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

NOTA NR 16. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały tworzone były z wypracowanych zysków lat ubiegłych. Kapitały te przeznaczone są na rozwój spółek Grupy Kapitałowej RAWLPLUG, pokrycie ewentualnych strat lub wykup akcji własnych.

W dniu 28.06.2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. postanowiło, aby z zysku netto Spółki za rok 2018 wypłacić dywidendę w kwocie 10 745 tys. zł dla akcjonariuszy Spółki. Dywidenda została wypłacona w dniu 23.08.2019 r.

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy pozostały	195 238	183 765
Pozostałe kapitały rezerwowe	30 665	30 467
Różnice kursowe z konsolidacji	17 319	18 021
	243 222	232 253

NOTA NR 17. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	31.12.2019	31.12.2018
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	(18 204)	(23 548)
Wynik netto bieżącego okresu	30 509	34 400
	12 305	10 852

NOTA NR 18. AKCJE WŁASNE

Nie dotyczy.

NOTA NR 19. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane przez Grupę uwzględniając w swoich założeniach staż pracy, wiek pracownika, stopę inflacji, roczny wzrost wynagrodzeń .

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	1 918	1 653
Rezerwa na odprawy emerytalne	902	878
Inne	1 016	775
Utworzenie	749	263
Rezerwa na odprawy emerytalne	454	52
Inne	295	211
Wykorzystanie	(22)	(6)
Rezerwa na odprawy emerytalne	(22)	-
Inne	-	(6)
Rozwiązanie	-	(47)
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(28)
Inne	-	(19)
Inne zmiany	386	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	440	-
Inne	(54)	-
Zmiana z tytułu różnic kursowych	4	55
Rezerwa na odprawy emerytalne	(4)	-
Inne	8	55
Stan na koniec okresu	3 035	1 918
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 770	902
Inne	1 265	1 016
Część długoterminowa	3 012	1 895
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 762	894
Inne	1 250	1 001
Część krótkoterminowa	23	23
Rezerwa na odprawy emerytalne	8	8
Inne	15	15

W okresie 12 miesięcy 2019 roku Grupa nie była stroną istotnych postępowań sądowych, na które nie utworzono by rezerwy.

Pozostałe rezerwy

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	2 445	2 058
Rezerwa na zobowiązania	451	276
Rezerwa na premie	1 878	1 719
Rezerwa na odszkodowania	73	-
Pozostałe	43	63
Utworzenie	3 107	2 447
Rezerwa na zobowiązania	36	263
Rezerwa na premie	3 054	2 090
Rezerwa na odszkodowania	-	73
Pozostałe	17	21
Wykorzystanie	(1 312)	(1 566)
Rezerwa na premie	(1 312)	(1 566)
Rozwiązanie	(1 694)	(499)
Rezerwa na zobowiązania	(221)	(88)
Rezerwa na premie	(1 400)	(368)
Rezerwa na odszkodowania	(73)	-
Pozostałe	-	(43)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(2)	5
Rezerwa na premie	(1)	3
Pozostałe	(1)	2
Reklasyfikacja	3	-
Rezerwa na premie	(10)	-
Pozostałe	13	-
Stan na koniec okresu	2 547	2 445
Rezerwa na zobowiązania	266	451
Rezerwa na premie	2 209	1 878
Rezerwa na odszkodowania	-	73
Pozostałe	72	43
Część długoterminowa	66	136
Rezerwa na zobowiązania	66	136
Część krótkoterminowa	2 481	2 309
Rezerwa na zobowiązania	200	315
Rezerwa na premie	2 209	1 878
Rezerwa na odszkodowania	-	73
Pozostałe	72	43

**NOTA NR 20. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA
 MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe	1 102	1 078
Przychody przyszłych okresów	1 102	1 078
Dotacje	853	1 040
Pozostałe	249	38

	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe	16 135	15 774
Przychody przyszłych okresów	231	505
Dotacje	187	187
Pozostałe	44	318
Bierne rozliczenia międzyokresowe	15 904	15 269
Rezerwa na zobowiązania z tytułu przyszłych dostaw	3 416	928
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 830	2 927
Rezerwa na bonusy	9 023	10 728
Pozostałe	635	686

NOTA NR 21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	98 094	125 613
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i podobne (bez CIT)	10 773	14 228
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 441	4 923
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	12 695	21 446
Pozostałe	4 165	4 663
	131 168	170 873

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe	4	4
	4	4

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę Kapitałową za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

NOTA NR 22. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe kredyty bankowe	220 386	119 287
Długoterminowe kredyty i pożyczki	220 386	119 287
Krótkoterminowe kredyty bankowe	51 063	147 903
Krótkoterminowe pożyczki	969	864
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	52 032	148 767

Terminy spłaty

	31.12.2019	31.12.2018
powyżej 1 roku do 3 lat	220 386	119 287
	220 386	119 287

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	-	98 982	-	30.04.2022
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	70 000	-	60 000	-	27.02.2022
RAWLPLUG S.A.					27 273	-	5.02.2021
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	Limit 60 000 łączny dla trzech spółek		24 825	-	5.02.2021
Koelner Rawplug IP Sp. z o.o.					6 973	-	5.02.2021
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	2 333	-	13.07.2021
RAZEM					220 386		

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 Rawplug IP Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	28 000	-	18 973	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Warszawa	108 800	-	10 046	-	30.04.2022
Rawplug France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	12 000	-	7 836	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	70 000	-	6 500	-	27.02.2022
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	4 000	-	13.07.2021
Rawplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	14 000	-	2 748	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	4 000	-	960	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Active Hotel Sp. z o.o.	Wrocław	10 000	-	867	-	31.12.2020
Rawplug Ireland Ltd	PRI Pension Trustees Ltd	Dublin, Irlandia	831	192 EUR	102	24 EUR	bezterminowo
RAZEM					52 032		

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

Zmiany z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów krótko i długoterminowych:

	01-12.2019	01-12.2018
Stan na początek okresu	268 054	225 647
Zwiększenia, w tym:	9 732	46 849
- zaciągnięcie	9 484	45 222
- różnice kursowe	248	1 627
Zmniejszenia, w tym:	(5 368)	(4 442)
- spłata	(5 368)	(4 442)
Stan na koniec okresu	272 418	268 054

W okresie 12 miesięcy 2019 roku Grupa RAWLPLUG nie naruszyła żadnych postanowień umów kredytów i pożyczek, wszystkie kowenanty umowne były spełnione.

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 272 418 tys. zł.

Na dzień 31.12.2019 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała nieuregulowanych spłat rat kapitałowych, ani odsetkowych z tytułu zaciągniętych kredytów.

Informacje o wartości aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów przez Grupę RAWLPLUG znajdują się w Notach nr 3 i 10.

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2019 r. kształtowała się na poziomie 1,63% (31.12.2018 r.: 1,64%) oraz WIBOR 6M, która według stanu na dzień 31.12.2019 r. kształtowała się na poziomie 1,79% (31.12.2018 r.: 1,78%).

NOTA NR 23. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2019	31.12.2018
Część długoterminowa	24 361	17 273
Leasing (w 2018 leasing finansowy)	24 357	17 273
Inne	4	-
Część krótkoterminowa	30 198	22 356
Leasing (w 2018 leasing finansowy)	12 955	10 285
Faktoring	17 239	11 911
Inne	4	160

W Grupie występuje faktoring odwrotny, który został zawarty na czas nieokreślony z BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. (dawniej BGŻ BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o.).

NOTA NR 24. LEASING

Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.12.2019		31.12.2018	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	14 526	12 955	10 994	10 285
W okresie od 1 do 5 lat	26 460	24 357	17 870	17 273
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	40 986	X	28 864	X
Koszty finansowe (-)	(3 674)	X	(1 306)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	37 312	37 312	27 558	27 558

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu uznawana jest przez Grupę Kapitałową za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość opłat poniesionych z tytułu leasingu krótkoterminowego

	1.01.-31.12.2019
Grunty i budynki	3 146
Środki transportu	3 068
Inne	179
Urządzenia techniczne i maszyny	67
	6 460

NOTA NR 25. PODATEK DOCHODOWY

Należności / Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 463	5 234
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	828	926

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2019	31.12.2018
Stan brutto na początek okresu	54 964	58 319
Rzeczowe aktywa trwałe	4	218
Wartości niematerialne	28 842	31 298
Aktywa finansowe	704	733
Zapasy	3 173	2 658
Należności krótkoterminowe	2 496	2 280
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 022	895
Pozostałe rezerwy	-	2
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	12 568	17 219
Różnice kursowe	637	486
Zobowiązania	4 788	1 866
Pozostałe	730	664
Zwiększenia z tytułu połączenia ze spółką zależną	823	-
Aktywa finansowe	180	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	16	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	627	-
Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	108	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	108	-
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	(7 041)	(3 480)
Rzeczowe aktywa trwałe	-	(214)
Wartości niematerialne	(2 563)	(2 456)
Aktywa finansowe	(122)	(29)
Zapasy	44	515
Należności krótkoterminowe	84	214
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(8)	127
Pozostałe rezerwy	-	(2)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	(5 234)	(4 774)
Różnice kursowe	(360)	151
Zobowiązania	1 100	2 922
Pozostałe	18	66
Różnice kursowe	151	125
Rzeczowe aktywa trwałe	(3)	-
Należności krótkoterminowe	(1)	2
Rezerwy na świadczenia pracownicze	(1)	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	156	123
Stan brutto na koniec okresu	49 005	54 964
Rzeczowe aktywa trwałe	1	4
Wartości niematerialne	26 279	28 842
Aktywa finansowe	762	704
Zapasy	3 217	3 173
Należności krótkoterminowe	2 579	2 496
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 137	1 022

	31.12.2019	31.12.2018
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	8 117	12 568
Różnice kursowe	277	637
Zobowiązania	5 888	4 788
Pozostałe	748	730
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	-	403
Zwiększenia	-	388
Utworzenie – Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach	-	388
Zmniejszenia	-	(791)
Wykorzystanie – Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach	-	(791)
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	-	-
Wartość netto		
Stan na początek okresu	54 963	57 915
Stan na koniec okresu	49 005	54 963

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	13 268	10 769
Rzeczowe aktywa trwałe	10 770	7 820
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	527	527
Aktywa finansowe	1 164	1 177
Należności krótkoterminowe	168	233
Różnice kursowe	635	1 001
Zobowiązania	4	11
Zwiększenia z tytułu połączenia ze spółką zależną	185	-
Aktywa finansowe	185	-
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 691	2 499
Rzeczowe aktywa trwałe	1 790	2 950
Aktywa finansowe	69	(13)
Należności krótkoterminowe	(154)	(65)
Różnice kursowe	(70)	(366)
Zobowiązania	(2)	(7)
Pozostałe	58	-
Stan na koniec okresu	15 144	13 268
Rzeczowe aktywa trwałe	12 560	10 770
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	527	527
Aktywa finansowe	1 418	1 164
Należności krótkoterminowe	14	168
Różnice kursowe	565	635
Zobowiązania	2	4
Pozostałe	58	-

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

	01-12.2019	01-12.2018
Podatek bieżący	949	3 511
Bieżące obciążenie podatkowe	891	3 409
Korekty ujęte w sprawozdaniu danego okresu, dot. podatku bieżącego za poprzednie okresy	58	102
Podatek odroczony	8 732	5 576
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	8 648	5 604
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nie ujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	76	(30)
Inne	8	2
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	9 681	9 087

Roczne stawki podatkowe obowiązujące w 2019 roku w spółkach Grupy RAWLPLUG objętych konsolidacją przedstawiono w poniższej tabeli:

	Stawka podatkowa %
Rawlplug Middle East FZE, Rawlplug Building and Construction Material Trading L.L.C.	0
Koelner Hungária Kft	9
Rawlplug Ireland Ltd	12,5
Koelner Vilnius UAB	15
RAWLPLUG S.A., Koelner Polska Sp. z o.o., Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., Koelner CZ s.r.o.	19
Koelner Ltd	20
Rawlplug Ltd	19
Koelner Slovakia s.r.o.	21
Rawl Scandinavia AB	21,4
Rawlplug France SAS	28
Koelner Deutschland GmbH, Stahl GmbH	29,65

Nierozliczone straty podatkowe, które można rozliczyć w kolejnych okresach wynoszą na dzień 31.12.2019 r. 40 078 tys. zł (31.12.2018 r.: 63 688 tys. zł). Tytuł do rozliczenia tych strat wygasa w następujących okresach:

Zestawienie strat podatkowych wg stanu na dzień 31.12.2019 r.

Dla stawki podatkowej 19%

Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2013	20 420	20 420	bez ograniczeń
za rok 2015	7 002	3 501	2020
za rok 2016	2 813	1 715	2021
za rok 2017	8 711	8 414	2022
Razem	38 959	34 063	
stopa podatkowa		19%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		6 473	

W powyższej tabeli dla stawki podatkowej 19% oprócz strat podatkowych dotyczących spółek z Polski, przedstawiono stratę podatkową do rozliczenia przez spółkę zależną z Wielkiej Brytanii, w której nie ma ograniczeń czasowych do jej rozliczenia.

Dla stawki podatkowej 28%

Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2015	444	444	bez ograniczeń
za rok 2016	2 199	2 199	bez ograniczeń
za rok 2017	988	988	bez ograniczeń
za rok 2018	1 505	1 505	bez ograniczeń
Za rok 2019	567	567	bez ograniczeń
Razem	5 703	5 703	
stopa podatkowa		28%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		1 597	

Dla stawki podatkowej 15%

Rok poniesienia straty podatkowej	Kwota strat podatkowych	Kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2019	312	312	bez ograniczeń
Razem	312	312	
stopa podatkowa		15%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		47	

Powyższe zestawienie przedstawia straty podatkowe, od których zostały utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przez spółki Grupy Kapitałowej. Ich realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów netto na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 8 117 tys. zł (31.12.2018 r.: 12 568 tys. zł). Podstawą ujęcia aktywów są zatwierdzone przez Zarząd Spółki Dominującej aktualne budżety spółek Grupy Kapitałowej oraz strategia działalności Grupy.

W sprawozdaniu Grupy RAWLPLUG nie występują nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Grupa nie posiada niewykorzystanych ulg podatkowych. Nie wystąpiły nieujęte różnice przejściowe w podatku dochodowym, wynikające z inwestycji w jednostkach podporządkowanych.

NOTA NR 26. POZYCJE POZABILANSOWE

W 2019 r. spółki Grupy RAWLPLUG nie udzieliły istotnych poręczeń i gwarancji podmiotom spoza Grupy.

Spółki Grupy RAWLPLUG udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganyymi kredytami, umowami leasingowymi, jak i z tytułu bieżącej współpracy handlowej. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy. Poręczane zobowiązania są wykazywane w bilansie skonsolidowanym, dlatego zobowiązania warunkowe z tytułu takich poręczeń nie są wykazywane w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zobowiązania z tytułu poręczeń udzielonych jednostkom zależnym przez RAWLPLUG S.A. zostały szczegółowo opisane w „Dodatkowych notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za rok 2019”.

Na dzień 31.12.2019 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała innych istotnych pozycji pozabilansowych.

NOTA NR 27. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

	01-12.2019	01-12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów	496 943	465 699
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 777	2 729
Przychody netto ze sprzedaży towarów	309 762	302 066
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	4 244	5 007
	813 726	775 501
kraj	252 216	248 718
eksport	561 510	526 783
	813 726	775 501

Przychody ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym zrealizowane zostały głównie na sprzedaży zamocowań, elementów złącznych oraz narzędzi. Wytwarzane przez Grupę RAWLPLUG produkty wykorzystywane są m.in. w budownictwie, motoryzacji, energetyce, przemyśle drogowym, drzewnym, maszynowym, elektromaszynowym, wydobywczym, stoczniowym i gwarantują bezpieczeństwo oraz wytrzymałość mocowania. Asortyment Grupy jest bardzo różnorodny, stąd też nie ma możliwości wyodrębnienia linii produktowych z podziałem na dany produkt.

Cena transakcyjna obejmuje wynagrodzenie stałe i zmienne. Wynagrodzenie zmienne dotyczy bonusów należnych klientom za realizowanie określonych poziomów zamówień. Przychody ze sprzedaży zostały skorygowane o wynagrodzenie zmienne należne klientom oszacowane jako wartość najbardziej prawdopodobna, stanowiąca pojedynczą kwotę z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia.

NOTA NR 28. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Koszty według rodzaju

	01-12.2019	01-12.2018
Amortyzacja	32 421	27 217
Zużycie materiałów i energii	210 201	216 456
Koszty świadczeń pracowniczych	142 238	129 698
Podróże służbowe	3 533	3 373
Transport	34 814	32 440
Reprezentacja i reklama	10 473	11 264
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	7 520	7 095
Usługi obce	77 383	81 310
Pozostałe koszty	6 504	5 287
Razem koszty według rodzaju	525 087	514 140

Koszty świadczeń pracowniczych

	01-12.2019	01-12.2018
Wynagrodzenia	114 467	103 283
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	27 771	26 415
	142 238	129 698

NOTA NR 29. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	01-12-2019	01-12-2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 518	269
Dotacje	187	389
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	1 264	1 335
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	2 057	999
Odwrocenie rezerw	1 646	1 048
Rozliczenie leasingu	87	326
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2 162	2 281
Przychody z tytułu najmów/czynszów	1 181	1 028
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	234	245
Pozostałe	3 650	3 106
	13 986	11 026

Pozostałe koszty operacyjne

	01-12-2019	01-12-2018
Odpisy aktualizujące należności	4 744	3 582
Odpisy aktualizujące zapasy	1 300	1 748
Kary i odszkodowania	523	906
Darowizny	1 036	1 027
Utworzenie rezerw	2 078	993
Niedobory inwentaryzacyjne	3 053	2 398
Koszty złomowania	1 646	1 107
Rozliczenie leasingu	74	441
Spisane i umorzone należności	131	195
Pozostałe	2 114	2 086
	16 699	14 483

NOTA NR 30. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	01-12-2019	01-12-2018
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	1 432	1 351
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 178	-
Pozostałe odsetki	79	61
Wycena instrumentów pochodnych	36	-
Pozostałe	64	63
	2 789	1 475

Przychody finansowe dotyczą aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Koszty finansowe

	01-12-2019	01-12-2018
Odsetki od kredytów i pożyczek	8 708	7 396
Pozostałe odsetki	876	504
Prowizje	1 445	1 702
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	26	27
Straty z tytułu różnic kursowych	-	1 247
Wycena instrumentów pochodnych	-	47
Poręczenia i gwarancje	112	495
Pozostałe	953	1 052
	12 120	12 470

Koszty finansowe dotyczą zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

NOTA NR 31. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	01-12.2019	01-12.2018
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	30 509	34 400
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,94	1,06

Podstawowy skonsolidowany zysk przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej Grupy na jedną akcję jest ilorzem zysku za okres przypadającego na akcjonariuszy i średniej ważonej liczby akcji występujących w ciągu okresu.

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

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

2019 r.: $(32\,560\,000 \text{ akcji} \times 366 \text{ dni}) / 366 \text{ dni} = 32\,560\,000 \text{ akcji}$

NOTA NR 32. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

NOTA NR 33. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Nie dotyczy.

NOTA NR 34. PROGRAMY PŁATNOŚCI AKCJAMI

Nie dotyczy.

NOTA NR 35. DYWIDENDA

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 10 744 800,00 zł tj. 0,33 gr na 1 akcję.

Dywidendą objęte zostały wszystkie akcje, tj. 32 560 000 akcji RAWLPLUG S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło:

- ✓ dzień dywidendy na 8.08.2019 r.,
- ✓ termin wypłaty dywidendy na 23.08.2019 r.

NOTA NR 36. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Połączenie RAWLPLUG S.A. z Koelner Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Pabianicach

W dniu 27.02.2019 r. został uzgodniony i podpisany przez Zarządy RAWLPLUG S.A. i Koelner Centrum Sp. z o.o. Plan Połączenia. W dniu 23.04.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. wyraziło zgodę na połączenie spółek. Połączenie nastąpiło w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Koelner Centrum Sp. z o.o., jako spółki przejmowanej, na RAWLPLUG S.A., jako spółkę przejmującą. W związku z faktem, iż jedynym udziałowcem spółki przejmowanej Koelner Centrum Sp. z o.o. była spółka przejmująca, tj. RAWLPLUG S.A., połączenie zostało przeprowadzone w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 § 6 KSH.

W dniu 31.05.2019 r. połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS i spółka Koelner Centrum Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców bez przeprowadzania likwidacji. Plan Połączenia podlegał ogłoszeniu poprzez udostępnienie go do publicznej wiadomości na stronie internetowej RAWLPLUG S.A. www.rawlplug.pl oraz na stronie internetowej spółki przejmowanej www.koelnercentrum.pl.

Powyższe połączenie spółek nie miało wpływu na skonsolidowany wynik finansowy Grupy RAWLPLUG S.A. za 2019 rok.

Połączenie RAWLPLUG S.A. z Koelner-Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

W dniu 16.10.2019 r. został uzgodniony i podpisany przez Zarządy RAWLPLUG S.A. i Koelner – Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. Plan Połączenia. W dniu 22.11.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. wyraziło zgodę na połączenie spółek. Połączenie nastąpiło 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 była 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. była spółka przejmująca, połączenie zostało przeprowadzone w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 § 6 KSH.

W dniu 31.12.2019 r. połączenie spółek zostało zarejestrowane w KRS i spółka Koelner – Inwestycje Budowlane Sp. z o.o. została wykreślona z rejestru przedsiębiorców bez przeprowadzania likwidacji. Plan Połączenia podlegał 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. Powyższe połączenie spółek nie miało istotnego wpływu na skonsolidowany wynik finansowy Grupy RAWLPLUG S.A. za 2019 rok.

Zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w punkcie 2.2.1 Grupa RAWLPLUG nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą metodą łączenia udziałów.

NOTA NR 37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. z podmiotami powiązanyymi obejmujące:

- ✓ należności i rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2019 r. z wyłączeniem pożyczek udzielonych,
- ✓ zobowiązania i przychody przyszłych okresów na dzień 31.12.2019 r. z wyłączeniem pożyczek otrzymanych,
- ✓ należności i zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2019 r.,
- ✓ przychody za okres 1.01 - 31.12.2019 r. obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, wynik na sprzedaży środków trwałych i aktywów finansowych oraz pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek od udzielonych pożyczek oraz przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń,
- ✓ zakupy za okres 1.01 - 31.12.2019 r. obejmujące zakup towarów, materiałów i usług oraz zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- ✓ wynik na sprzedaży środków trwałych oraz pozostałe koszty operacyjne w okresie 1.01 - 31.12.2019 r.,
- ✓ koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek oraz koszty z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń w okresie 1.01 - 31.12.2019 r.

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązanyymi zawierane były na warunkach rynkowych.

	Razem jednostki powiązane	Eliminacje	Razem jednostki powiązane po eliminacjach
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	410 696	(398 507)	12 189
Zakupy ujęte w koszcie wytworzenia i wartości sprzedanych towarów, materiałów i usług	365 366	(359 391)	5 975
Zakupy ujęte w kosztach sprzedaży i kosztach ogólnego zarządu	42 508	(40 910)	1 598
Zakup/ aport środków trwałych i wartości niematerialnych	3 953	(3 953)	-
Pozostałe przychody operacyjne	10 350	(7 550)	2 800
Pozostałe koszty operacyjne	4 131	(4 126)	5
Przychody finansowe z tytułu dywidend	31 352	(31 352)	-
Przychody finansowe pozostałe	4 653	(3 231)	1 422
Koszty finansowe	3 880	(3 767)	113
Należności i rozliczenia międzyokresowe (z wyjątkiem należności z tytułu pożyczek)	85 977	(77 619)	8 357
Należności z tytułu pożyczek	121 281	(74 626)	46 655
Zobowiązania i przychody przyszłych okresów (z wyjątkiem zobowiązań z tytułu pożyczek)	84 441	(81 210)	3 230
Zobowiązania z tytułu pożyczek	74 604	(74 604)	-

Na dzień 31.12.2019 r. w Grupie RAWLPLUG zawarte były następujące umowy pożyczek z jednostkami powiązanymi ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

Pożyczki udzielone

	31.12.2019	31.12.2018
Jednostce dominującej	24 983	24 093
Jednostkom zależnym	21 270	21 865
Pozostałym jednostkom powiązanym	402	198
Razem	46 655	46 156

Pożyczki otrzymane

	31.12.2019	31.12.2018
Jednostki zależne	-	606
Razem	-	606

Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	01-12.2019	01-12.2018
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	11 814	11 468
Zakup usług, towarów i materiałów	6 390	8 762
Pozostałe przychody	1 554	809
Zakup środków trwałych	-	5 794
Pozostałe koszty	-	31
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania	2 303	4 224
Należności	6 756	4 394
Pożyczki udzielone	21 270	21 865
Pożyczki otrzymane	-	606

Dotyczy transakcji z jednostkami: Rawlplug Ireland (Export) Ltd, Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD LLC, Rawl Africa (Pty) Ltd, Rawlplug Portugal LDA, Rawlplug Singapore PTE. LTD, Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd., Rawlplug Inc., Rawl India Services Private Limited.

Transakcje z jednostką dominującą

	01-12.2019	01-12.2018
Pozostałe przychody	717	772
Pozostałe koszty	109	480
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania	-	121
Pożyczki udzielone	24 983	24 093

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

Transakcje z kluczowym personelem oraz z jednostkami z nimi powiązanymi

	01-12.2019	01-12.2018
Zakup usług, towarów i materiałów	1 198	27
Pozostałe przychody	7	14
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania	158	2
Należności	14	469
Pożyczki udzielone	-	198

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

Transakcje z jednostką stowarzyszoną

	01-12.2019	01-12.2018
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	375	9
Pozostałe przychody	1 944	752
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania	770	1 364
Należności	1 587	89
Pożyczki udzielone	402	-

Dotyczy transakcji z Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited (poprzednio RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited).

NOTA NR 38. DOTACJE RZĄDOWE

	01-12.2019	01-12.2018
Stan na początek okresu	1 227	1 434
Otrzymane w ciągu roku	-	192
Odniesione na rachunek zysków i strat	(187)	(389)
Inne zmniejszenia	-	(10)
Stan na koniec okresu	1 040	1 227
Część długoterminowa	853	1 040
Część krótkoterminowa	187	187

NOTA NR 39. RYZYKO KURSU WALUTOWEGO

Grupa RAWLPLUG występuje jednocześnie w roli importera i eksportera w związku z czym ryzyko kursu walutowego jest w dużej mierze ograniczone. W dniu 18.12.2018 r. RAWLPLUG S.A. zawarła kontrakt terminowy forward z BNP Paribas Bank Polska S.A. (dawniej Bank BGŻ BNP Paribas S.A.) na kwotę 1 000 tys. GBP/PLN z terminem realizacji na dzień 21.06.2019 r. W wyniku rozliczenia tej transakcji Grupa zrealizowała zysk w kwocie 36 tys. zł, który został wykazany w przychodach

finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 31.12.2019 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała żadnych otwartych kontraktów terminowych.

Poniżej przedstawiono dane o wartości aktywów i pasywów pieniężnych na dzień 31.12.2019 r. wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna po przeliczeniu na PLN.

Waluta	Należności handlowe brutto	Pozostałe należności brutto	Udzielone pożyczki	Zaliczki	Środki pieniężne	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania	Kredyty i pożyczki otrzymane
EUR	45 939	333	31 232	2 987	2 864	16 003	43 601	56 468
USD	23 670	2 035	12 274	401	564	22 705	2 247	6 456
GBP	3 535	-	-	-	4	407	-	8 552
PLN	233	37	-	-	106	2 053	40	-
CZK	-	-	-	-	-	1	400	-
HUF	-	-	-	-	-	-	-	11 538
RUB	-	-	-	-	-	12	-	-
SEK	-	-	-	-	-	2	-	-
CHF	23	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	73 400	2 405	43 506	3 388	3 538	41 183	46 288	83 014

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN oraz GBP do PLN. Analiza wrażliwości zakłada wzrost kursów o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień 31.12.2019 r. (spadek kursów spowoduje wpływ identyczny co do wartości, jednak z przeciwnym znakiem).

	GBP	EUR	USD	Razem
Należności handlowe	354	4 593	2 367	7 314
Pozostałe należności	-	33	204	237
Pożyczki udzielone	-	3 124	1 227	4 351
Zaliczki na środki trwałe, wart. niematerialne, zapasy	-	299	40	339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	287	56	343
Aktywa finansowe razem	354	8 336	3 894	12 584
Zobowiązania handlowe	(41)	(1 600)	(2 271)	(3 912)
Pozostałe zobowiązania	-	(4 360)	(225)	(4 585)
Kredyty i pożyczki	(855)	(5 647)	(646)	(7 148)
Zobowiązania finansowe razem	(896)	(11 607)	(3 142)	(15 645)
Wpływ na wynik brutto przed opodatkowaniem	(542)	(3 271)	752	(3 061)

NOTA NR 40. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Grupa RAWLPLUG korzysta z zobowiązań oprocentowanych zmienną stopą procentową, dlatego też ponosi ryzyko zmiany stopy procentowej.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej.

Wpływ zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy został obliczony, jako iloczyn sald aktywów i zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową oraz założonego odchylenia, tj. +50 punktów bazowych (odchylenie -50 punktów bazowych spowoduje wpływ identyczny co do wartości, jednak z przeciwnym znakiem).

	Podstawa kalkulacji odsetek	Wpływ na wynik brutto (przed opodatkowaniem)
Udzielone pożyczki	46 934	235
Aktywa finansowe razem	46 934	235
Pożyczki otrzymane	867	(4)
Kredyty	271 551	(1 358)
Leasing	37 314	(187)
Zobowiązania finansowe razem	309 732	(1 549)
Razem	356 666	(1 314)

NOTA NR 41. RYZYKO KREDYTOWE

Klienci Grupy RAWLPLUG korzystający z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych, zgodnie z obowiązującymi procedurami, następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiany jest proces windykacji należności. Dodatkowo ryzyko kredytowe ogranicza duża liczba oraz dywersyfikacja klientów Grupy. Grupa nie posiada dłużników, których saldo wynosiłoby więcej niż 5% salda należności ogółem. W konsekwencji Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

Wiekowania należności z tytułu dostaw i usług netto o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości, prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	124 804	129 465
Należności w terminie	87 434	90 082
Należności przeterminowane, w tym:	37 370	39 383
a) do 1 miesiąca	21 669	22 746
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 703	11 197
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 680	4 329
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 769	1 076
e) powyżej 1 roku	549	35

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone	46 934	46 334
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	126 442	130 975
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na rachunkach bankowych	47 640	48 890

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Dla należności z tytułu dostaw i usług zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. Grupa przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje m.in. gdy

przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 90 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania.

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na dzień 31.12.2019 r. następująco:

	Wskaźnik odpisu	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		143 032	18 228	124 804
Należności w terminie	1,0%	88 312	878	87 434
Należności przeterminowane, w tym:	31,7%	54 722	17 352	37 370
a) do 1 miesiąca	0,0%	21 669	-	21 669
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2,1%	9 914	211	9 703
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6,6%	2 870	190	2 680
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	42,0%	4 774	2 005	2 769
e) powyżej 1 roku	96,5%	15 496	14 947	549

Wartość odpisu na należności od podmiotów spoza GK RAWLPLUG utworzona zgodnie z polityką odpowiednio dla należności przeterminowanych powyżej 6 miesięcy do 1 roku w wysokości 50%, a dla należności przeterminowanych powyżej 1 roku w wysokości 100%. Niższa wartość wskaźników wynika z nietworzenia odpisów na należności od spółek zależnych, które w ocenie Zarządu nie podlegają utracie wartości.

Grupa nie przyjmuje zabezpieczeń dla należności z tytułu dostaw i usług. W ramach prowadzonej działalności Grupa nie nabywa aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

NOTA NR 42. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Grupa RAWLPLUG zarządza płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi.

Wiekowanie zobowiązań z tytułu dostaw i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty prezentuje poniższa tabela:

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	98 094	125 613
Zobowiązania w terminie	70 050	83 873
Zobowiązania przeterminowane, w tym:	28 044	41 739
a) do 1 miesiąca	19 318	24 351
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 775	14 699
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 062	1 644
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	342	403
e) powyżej 1 roku	547	642

Wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących zostały przedstawione w Nocie nr 22.

Stan na 31.12.2019	Krótkoterminowe		Długoterminowe
	do 6 mcy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat
Kredyty	41 532	9 531	220 386
Pożyczki	102	867	-
Leasing	-	12 955	24 357
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	131 168	-	-
Zobowiązania finansowe	17 243	-	4
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	190 045	23 353	244 747

Stan na 31.12.2018	Krótkoterminowe		Długoterminowe
	do 6 mcy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat
Kredyty	133 902	14 001	119 287
Pożyczki	864	-	-
Leasing finansowy	-	10 994	17 870
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	170 873	-	-
Zobowiązania finansowe	12 071	-	-
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	317 710	24 995	137 157

NOTA NR 43. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa RAWLPLUG zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową.

Grupa RAWLPLUG monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych. Zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 0,4. Ponadto by monitorować wielkość zadłużenia, Grupa oblicza wskaźnik długu netto (tj. zobowiązań z tytułu leasingów, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych skorygowanych o środki pieniężne) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację). Na dzień 31.12.2019 r. wartość wskaźnika wynosiła 3,15.

Grupa Kapitałowa i Spółka Dominująca podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowemu (kovenanty w umowach bankowych). Na dzień bilansowy nie były naruszone kovenanty finansowe zawarte w umowach kredytowych. Marże kredytów pozostają na poziomach określonych w umowach.

NOTA NR 44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W 2019 r. 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 właścicielem fabryki w Tajlandii w dniu 4.03.2020 r. stała się RAWLPLUG S.A. obejmując 99,9 % udziałów w Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited (w dniu 5.02.2020 r. spółka Rawlplug-TMAX Corporation Limited zmieniła nazwę) i objęła kontrolę nad spółką.

W dniu 15.01.2020 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. poinformował o zamiarze założenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na terenie Wietnamu. Spółka pod firmą Rawlplug Vietnam z kapitałem założycielskim 25.000 USD będzie prowadziła działalność produkcyjną polegającą na produkcji wyrobów budowlanych z oferty Grupy RAWLPLUG. Spółka będzie podmiotem bezpośrednio zależnym od RAWLPLUG S.A. Planowany termin uruchomienia spółki przypada na koniec I kwartału 2020 roku. Utworzenie nowej spółki wpisuje się w główne założenia strategii Grupy RAWLPLUG w zakresie wzmocnienia pozycji jej spółek zagranicznych i prowadzenia działań mających na celu wejście na nowe rynki, koncentrując się również na rynkach pozaeuropejskich. Grupa RAWLPLUG rozwija obecnie swoje aktywności na rynkach Europy, Bliskiego Wschodu, Australii, Azji oraz Afryki.

W związku z ogłoszoną w dniu 11.03.2020 r. przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 Zarząd RAWLPLUG S.A. dokonał analizy sytuacji i ocenił, że nie stanowi ona zagrożenia kontynuacji działalności dla Grupy RAWLPLUG. Zakłady produkcyjne Grupy pracują normalnie, a sprzedaż odbywa się na dotychczasowych warunkach. Jednocześnie sprzedaż Grupy jest mocno rozproszona. Dywersyfikacja ma charakter zarówno geograficzny (sieć spółek dystrybucyjnych oraz dystrybutorów ma zasięg światowy), jak również produktowy. W ofercie Grupy znajduje się kilkadziesiąt tysięcy indeksów produktowych, które dystrybuowane są za pośrednictwem różnorodnych kanałów dystrybucji (sprzedaż bezpośrednia, hurtownie, DIY, OEM) na całym świecie. Jak dotąd transport towarowy odbywa się bez istotnych przestoju, nie doszło również do zamknięcia marketów budowlanych. Od strony zakupowej Grupa jest bardzo dobrze przygotowana. Z uwagi na fakt, że jedynie 12% zakupów Grupy realizowanych jest w Chinach, Grupa nie odczuła negatywnego wpływu w przerwach w łańcuchu dostaw. Obecna dostępność towarowa jest bardzo wysoka i w pełni zaspokaja zwiększony popyt rynkowy. Nie dało się również zaobserwować negatywnych trendów w obszarze spływu należności, który odbywa się na bieżąco, bez istotnych opóźnień. Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd RAWLPLUG S.A. nie widzi przesłanek, które w istotny sposób miałyby negatywny wpływ na działalność Spółki. Jednak sytuacja i działania władz krajów dotkniętych COVID-19 ulegają dynamicznym zmianom. Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki, o ile wystąpią.

NOTA NR 45. USTALANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

Przyjmuje się, że wartość nominalna finansowych aktywów obrotowych i krótkoterminowych zobowiązań finansowych pomniejszona o oszacowane korekty z tytułu aktualizacji wartości jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że wartość nominalna długoterminowych aktywów i zobowiązań finansowych pomniejszona o oszacowane korekty z tytułu aktualizacji wartości i powiększona o wartość naliczonych do dnia bilansowego odsetek jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych odpowiada wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomem 1, 2 i 3 wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych. Na poziomie 3 wyceniane są jedynie nieruchomości inwestycyjne. W 2019 r. nie wystąpiły zmiany poziomu ani technik wyceny.

NOTA NR 46. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE

Przeciętne zatrudnienie w całej Grupie RAWLPLUG w 2019 r. wyniosło 1 842 etaty.

	w etatach
	01-12.2019
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	550
Pracownicy sprzedaży	278
Pracownicy logistyki	306
Pracownicy pozostali	418
Pracownicy pośrednio produkcyjni	290
Razem	1 842

NOTA NR 47. PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

W poniższej tabeli zaprezentowano przeliczenie wybranych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego na walutę euro (EUR).

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-12.2019	01-12.2018	01-12.2019	01-12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	813 726	775 501	189 159	181 748
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	55 940	61 251	13 004	14 355
Zysk (strata) brutto	46 313	50 256	10 766	11 778
Zysk (strata) netto	36 632	41 169	8 516	9 648
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	30 509	34 400	7 092	8 062
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	78 417	49 578	18 229	11 619
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(46 243)	(49 701)	(10 750)	(11 648)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(32 585)	11 135	(7 575)	2 610
Przepływy pieniężne netto, razem	(411)	11 012	(96)	2 581
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)	0,94	1,06	0,22	0,25
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	974 365	976 331	228 805	227 054
Zobowiązania długoterminowe	264 075	152 941	62 011	35 568
Zobowiązania krótkoterminowe	232 865	361 028	54 682	83 960
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	434 761	422 339	102 093	98 218
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 646	7 572
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13,35	12,97	3,14	3,02

Aktywa i pasywa zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na dzień bilansowy.

Pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku.

Średni kurs w okresie styczeń-grudzień 2019 r.	4,3018
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2019 r.	4,2585
Średni kurs w okresie styczeń-grudzień 2018 r.	4,2669
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2018 r.	4,3000

NOTA NR 48. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SKONSOLIDOWANym SPRAWOZDANIU FINANSOWYM A UPREDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

Nie dotyczy.

NOTA NR 49. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOKONANE W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO OKRESU, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

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 przed dniem 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.

NOTA NR 50. BŁĘDY POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

NOTA NR 51. ZAŁOŻENIA TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI POZYCJI WARTOŚĆ FIRMY

Rawlplug Ltd

Wyliczenie na potrzeby testu utraty wartości pozycji wartości firmy dla Rawlplug Ltd, która w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy RAWLPLUG wynosi 5 431 tys. zł, zostało dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia oparto o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2020 i szacunkowe dane przygotowane przez kierownictwo Grupy RAWLPLUG na lata 2021-2024. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawlplug Ltd oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji.

W przypadku Rawlplug Ltd oszacowania wartości spółki dokonano przy założeniu 7% wzrostu sprzedaży dla okresu budżetowanego oraz ostrożnościowo w latach 2021-2024 wzrostu na poziomie 4,2%-5,7%. Przyrost sprzedaży w okresie 2020-2023 został wyznaczony na podstawie projekcji inflacji dla Wielkiej Brytanii (poziom 2,2%-2,7%) oraz przyjmując wzrost sprzedaży na poziomie 1%-1,5% rocznie i wzrost dodatkowy cen produktów marki RAWLPLUG wynikający ze zmiany mixu produktowego na poziomie 1%-1,5% rocznie. Dla ustalenia wartości rezydualnej, która oznacza cenę sprzedaży aktywa po zakończeniu użytkowania, dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat przyjęto wzór na rentę wieczystą.

W 2019 roku spółka Rawlplug Ltd położyła duży nacisk na działania marketingowe (kampania marketingowa związana z obchodami 100 lat marki RAWLPLUG) oraz profesjonalizm świadczonych usług w powiązaniu ze sprzedażą (uruchomienie pod Londynem centrum szkoleniowego dedykowanego dla klientów, wykonawców, inżynierów). Na rok 2020 planowane jest zintensyfikowanie działań promujących sprzedaż zaawansowanych produktów cechujących się wysoką marżowością (narzędzia marki RAWLPLUG). Ryzyko kursowe jest ograniczone, gdyż transakcje dokonywane są prawie wyłącznie w GBP. Transakcje w innych walutach mają charakter marginalny.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizującego.

Rawlplug Ireland Ltd

Wyliczenie na potrzeby testu utraty wartości pozycji wartości firmy dla spółki Rawlplug Ireland Ltd, która w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy RAWLPLUG wynosi 23 347 tys. zł, zostało dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia oparto o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2020 i szacunkowe dane przygotowane przez kierownictwo Grupy RAWLPLUG na lata 2021-2024. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawlplug Ireland Ltd oraz poziomu stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. W przypadku Rawlplug Ireland Ltd oszacowania wartości spółki dokonano przy założeniu 7,1% wzrostu sprzedaży dla okresu budżetowanego oraz ostrożnościowo w latach 2021-2024 wzrostu na poziomie 2,7%-4,8%. Przyrost sprzedaży w okresie 2021-2024 został wyznaczony na podstawie projekcji inflacji dla Irlandii (poziom 1,2%-1,8%) oraz przyjmując wzrost sprzedaży na poziomie 1% - 2% rocznie i wzrost dodatkowy cen produktów marki RAWLPLUG wynikający ze zmiany mixu produktowego na poziomie 0,5% - 1% rocznie. Dla ustalenia wartości rezydualnej, która oznacza cenę sprzedaży aktywa po zakończeniu użytkowania, dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat przyjęto wzór na rentę wieczystą.

Przeprowadzone w poprzednich latach zmiany organizacyjne obejmujące obszary zarządzania, sprzedaży oraz jej wsparcia umocniły pozycję spółki na rynku, pozwalając osiągać bardzo dobre wyniki. W 2019 roku spółka utrzymała poziom sprzedaży porównywalny z analogicznym okresem. Na 2020 rok przyjęty wzrost sprzedaży oraz marżowości spowodowany głównie zmianą mixu produktowego (intensyfikacja sprzedaży produktów marki RAWLPLUG cechujących się wyższym stopniem zaawansowania) oraz podjętym działaniom zwiększającym jakość serwisu sprzedażowego (wykorzystanie platformy szkoleniowej Rawlplug Academy). Ryzyko kursowe jest ograniczone, gdyż transakcje dokonywane są prawie wyłącznie w EUR. Transakcje w innych walutach mają charakter marginalny.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

Grupa Koelner Deutschland (Koelner Deutschland GmbH oraz Stahl GmbH)

Wyliczenie na potrzeby testu utraty wartości pozycji wartości firmy dla Grupy Koelner Deutschland, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 13 134 tys. zł, zostało dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia zostały oparte o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2020 i szacunkowe dane na lata 2021-2024. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie, została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Grupy Koelner Deutschland oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. W przypadku Grupy Koelner Deutschland oszacowania wartości spółki dokonano przy założeniu 11,9% wzrostu sprzedaży dla okresu budżetowanego oraz ostrożnościowo w latach 2021-2024 wzrostu na poziomie 3,2%-4,2%. Przyrost sprzedaży w okresie 2021-2024 został wyznaczony na podstawie wzrostu sprzedaży na poziomie 1% - 2% rocznie i wzrostu cen produktów marki RAWLPLUG wynikającego ze zmiany mixu produktowego na poziomie 0,5% - 1% rocznie. Dla ustalenia wartości rezydualnej, która oznacza cenę sprzedaży aktywa po zakończeniu użytkowania, dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat, przyjęto rentę wieczystą.

Rok 2019 był pierwszym pełnym okresem funkcjonowania spółki po przeprowadzonych w 2018 roku działaniach restrukturyzacyjnych. Wypracowany wynik netto spółki przekroczył około 22% przyjętego na 2019 rok planu. W 2020 roku

oraz kolejnych latach przewidywane jest utrzymanie pozytywnych trendów w zakresie przychodów oraz kosztów. Jednym z głównych czynników wpływających pozytywnie na wzrost sprzedaży jest rozwój współpracy z jednym z trzech największych dystrybutorów w branży zamocowań na terenie Niemiec (Grupa Förch) oraz podejmowane działania aktywizacyjne w zakresie rozpoczęcia współpracy z pozostałymi znaczącymi dystrybutorami na terenie Niemiec. Mając na uwadze powyższe możliwości, a jednocześnie działając w myśl zasady ostrożności w latach 2020-2024 założono dynamikę przyrostu przychodów 5,5% średniorocznie.

Ryzyko walutowe w Grupie Koelner Deutschland, podobnie jak ryzyko stóp procentowych (brak oprocentowanego długu) nie występuje. Nie przewiduje się korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania w okresie objętym prognozą.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

Rawlplug France SAS

Wyliczenie na potrzeby testu utraty wartości pozycji wartości firmy dla Rawlplug France SAS, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 126 tys. zł, zostało dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia zostały oparte o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2020 i szacunkowe dane na lata 2021-2024. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawlplug France SAS oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. W przypadku Rawlplug France SAS oszacowania wartości spółki dokonano przy założeniu 1% spadku sprzedaży dla okresu budżetowanego oraz ostrożnościowo w latach 2020-2023 wzrostu na poziomie 2,5%-3,0%. Przyrost sprzedaży w okresie 2020-2023 został wyznaczony na podstawie projekcji inflacji dla Francji (poziom 1,5%-2,0%) oraz przyjmując wzrost sprzedaży na poziomie 0,5% rocznie i wzrost dodatkowy cen produktów marki RAWLPLUG wynikający ze zmiany mixu produktowego na poziomie 0,5% rocznie. Dla ustalenia wartości rezydualnej, która oznacza cenę sprzedaży aktywa po zakończeniu użytkowania, dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres pięciu lat przyjęto rentę wieczystą.

Dla celów wyceny przyjęto podejście ostrożnościowe ze średnioroczną stopą wzrostu sprzedaży w wysokości 2%. Głównym czynnikiem uzasadniającym przyjęte założenia do testów jest przeprowadzona pod koniec 2019 zmiana kadry zarządzającej spółką oraz lokalizacji siedziby spółki. W 2020 roku planowane są działania dostosowujące strukturę spółki do nowej kadry zarządzającej oraz wykorzystanie potencjału nowej lokalizacji przy intensyfikacji sprzedaży (uruchomienie w nowej lokalizacji centrum szkoleniowego dla klientów). Podjęte działania oraz położenie głównego nacisku na sprzedaż produktów wysoko marżowych w kolejnych latach zaowocuje poprawą dynamiki wzrostu sprzedaży.

Spółka nie jest narażona na ryzyko kursowe. Zakupy i sprzedaż są realizowane w walucie euro.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

Rawlplug Building and Construction Material Trading L.L.C.

Wyliczenie na potrzeby testu utraty wartości pozycji wartości firmy dla Rawlplug Building and Construction Material Trading L.L.C., która w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy RAWLPLUG wynosi 31 tys. zł, zostało dokonane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia oparto o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2020 i szacunkowe dane przygotowane przez kierownictwo Grupy RAWLPLUG na lata 2021-2024. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawlplug Building and Construction Material Trading L.L.C., oraz poziomu stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. W przypadku Rawlplug Building and Construction Material Trading L.L.C., oszacowania wartości spółki dokonano przy założeniu 9% wzrostu sprzedaży dla okresu budżetowanego oraz ostrożnościowo w latach 2021-2024 wzrostu na poziomie 0%-3%. Przyrost sprzedaży w okresie 2021-2024 został wyznaczony na podstawie projekcji inflacji (poziom -1,4%-0%) oraz przyjmując wzrost sprzedaży na poziomie 1% - 2% rocznie i wzrost dodatkowy cen produktów marki RAWLPLUG wynikający ze zmiany mixu produktowego na poziomie 0,5% - 1% rocznie. Dla ustalenia wartości rezydualnej, która oznacza cenę sprzedaży aktywa po zakończeniu użytkowania, dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat przyjęto wzór na rentę wieczystą.

Przeprowadzone w poprzednich latach zmiany organizacyjne obejmujące obszary zarządzania, sprzedaży oraz jej wsparcia umocniły pozycję spółki na rynku, pozwalając osiągać bardzo dobre wyniki. W 2019 roku spółka zanotowała prawie 20% wzrost sprzedaży. W 2020 roku założono kontynuację ekspansji i przyjęto prawie 10%-owy wzrost sprzedaży oraz utrzymanie marżowości. Spółka podejmuje działania mające na celu zmianę mix'u produktowego (intensyfikacja sprzedaży produktów marki RAWLPLUG cechujących się wyższym stopniem zaawansowania) oraz podejmuje działania zwiększające jakość serwisu sprzedażowego (wykorzystanie platformy szkoleniowej Rawlplug Academy), co ma zapewnić lepsze wyniki również w kolejnych latach prognozy. Także po stronie kosztowej spółka stara się optymalizować swoją działalność stąd zakładana poprawa zysku operacyjnego i netto w budżecie 2020 roku.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

Koelner Hungaria Kft

W przypadku Koelner Hungaria Kft oszacowania wartości spółki dokonano przy założeniu wzrostu sprzedaży na 2020 rok na poziomie 3% w stosunku do analogicznego okresu. W przypadku okresu 2021-2024 zastosowano ostrożnościowy wzrost na poziomie 5%-6%. Przyrost sprzedaży w latach 2020-2023 został wyznaczony na podstawie projekcji inflacji dla Węgier (poziom 4%-4,5%) oraz przyjmując wzrost sprzedaży na poziomie 0,5% rocznie i wzrost dodatkowy cen produktów marki RAWLPLUG wynikający ze zmiany mixu produktowego na poziomie 0,5%-1% rocznie.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy RAWLPLUG pozycja wartość firmy dla Koelner Hungaria Kft wynosi 3 875 tys. zł, a zysk netto, jaki spółka wypracowała w ciągu 2019 r., wyniósł 12 496 tys. zł, co powoduje brak konieczności aktualizacji wartości pozycji wartości firmy.

Spółka Koelner Hungaria Kft potencjalnie narażona jest na ryzyko kursowe, gdyż zakupy towarów handlowych dokonywane są w walutach EUR i USD, a sprzedaż realizowana jest niemal wyłącznie w walucie lokalnej HUF. Sytuacja finansowa spółki jest jednak na tyle korzystna, że pozwala jej utrzymywać zobowiązania na bardzo niskim poziomie, bez ryzyka zagrożenia płynności. Zdolność szybkiego zamykania pozycji walutowych znacznie ogranicza ryzyko związane ze zmiennością kursu walut. Potwierdzają to wyniki finansowe w roku 2019, gdzie koszty finansowe stanowiły nieco ponad 1% sumy przychodów.

Ze względu na brak oprocentowania długu ryzyko stopy procentowej w spółce nie występuje.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

NOTA NR 52. WYJAŚNIENIA DOTYCZĄCE ANALIZY WRAŻLIWOŚCI TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW

Analizie testów utraty wartości udziałów podlegały spółki Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD, Rawlplug Singapore Pte. Ltd, Rawlplug Shanghai Trading Ltd. oraz Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited (poprzednio RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited). Dokonując wyceny wykorzystano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, a analizę wrażliwości dokonano określając stopień zmiany stopy dyskontowej przy której nastąpi zrównanie wartości wyceny spółki z wartością udziałów. Wyniki pokazały, że najbardziej wrażliwe na zmiany są spółki Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD oraz Rawlplug Shanghai Trading Ltd. W przypadku spółek z Ukrainy i Rosji jest to rezultat większego ryzyka związanego z działaniem na tych rynkach (ryzyko polityczne, gospodarcze, walutowe). W przypadku spółki z Chin jest to wynik przyjętego modelu biznesowego (kontrolowanego w ramach Grupy) oraz rozwijanych w dalszym ciągu kompetencji operacyjnych, gdyż spółka jest bardzo młodym podmiotem, utworzonym w 2017 roku.

Punktem wyjściowym dokonanych wycen były budżety finansowe przygotowane na rok 2020 przez kierownictwo spółek oraz oczekiwania odnośnie dalszych kierunków rozwoju. Założenia odnośnie otoczenia makroekonomicznego na poszczególnych rynkach (inflacja, stopa wolna od ryzyka, premia za ryzyko) pochodzą z powszechnie publikowanych informacji ekonomicznych i mają odzwierciedlenie w przyjętej stopie dyskonta dla analizowanych spółek. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych poza okresem prognozy przyjęto wzór na rentę wieczystą. Zgodnie ze strategią Grupy RAWLPLUG spółki w dalszym ciągu będą koncentrowały swoją uwagę na asortymencie wyspecjalizowanym technicznie, dającym przewagę

konkurencyjną oraz pozwalającym uzyskać ponadprzeciętne marże, dbając jednocześnie o odpowiedni, uzasadniony poziom kosztów działalności. Mając na uwadze powyższe czynniki oraz stały monitoring sytuacji finansowej podmiotów, przyjęte założenie odnośnie wyceny wartości udziałów nie dają podstaw do dokonania odpisów.

NOTA NR 53. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

W związku z tym, że głównym odbiorcą produktów i towarów Grupy RAWLPLUG jest przemysł budowlano-montażowy, występuje zjawisko sezonowości sprzedaży. Największe przychody ze sprzedaży Grupa realizuje w trzecim kwartale, zaś najmniejsze w czwartym. Ze względu na zwiększanie się udziału sprzedaży narzędzi i elektronarzędzi w strukturze przychodów Grupy, charakteryzujących się mniejszą sezonowością niż mocowania budowlane, zjawisko sezonowości ulega osłabieniu. Sezonowość sprzedaży jest charakterystyczna zarówno dla krajowych, jak i zagranicznych rynków zbytu Grupy RAWLPLUG.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

.....

Marek Mokot – Wiceprezes Zarządu

.....

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych

.....

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Piotrowska - Kus – Dyrektor ds. Księgowości i Sprawozdawczości Finansowej

.....

Wrocław, 19.03.2020 r.



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