



**GRUPA KAPITAŁOWA  
RAWLPLUG S.A.**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT  
KWARTALNY QSr 1/2020**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU  
DO 31 MARCA 2020 ROKU**

**WROCLAW, 14.05.2020 r.**

## Spis treści

1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2020 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	4
1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	5
1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	6
1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
1.6. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
1.7. WYNIKI FINANSOWE OBSZARÓW SPRAWOZDAWCZYCH .....	9
1.8. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2020 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	35
2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	35
2.2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	35
2.3. SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	36
2.4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	37
2.5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	37
2.6. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	38
3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2020 R. ....	39
3.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU ORAZ OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	39
3.1.1. ZMIANY ZASAD SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	39
3.2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 R. ....	50
3.2.1. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU .....	50
3.2.2. ZMIANY I ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	51
3.3. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH EMITENTA .....	51
3.4. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, W I KWARTAŁE 2020 R. MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.....	51
3.4.1. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW .....	52
3.4.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	53
3.4.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	53
3.4.4. KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU.....	54
3.4.5. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA .....	54
3.4.6. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI .....	55
3.4.7. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI.....	56
3.4.8. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA .....	56
3.5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEGO GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	56
3.5.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONIUNKTURA W BRANŻY BUDOWLANO-MONTAŻOWEJ ORAZ PRZEMYSŁOWEJ.....	56
3.5.1.1. BRANŻA BUDOWLANO-MONTAŻOWA .....	56
3.5.1.2. BRANŻA PRZEMYSŁOWA .....	57

3.5.2. RYNEK PRACY I CENY IMPORTOWANYCH TOWARÓW I PÓLPRODUKTÓW Z DALEKIEGO WSCHODU .....	57
3.5.3. KURSY WALUTOWE .....	57
3.5.4. STOPY PROCENTOWE .....	57
3.6. INNE ISTOTNE INFORMACJE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA .....	58
3.7. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	58
3.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH .....	58
3.9. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGOLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU .....	58
3.10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 31.03.2020 R. I ZMIANY W ORGANIZACJI .....	59
3.11. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKĘ .....	60
3.12. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	60
3.13. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH .....	60
3.14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA .....	60
3.15. EMISJA, WYKUP I SPLATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	61
3.16. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH .....	61
3.17. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW, W TYM REZERW NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI .....	61
3.18. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO .....	62
3.19. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIE ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU .....	63
3.20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW .....	63
3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA .....	64
3.22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	64
3.23. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	64
3.24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	64
3.25. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	65
3.26. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU .....	66
3.27. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	66
3.28. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW .....	66
3.29. ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE .....	66
3.30. ISTOTNE INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA .....	66
3.31. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO .....	66
3.32. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANych FINANSOWYCH, A UPREDNIO SPORZĄDZONymi I PUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi .....	67
3.33. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH .....	69

# 1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2020 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## 1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-03.2020	01-03.2019	01-03.2020	01-03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	201 724	208 497	45 885	48 512
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 676	16 284	3 566	3 789
Zysk (strata) brutto	11 575	14 009	2 633	3 260
Zysk (strata) netto	10 304	11 294	2 344	2 628
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 952	10 111	1 809	2 353
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	( 2)	( 6 251)	( 0)	( 1 454)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	( 9 716)	( 10 775)	( 2 210)	( 2 507)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 005	10 592	1 593	2 465
Przepływy pieniężne netto, razem	( 2 713)	( 6 434)	( 617)	( 1 497)
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)	0,24	0,31	0,06	0,07

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	1 019 048	974 365	223 853	228 805
Zobowiązania długoterminowe	205 890	264 075	45 228	62 011
Zobowiązania krótkoterminowe	319 835	232 865	70 258	54 682
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	448 968	434 761	98 624	102 093
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 152	7 646
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)	13,79	13,35	3,03	3,14

## 1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>498 128</b>	<b>519 573</b>	<b>513 215</b>
Wartości niematerialne	1	84 359	81 840	80 433
Rzeczowe aktywa trwałe	2	321 687	319 871	306 669
Nieruchomości inwestycyjne	3	4 482	4 637	3 401
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	-	1 244	2 027
Długoterminowe aktywa finansowe	6	32 393	57 862	62 156
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	4 732	5 114	6 294
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	50 475	49 005	52 235
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>520 920</b>	<b>454 792</b>	<b>508 865</b>
Zapasy	7	243 844	247 223	265 961
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8	195 932	152 225	188 356
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	815	1 463	5 278
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6	35 026	6 241	6 653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	45 303	47 640	42 617
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 019 048</b>	<b>974 365</b>	<b>1 022 080</b>

	Nota	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>493 323</b>	<b>477 425</b>	<b>473 690</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		448 968	434 761	433 757
Kapitał podstawowy	11	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapas. ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej		146 674	146 674	146 674
Pozostałe kapitały	12	249 945	243 222	234 091
Niepodzielony wynik finansowy	13	19 789	12 305	20 432
Udziały niedające kontroli		44 355	42 664	39 933
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>525 725</b>	<b>496 940</b>	<b>548 390</b>
Zobowiązania długoterminowe		205 890	264 075	257 399
Kredyty i pożyczki	17	160 508	220 386	220 373
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	24 567	24 361	20 861
Pozostałe zobowiązania	16	5	4	9
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	16 503	15 144	12 970
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14	3 185	3 012	2 049
Rezerwy na zobowiązania	14	70	66	144
Rozliczenia międzyokresowe	15	1 052	1 102	993
Zobowiązania krótkoterminowe		319 835	232 865	290 991
Kredyty i pożyczki	17	127 014	52 032	66 823
Pozostałe zobowiązania finansowe	18	30 543	30 198	28 294
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	137 945	131 168	177 154
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	795	828	333
Rozliczenia międzyokresowe	15	20 575	16 135	15 742
Rezerwy na świadczenia pracownicze	14	23	23	23
Rezerwy na zobowiązania	14	2 940	2 481	2 622
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 019 048</b>	<b>974 365</b>	<b>1 022 080</b>

### 1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01-03.2020	01-03.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	21	201 724	208 497
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług		( 134 315)	( 139 570)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>67 409</b>	<b>68 927</b>
Koszty sprzedaży		( 39 632)	( 38 838)
Koszty ogólnego zarządu		( 12 353)	( 12 078)
Pozostałe przychody operacyjne	23	3 162	2 251
Pozostałe koszty operacyjne	23	( 2 910)	( 3 978)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>15 676</b>	<b>16 284</b>
Przychody finansowe	24	367	892
Koszty finansowe	24	( 4 468)	( 3 167)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>11 575</b>	<b>14 009</b>
Podatek dochodowy	20	( 1 271)	( 2 715)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>10 304</b>	<b>11 294</b>
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>		<b>10 304</b>	<b>11 294</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	25	7 952	10 111
- podmiotom nieposiadającym kontroli		2 352	1 183
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:</b>			
- podstawowy		0,24	0,31

#### 1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-03.2020	01-03.2019
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>10 304</b>	<b>11 294</b>
<b>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>6 031</b>	<b>1 829</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	3 449	1 592
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	2 582	237
<b>Inne składniki całkowitych dochodów razem</b>	<b>6 031</b>	<b>1 829</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>16 335</b>	<b>13 123</b>
<b>Całkowite dochody za okres, z tego przypadające</b>	<b>16 335</b>	<b>13 123</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 644	11 949
- podmiotom nieposiadającym kontroli	1 691	1 174

#### 1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
<b>Saldo na dzień 1.01.2020 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>243 222</b>	<b>12 305</b>	<b>434 761</b>	<b>42 664</b>	<b>477 425</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2020 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 723</b>	<b>7 484</b>	<b>14 207</b>	<b>1 691</b>	<b>15 898</b>
Podział zysku	-	-	31	( 31)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.03.2020 r.	-	-	-	7 952	7 952	2 352	10 304
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	4 110	-	4 110	( 661)	3 449
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	2 582	-	2 582	-	2 582
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 723</b>	<b>7 921</b>	<b>14 644</b>	<b>1 691</b>	<b>16 335</b>
Inne zmiany	-	-	-	( 437)	( 437)	-	( 437)
<b>Saldo na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>249 945</b>	<b>19 789</b>	<b>448 968</b>	<b>44 355</b>	<b>493 323</b>



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
<b>Saldo na dzień 1.01.2019 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>232 253</b>	<b>10 852</b>	<b>422 339</b>	<b>40 023</b>	<b>462 362</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>	-	-	<b>10 969</b>	<b>1 453</b>	<b>12 422</b>	<b>2 641</b>	<b>15 063</b>
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)
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	<b>13 333</b>	<b>16 475</b>	<b>29 808</b>	<b>4 559</b>	<b>34 367</b>
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)
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>243 222</b>	<b>12 305</b>	<b>434 761</b>	<b>42 664</b>	<b>477 425</b>

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
<b>Saldo na dzień 1.01.2019 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>232 253</b>	<b>10 852</b>	<b>422 339</b>	<b>40 023</b>	<b>462 362</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2019 roku</b>	-	-	<b>1 838</b>	<b>9 580</b>	<b>11 418</b>	<b>( 90)</b>	<b>11 328</b>
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.03.2019 roku	-	-	-	10 111	10 111	1 183	11 294
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	1 601	-	1 601	( 9)	1 592
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	237	-	237	-	237
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	-	-	<b>1 838</b>	<b>10 111</b>	<b>11 949</b>	<b>1 174</b>	<b>13 123</b>
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	( 239)	( 239)
Objęcie pozostałych udziałów spółki	-	-	-	( 531)	( 531)	( 1 025)	( 1 556)
<b>Saldo na dzień 31.03.2019 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 674</b>	<b>234 091</b>	<b>20 432</b>	<b>433 757</b>	<b>39 933</b>	<b>473 690</b>

## 1.6. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-03.2020	01-03.2019
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	11 575	14 009
Korekty:	10 544	8 915
Amortyzacja	8 684	7 764
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	173	( 97)
Odsetki, netto	1 806	1 826
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	( 119)	( 578)
Środki pieniężne z dział. operac. przed uwzgl. zmian w kapitale obrotowym	22 119	22 924
Zmiana stanu zapasów	5 189	810
Zmiana stanu należności	( 34 421)	( 38 632)
Zmiana stanu zobowiązań	7 098	10 914
Zmiana stanu rezerw	507	461
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 964	( 2 463)
Inne korekty	( 1 149)	( 153)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	1 307	( 6 139)
Zapłacony podatek dochodowy	( 1 309)	( 112)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>( 2)</b>	<b>( 6 251)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	( 6 886)	( 13 207)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	533	4 109
Wydatki na nabycie aktywów finansowych w tym:	( 3 471)	( 2 015)
- w jednostkach powiązanych	( 3 471)	( 2 006)
- nabycie udziałów i akcji	( 700)	( 530)
- udzielone pożyczki długoterminowe	( 2 771)	( 1 476)
- w pozostałych jednostkach	-	( 9)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	( 9)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych w tym:	108	371
- w jednostkach powiązanych	82	208
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	86
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	82	122
- w pozostałych jednostkach	26	163
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	129
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	26	34
Inne wydatki inwestycyjne	-	( 33)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>( 9 716)</b>	<b>( 10 775)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	15 491	17 398
Spłaty kredytów i pożyczek	( 1 982)	( 492)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	( 4 234)	( 3 646)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	( 239)
Odsetki zapłacone	( 2 201)	( 2 429)
Inne wydatki finansowe	( 69)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>7 005</b>	<b>10 592</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>( 2 713)</b>	<b>( 6 434)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>47 640</b>	<b>48 890</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	376	161
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>45 303</b>	<b>42 617</b>



## 1.7. WYNIKI FINANSOWE OBSZARÓW SPRAWOZDAWCZYCH

Wyniki finansowe obszarów sprawozdawczych za okres od 1.01 do 31.03.2020 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	166 245	26 145	-	192 390
Sprzedaż między segmentami	25 473	-	( 16 139)	9 334
<b>Przychody ogółem</b>	<b>191 718</b>	<b>26 145</b>	<b>( 16 139)</b>	<b>201 724</b>
Amortyzacja	( 8 187)	( 497)	-	( 8 684)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	( 168 137)	( 22 401)	13 174	( 177 364)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>15 394</b>	<b>3 247</b>	<b>( 2 965)</b>	<b>15 676</b>
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	( 3 183)	( 1 048)	130	( 4 101)
przychody z tytułu odsetek	351	2	-	353
koszty z tytułu odsetek	( 2 008)	( 31)	-	( 2 039)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>12 211</b>	<b>2 199</b>	<b>( 2 835)</b>	<b>11 575</b>
Podatek dochodowy	( 1 088)	( 183)	-	( 1 271)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>11 123</b>	<b>2 016</b>	<b>( 2 835)</b>	<b>10 304</b>
Aktywa segmentu	918 370	100 678	-	1 019 048
Nakłady inwestycyjne	26 842	492	( 16 977)	10 357

Wyniki finansowe obszarów sprawozdawczych za okres od 1.01 do 31.03.2019 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	194 873	6 580	-	201 453
Sprzedaż między segmentami	13 303	-	( 6 259)	7 044
<b>Przychody ogółem</b>	<b>208 176</b>	<b>8 507</b>	<b>( 8 186)</b>	<b>208 497</b>
Amortyzacja	( 7 696)	( 68)	-	( 7 764)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	( 185 562)	( 3 728)	4 841	( 184 449)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>14 918</b>	<b>4 711</b>	<b>( 3 345)</b>	<b>16 284</b>
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	( 2 485)	210	-	( 2 275)
przychody z tyt. odsetek	402	-	-	402
koszty z tyt. odsetek	( 2 147)	-	-	( 2 147)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>12 433</b>	<b>4 921</b>	<b>( 3 345)</b>	<b>14 009</b>
Podatek dochodowy	( 2 715)	-	-	( 2 715)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 718</b>	<b>4 921</b>	<b>( 3 345)</b>	<b>11 294</b>
Aktywa segmentu	986 796	35 284	-	1 022 080
Nakłady inwestycyjne	16 795	-	( 1 573)	15 222

## 1.8. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

31.03.2020	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>46 765</b>	<b>34 386</b>	<b>7 027</b>	<b>4 341</b>	<b>92 519</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 631</b>	<b>950</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>3 946</b>
Zakup	-	69	-	346	415
Nabyte wraz z objęciem spółki zależnej konsolidacją	-	756	-	-	756
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	21	-	-	21
Różnice kursowe	2 631	104	-	19	2 754
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>( 13)</b>	<b>( 718)</b>	<b>( 21)</b>	<b>( 752)</b>
Różnice kursowe	-	( 13)	-	-	( 13)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	( 21)	( 21)
Inne	-	-	( 718)	-	( 718)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>49 396</b>	<b>35 323</b>	<b>6 309</b>	<b>4 685</b>	<b>95 713</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>102</b>	<b>8 496</b>	<b>1 833</b>	<b>248</b>	<b>10 679</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	507	27	98	632
Różnice kursowe	7	20	-	16	43
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>109</b>	<b>9 023</b>	<b>1 860</b>	<b>362</b>	<b>11 354</b>
<b>Wartość netto</b>					
na 1 stycznia 2020 r.	46 663	25 890	5 194	4 093	81 840
<b>na 31 marca 2020 r.</b>	<b>49 287</b>	<b>26 300</b>	<b>4 449</b>	<b>4 323</b>	<b>84 359</b>

Amortyzacja wartości niematerialnych w trakcie pierwszego kwartału 2020 r. wyniosła 632 tys. zł i w całości została odniesiona na wynik finansowy netto.

31.12.2019	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>47 056</b>	<b>28 413</b>	<b>7 221</b>	<b>7 714</b>	<b>90 404</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>7 059</b>	<b>8</b>	<b>3 130</b>	<b>10 197</b>
Zakup	-	916	8	2 661	3 585
Reklasyfikacja	-	-	-	33	33
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	6 032	-	436	6 468
Różnice kursowe	-	48	-	-	48
Inne	-	63	-	-	63
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 291)</b>	<b>( 1 086)</b>	<b>( 202)</b>	<b>( 6 503)</b>	<b>( 8 082)</b>
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)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>46 765</b>	<b>34 386</b>	<b>7 027</b>	<b>4 341</b>	<b>92 519</b>

31.12.2019	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>103</b>	<b>8 085</b>	<b>1 725</b>	<b>378</b>	<b>10 291</b>
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)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>102</b>	<b>8 496</b>	<b>1 833</b>	<b>248</b>	<b>10 679</b>

**Wartość netto**

na 1 stycznia 2019 r.	46 953	20 328	5 496	7 336	80 113
<b>na 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>46 663</b>	<b>25 890</b>	<b>5 194</b>	<b>4 093</b>	<b>81 840</b>

31.03.2019	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>47 056</b>	<b>28 413</b>	<b>7 221</b>	<b>7 714</b>	<b>90 404</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>237</b>	<b>71</b>	<b>8</b>	<b>639</b>	<b>955</b>
Zakup	-	22	8	606	636
Reklasyfikacja	-	-	-	33	33
Różnice kursowe	237	49	-	-	286
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 4)</b>	<b>( 5)</b>	<b>( 202)</b>	<b>( 70)</b>	<b>( 281)</b>
Różnice kursowe	-	( 1)	-	-	( 1)
Inne	( 4)	( 4)	( 202)	( 70)	( 280)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>47 289</b>	<b>28 479</b>	<b>7 027</b>	<b>8 283</b>	<b>91 078</b>
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>103</b>	<b>8 085</b>	<b>1 725</b>	<b>378</b>	<b>10 291</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	321	32	-	353
Różnice kursowe	-	1	-	-	1
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>103</b>	<b>8 407</b>	<b>1 757</b>	<b>378</b>	<b>10 645</b>
<b>Wartość netto</b>					
na 1 stycznia 2019 r.	46 953	20 328	5 496	7 336	80 113
<b>na 31 marca 2019 r.</b>	<b>47 186</b>	<b>20 072</b>	<b>5 270</b>	<b>7 905</b>	<b>80 433</b>

## Wartość firmy z konsolidacji

		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rawlplug Ltd	PLN	5 549	5 431	5 430
	GBP	1 087	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	3 815	3 875	4 025
	HUF	300 388	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	24 958	23 347	23 582
	EUR	5 482	5 482	5 482
Rawlplug France SAS	PLN	135	126	128
	EUR	30	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121	121
	RUB	983	983	983
Stahl GmbH	PLN	14 040	13 134	13 266
	EUR	3 084	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	31	31	31
	AED	30	30	30
<b>Razem</b>		<b>48 648</b>	<b>46 065</b>	<b>46 583</b>

## Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

		31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	638	598	603
	EUR	141	141	141
<b>Razem</b>		<b>638</b>	<b>598</b>	<b>603</b>

## NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

### Rzeczowe aktywa trwale własne:

31.03.2020	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>16 407</b>	<b>146 144</b>	<b>283 448</b>	<b>7 109</b>	<b>17 519</b>	<b>5 935</b>	<b>476 562</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>45</b>	<b>225</b>	<b>13 895</b>	<b>357</b>	<b>268</b>	<b>4 719</b>	<b>19 509</b>
Zakup	-	22	142	-	82	4 603	4 849
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	43	7	-	-	50
Zmiana metody konsolidacji na metodę pełną	-	14	2 224	6	61	-	2 305
Reklasyfikacja	-	-	11 072	157	14	52	11 295
Różnice kursowe	45	189	374	143	111	64	926
Inne	-	-	40	44	-	-	84
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 65)</b>	<b>( 69)</b>	<b>( 619)</b>	<b>( 197)</b>	<b>( 3)</b>	<b>( 134)</b>	<b>( 1 087)</b>
Sprzedaż	-	-	( 27)	( 197)	-	-	( 224)
Likwidacja	-	-	( 221)	-	( 1)	-	( 222)
Reklasyfikacja	-	-	( 170)	-	-	( 72)	( 242)
Różnice kursowe	( 65)	( 69)	( 161)	-	( 2)	( 12)	( 309)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	( 50)	( 50)
Inne	-	-	( 40)	-	-	-	( 40)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>16 387</b>	<b>146 300</b>	<b>296 724</b>	<b>7 269</b>	<b>17 784</b>	<b>10 520</b>	<b>494 984</b>

31.03.2020	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>44</b>	<b>41 041</b>	<b>154 310</b>	<b>6 807</b>	<b>13 420</b>	-	<b>215 621</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	1 072	4 545	68	368	-	6 053
Zmiana metody konsolidacji na metodę pełną	-	1	120	1	8	-	130
Sprzedaż	-	-	( 28)	( 197)	-	-	( 225)
Likwidacja	-	-	( 221)	-	( 1)	-	( 222)
Reklasyfikacja	-	-	3 060	157	13	-	3 230
Różnice kursowe	-	( 3)	273	98	62	-	430
Inne	-	-	( 13)	( 211)	-	-	( 224)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>44</b>	<b>42 111</b>	<b>162 046</b>	<b>6 723</b>	<b>13 870</b>	-	<b>224 793</b>

**Wartość netto**

**Rzeczowe aktywa trwale własne**

na 1 stycznia 2020 r.	16 363	105 103	129 138	302	4 099	5 935	260 941
<b>na 31 marca 2020 r.</b>	<b>16 343</b>	<b>104 189</b>	<b>134 678</b>	<b>546</b>	<b>3 914</b>	<b>10 520</b>	<b>270 191</b>

**Rzeczowe aktywa trwale w leasingu:**

31.03.2020	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	<b>371</b>	<b>59 093</b>	<b>11 616</b>	<b>1 293</b>	-	<b>72 373</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-	<b>278</b>	<b>2 251</b>	-	<b>253</b>	<b>2 782</b>
Zakup (ulepszenie)	-	-	-	1 297	-	253	1 550
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	253	-	-	253
Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	278	564	-	-	842
Różnice kursowe	-	-	-	137	-	-	137
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	<b>( 11 072)</b>	<b>( 207)</b>	-	<b>( 253)</b>	<b>( 11 532)</b>
Likwidacja	-	-	-	( 203)	-	-	( 203)
Reklasyfikacja	-	-	( 11 072)	-	-	-	( 11 072)
Różnice kursowe	-	-	-	( 4)	-	-	( 4)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	( 253)	( 253)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	<b>371</b>	<b>48 299</b>	<b>13 660</b>	<b>1 293</b>	-	<b>63 623</b>

<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	<b>17</b>	<b>8 460</b>	<b>4 631</b>	<b>335</b>	-	<b>13 443</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	2	1 057	928	61	-	2 048
Likwidacja	-	-	-	( 190)	-	-	( 190)
Reklasyfikacja	-	-	( 3 230)	-	-	-	( 3 230)
Różnice kursowe	-	-	-	56	-	-	56
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>19</b>	<b>6 287</b>	<b>5 425</b>	<b>396</b>	-	<b>12 127</b>

**Wartość netto**

**Rzeczowe aktywa trwale w leasingu**

na 1 stycznia 2020 r.	-	354	50 633	6 985	958	-	58 930
<b>na 31 marca 2020 r.</b>	-	<b>352</b>	<b>42 012</b>	<b>8 235</b>	<b>897</b>	-	<b>51 496</b>

31.03.2020	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość netto</b>							
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>							
na 1 stycznia 2020 r.	16 363	105 457	179 771	7 287	5 057	5 935	319 871
<b>na 31 marca 2020 r.</b>	<b>16 343</b>	<b>104 541</b>	<b>176 690</b>	<b>8 781</b>	<b>4 811</b>	<b>10 520</b>	<b>321 687</b>

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.03.2020 r. obciążone były z tytułu zaciągniętych kredytów w następujący sposób: hipoteka do kwoty 157 000 tys. zł na nieruchomościach oraz oraz hipoteka łączna do kwoty 148 500 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości.

W ciągu pierwszego kwartału 2020 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w ciągu trzech pierwszych miesięcy 2020 roku wyniosła 8 101 tys. zł, z czego:

- ✓ 8 052 tys. zł uwzględniono w rachunku zysków i strat, w tym 7 975 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, natomiast 77 tys. zł zakwalifikowano do pozostałych kosztów operacyjnych,
- ✓ 49 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

#### Rzeczowe aktywa trwałe własne:

31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>14 849</b>	<b>151 247</b>	<b>320 501</b>	<b>14 135</b>	<b>19 474</b>	<b>7 480</b>	<b>527 686</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>4 189</b>	<b>5 966</b>	<b>29 322</b>	<b>171</b>	<b>1 911</b>	<b>35 425</b>	<b>76 984</b>
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
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 2 631)</b>	<b>( 11 069)</b>	<b>( 66 375)</b>	<b>( 7 197)</b>	<b>( 3 866)</b>	<b>( 36 970)</b>	<b>( 128 108)</b>
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)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>16 407</b>	<b>146 144</b>	<b>283 448</b>	<b>7 109</b>	<b>17 519</b>	<b>5 935</b>	<b>476 562</b>



31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>952</b>	<b>46 329</b>	<b>158 905</b>	<b>10 598</b>	<b>15 051</b>	-	<b>231 835</b>
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)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>44</b>	<b>41 041</b>	<b>154 310</b>	<b>6 807</b>	<b>13 420</b>	-	<b>215 621</b>

**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
<b>na 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>16 363</b>	<b>105 103</b>	<b>129 138</b>	<b>302</b>	<b>4 099</b>	<b>5 935</b>	<b>260 941</b>

\*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.

**Rzeczowe aktywa trwale w leasingu:**

31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
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
<b>Wartość brutto początek okresu po reklasyfikacjach</b>	-	<b>371</b>	<b>41 708</b>	<b>9 080</b>	<b>1 293</b>	-	<b>52 452</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-	<b>18 972</b>	<b>3 137</b>	-	<b>196</b>	<b>22 305</b>
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
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	<b>( 1 587)</b>	<b>( 601)</b>	-	<b>( 196)</b>	<b>( 2 384)</b>
Sprzedaż	-	-	-	( 261)	-	-	( 261)
Likwidacja	-	-	-	( 326)	-	-	( 326)
Reklasyfikacje	-	-	( 1 587)	-	-	-	( 1 587)
Różnice kursowe	-	-	-	( 14)	-	-	( 14)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	( 196)	( 196)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	<b>371</b>	<b>59 093</b>	<b>11 616</b>	<b>1 293</b>	-	<b>72 373</b>

31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje rzeczowych aktywów w leasingu finansowym (wg MSR 17)*	-	7	4 791	1 737	227	-	6 762
<b>Umorzenie i odpisy na początek okresu po reklasyfikacjach</b>	-	<b>7</b>	<b>4 791</b>	<b>1 737</b>	<b>227</b>	-	<b>6 762</b>
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
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>17</b>	<b>8 460</b>	<b>4 631</b>	<b>335</b>	-	<b>13 443</b>

\*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 trwałe w leasingu

na 1 stycznia 2019 r.	-	-	-	-	-	-	-
na 1 stycznia 2019 r. po reklasyfikacjach	-	364	36 917	7 343	1 066	-	45 690
<b>na 31 grudnia 2019 r.</b>	-	<b>354</b>	<b>50 633</b>	<b>6 985</b>	<b>958</b>	-	<b>58 930</b>

#### Wartość netto

##### Rzeczowe aktywa trwałe razem

na 1 stycznia 2019 r.	13 897	104 918	161 596	3 537	4 423	7 480	295 851
<b>na 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>16 363</b>	<b>105 457</b>	<b>179 771</b>	<b>7 287</b>	<b>5 057</b>	<b>5 935</b>	<b>319 871</b>

#### Rzeczowe aktywa trwałe własne:

31.03.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>14 849</b>	<b>151 247</b>	<b>320 501</b>	<b>14 135</b>	<b>19 474</b>	<b>7 480</b>	<b>527 686</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>86</b>	<b>478</b>	<b>5 521</b>	<b>161</b>	<b>322</b>	<b>14 190</b>	<b>20 758</b>
Zakup	-	94	116	1	70	12 790	13 071
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	34	5 208	-	-	-	5 242
Reklasyfikacje	-	-	116	-	99	1 385	1 600
Różnice kursowe	86	350	81	14	20	15	566
Inne	-	-	-	146	133	-	279
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 908)</b>	<b>( 9 033)</b>	<b>( 60 698)</b>	<b>( 6 422)</b>	<b>( 2 346)</b>	<b>( 6 795)</b>	<b>( 86 202)</b>
Sprzedaż	-	-	( 6 223)	( 405)	( 12)	-	( 6 640)
Likwidacja	-	-	( 3 434)	( 18)	( 2)	-	( 3 454)
Reklasyfikacje*	-	( 371)	( 41 978)	( 4 967)	( 563)	( 1 534)	( 49 413)
Różnice kursowe	-	-	( 3)	-	-	( 2)	( 5)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	( 5 242)	( 5 242)
Inne	( 908)	( 8 662)	( 9 060)	( 1 032)	( 1 769)	( 17)	( 21 448)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>14 027</b>	<b>142 692</b>	<b>265 324</b>	<b>7 874</b>	<b>17 450</b>	<b>14 875</b>	<b>462 242</b>

31.03.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>952</b>	<b>46 329</b>	<b>158 905</b>	<b>10 598</b>	<b>15 051</b>	-	<b>231 835</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	1 036	4 655	138	338	-	6 167
Sprzedaż	-	-	( 1 436)	( 282)	( 12)	-	( 1 730)
Likwidacja	-	-	( 2 890)	( 8)	( 2)	-	( 2 900)
Reklasyfikacja*	-	( 7)	( 5 042)	( 1 877)	( 22)	-	( 6 948)
Różnice kursowe	-	102	12	10	13	-	136
Inne	( 908)	( 8 636)	( 8 897)	( 1 161)	( 1 675)	-	( 21 277)
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>44</b>	<b>38 824</b>	<b>145 307</b>	<b>7 417</b>	<b>13 691</b>	-	<b>205 283</b>

*\*\*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.*

#### Wartość netto

##### Rzeczowe aktywa trwałe własne

na 1 stycznia 2019 r.	13 897	104 918	161 596	3 537	4 423	7 480	295 851
<b>na 31 marca 2019 r.</b>	<b>13 983</b>	<b>103 868</b>	<b>120 017</b>	<b>457</b>	<b>3 759</b>	<b>14 875</b>	<b>256 959</b>

##### Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu:

31.03.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
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
<b>Wartość brutto początek okresu</b>	-	<b>371</b>	<b>41 708</b>	<b>9 080</b>	<b>1 293</b>	-	<b>52 452</b>
<b>Zwiększenia</b>	-	-	<b>3 769</b>	<b>1 745</b>	-	-	<b>5 514</b>
Przyjęte na podstawie umowy leasingu	-	-	3 769	1 738	-	-	5 507
Różnice kursowe	-	-	-	7	-	-	7
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	-	<b>( 14)</b>	-	-	<b>( 14)</b>
Likwidacja	-	-	-	( 13)	-	-	( 13)
Różnice kursowe	-	-	-	( 1)	-	-	( 1)
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	<b>371</b>	<b>45 477</b>	<b>10 811</b>	<b>1 293</b>	-	<b>57 952</b>

<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje rzeczowych aktywów w leasingu finansowym (wg MSR 17)*	-	7	4 791	1 737	227	-	6 762
<b>Umorzenie i odpisy na początek okresu po reklasyfikacjach</b>	-	<b>7</b>	<b>4 791</b>	<b>1 737</b>	<b>227</b>	-	<b>6 762</b>
Odpis amortyzacyjny za okres	-	2	563	691	24	-	1 280
Likwidacja	-	-	-	( 6)	-	-	( 6)
Różnice kursowe	-	-	-	1	-	-	1
Inne	-	-	-	11	-	-	11
<b>Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	-	<b>9</b>	<b>5 605</b>	<b>2 586</b>	<b>42</b>	-	<b>8 242</b>

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

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

31.03.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość netto</b>							
<b>Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu</b>							
na 1 stycznia 2019 r.	-	-	-	-	-	-	-
na 1 stycznia 2019 r. po reklasyfikacjach	-	364	36 917	7 343	1 066	-	45 690
<b>na 31 marca 2019 r.</b>	<b>-</b>	<b>362</b>	<b>40 616</b>	<b>8 225</b>	<b>507</b>	<b>-</b>	<b>49 710</b>
<b>Wartość netto</b>							
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>							
na 1 stycznia 2019 r.	13 897	104 918	161 596	3 537	4 422	7 480	295 850
<b>na 31 marca 2019 r.</b>	<b>13 983</b>	<b>104 230</b>	<b>160 633</b>	<b>8 682</b>	<b>4 266</b>	<b>14 875</b>	<b>306 669</b>

### NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Wartość brutto na początek okresu	4 637	3 401	3 401
<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>1 236</b>	<b>-</b>
Zakup	-	1 236	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>4 637</b>	<b>4 637</b>	<b>3 401</b>

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Utworzenie	155	-	-
<b>Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Wartość netto	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Stan na początek okresu	4 637	3 401	3 401
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 482</b>	<b>4 637</b>	<b>3 401</b>

### NOTA NR 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

#### Udziały niedające kontroli

Spółka	31.12.2019	Udział w wyniku finansowym netto	Różnice kursowe z wyceny jed. zagranicznych	31.03.2020
Koelner Hungaria Kft	42 664	2 352	( 661)	44 355
<b>RAZEM</b>	<b>42 664</b>	<b>2 352</b>	<b>( 661)</b>	<b>44 355</b>

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**

	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Udziały niedające kontroli (% głosów)	49%	49%
Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)	49%	49%
Aktywa trwałe	5 890	5 916
Aktywa obrotowe	92 409	85 212
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>98 299</b>	<b>91 128</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	7 779	4 058
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>7 779</b>	<b>4 058</b>
<b>Kapitał własny przypadający:</b>	<b>90 520</b>	<b>87 070</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	46 165	44 406
podmiotom niekontrolującym	44 355	42 664
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>98 299</b>	<b>91 128</b>

**Koelner Hungaria Kft**

	<b>1.01 - 31.03.2020</b>	<b>01.01 - 31.03.2019</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>20 415</b>	<b>19 431</b>
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 448	1 231
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	2 352	1 183
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 800</b>	<b>2 414</b>
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	820	1 297
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	789	1 247
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>1 608</b>	<b>2 544</b>
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	820	1 297
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	789	1 247
<b>Całkowite dochody</b>	<b>1 608</b>	<b>2 544</b>

**NOTA NR 5. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH**

W dniu 20.08.2018 r. Ministerstwo Handlu Tajlandii dokonało rejestracji produkcyjnej spółki joint venture pod firmą RAWLPLUG-TMAX Corporation Limited (obecnie Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited) utworzonej zgodnie z porozumieniem pomiędzy RAWLPLUG S.A. a spółką TMAX Corporation Co. Ltd. Było to wspólne przedsięwzięcie, które na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyceniane było metodą praw własności. 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 i przejmując kontrolę nad spółką. Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited stała się spółką zależną i została objęta metodą konsolidacji pełnej.

Na dzień przejścia kontroli, tj. na dzień 4.03.2020 r. wartość godziwa dotychczasowych udziałów posiadanych przez RAWLPLUG S.A. wynosiła 2 158 tys. zł (91% udziałów), cena nabycia udziałów powodujących przejście kontroli przez RAWLPLUG S.A. wyniosła 213 tys. zł (8,9% udziałów), a wartość aktywów netto Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited na dzień przejścia 3 346 tys. zł. W związku z powyższym, w wyniku transakcji nabycia udziałów dających pełną kontrolę, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2020 r. został rozpoznany zysk na okazjonalnym nabyciu w wysokości 975 tys. zł, który został zaprezentowany w pozostałych przychodach operacyjnych.

Na dzień 31.03.2020 r. Grupa RAWLPLUG S.A. nie posiadała udziałów we wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności.

## NOTA NR 6. AKTYWA FINANSOWE

### Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>58 479</b>	<b>37 383</b>	<b>37 383</b>
Udziały i akcje	17 368	21 025	21 025
Udzielone pożyczki	41 111	16 358	16 358
<b>Zwiększenia</b>	<b>4 127</b>	<b>31 992</b>	<b>25 436</b>
Udziały i akcje	4 036	1 371	1
Zakup udziałów i akcji	863	1 371	-
Przejęcie kontroli nad spółką	3 013	-	-
Różnice kursowe	160	-	1
Udzielone pożyczki	91	30 621	25 435
Udzielenie pożyczek	18	3 354	1 160
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	26 359	24 093
Różnice kursowe	32	3	4
Inne	41	905	178
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 29 565)</b>	<b>( 10 896)</b>	<b>( 44)</b>
Udziały i akcje	( 3 876)	( 5 028)	-
Różnice kursowe	-	( 23)	-
Objęcie spółki zależnej konsolidacją	( 3 876)	-	-
Inne	-	( 5 005)	-
Udzielone pożyczki	( 25 689)	( 5 868)	( 44)
Splata pożyczek	( 26)	( 3 373)	( 43)
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	( 25 662)	-	-
Różnice kursowe	-	( 19)	( 1)
Inne	( 1)	( 2 476)	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>33 041</b>	<b>58 479</b>	<b>62 775</b>
Udziały i akcje	17 528	17 368	21 026
Udzielone pożyczki	15 513	41 111	41 749

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu</b>	<b>617</b>	<b>617</b>	<b>617</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>31</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
Utworzenie	1	4	1
Różnice kursowe	30	-	1
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>( 4)</b>	<b>-</b>
Różnice kursowe	-	( 4)	-
<b>Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>648</b>	<b>617</b>	<b>619</b>

### Wartość netto

<b>Stan na początek okresu - Razem</b>	<b>57 862</b>	<b>36 766</b>	<b>36 766</b>
Stan na początek okresu - Udziały netto	17 169	20 825	20 825
Stan na początek okresu - Pożyczki netto	40 693	15 941	15 941
<b>Stan na koniec okresu - Razem</b>	<b>32 393</b>	<b>57 862</b>	<b>62 156</b>
<b>Stan na koniec okresu - Udziały netto</b>	<b>17 329</b>	<b>17 169</b>	<b>20 826</b>
<b>Stan na koniec okresu - Pożyczki netto</b>	<b>15 064</b>	<b>40 693</b>	<b>41 330</b>
w tym pożyczki netto udzielone jednostce dominującej	-	24 055	24 591
w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym	14 858	16 407	16 633
w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy	206	231	106



### Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>6 867</b>	<b>31 035</b>	<b>31 035</b>
Udzielone pożyczki	6 867	31 035	31 035
<b>Zwiększenia</b>	<b>29 249</b>	<b>4 356</b>	<b>457</b>
Udzielone pożyczki	29 249	4 356	457
Udzielenie	2 753	3 179	316
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	25 662	-	-
Różnice kursowe	611	24	85
Inne	223	1 153	56
<b>Zmniejszenia</b>	<b>( 402)</b>	<b>( 28 524)</b>	<b>( 24 224)</b>
Udzielone pożyczki	( 402)	( 28 524)	( 24 224)
Sprzedaż / spłata	-	( 2 130)	( 129)
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	( 26 359)	( 24 093)
Różnice kursowe	-	( 28)	( 2)
Zmiana metody konsolidacji na metodę pełną	( 402)	-	-
Inne	-	( 7)	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>35 714</b>	<b>6 867</b>	<b>7 268</b>
Udzielone pożyczki	35 714	6 867	7 268

<b>Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu</b>	<b>626</b>	<b>642</b>	<b>642</b>
Udzielone pożyczki	626	642	642
<b>Zwiększenia</b>	<b>62</b>	<b>29</b>	<b>18</b>
Udzielone pożyczki	62	29	18
Utworzenie	4	22	6
Różnice kursowe	58	7	12
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>( 45)</b>	<b>( 45)</b>
Udzielone pożyczki	-	( 45)	( 45)
Odwrocenie	-	( 45)	( 45)
<b>Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu</b>	<b>688</b>	<b>626</b>	<b>615</b>
Udzielone pożyczki	688	626	615

### Wartość netto - Udzielone pożyczki

Stan na początek okresu	6 241	30 393	30 393
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>35 026</b>	<b>6 241</b>	<b>6 653</b>
w tym pożyczki netto udzielone jednostce dominującej	27 903	928	-
w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym	7 071	4 863	6 605
w tym pożyczki netto udzielone pozostałym jednostkom powiązanym	-	402	-
w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy	52	48	48

## NOTA NR 7. ZAPASY

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Materiały	24 389	25 333	29 365
Półprodukty i produkcja w toku	10 983	13 008	9 804
Produkty gotowe	121 528	125 890	130 914
Towary	85 954	81 188	95 004
Zaliczki na dostawy	990	1 804	874
	<b>243 844</b>	<b>247 223</b>	<b>265 961</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	( 13 712)	( 13 750)	( 14 575)
Zapasy, wartość brutto	257 556	260 973	280 536

### Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Stan na początek okresu	13 750	14 222	14 222
Odpisy utworzone	297	1 300	134
Odpisy rozwiązane	( 5)	( 2 057)	( 13)
Inne zmiany	( 330)	285	232
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>13 712</b>	<b>13 750</b>	<b>14 575</b>

Zapasy na dzień 31.03.2020 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).

## NOTA NR 8. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

### Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kaucje z tytułu wynajmu lokali	1 299	1 180	1 415
Inne należności	-	413	154
Rozliczenia międzyokresowe	3 433	3 521	4 725
	<b>4 732</b>	<b>5 114</b>	<b>6 294</b>

### Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	162 085	124 804	164 475
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	26 976	21 729	14 689
Rozliczenia międzyokresowe	6 350	4 054	6 637
Pozostałe należności	521	1 638	2 555
	<b>195 932</b>	<b>152 225</b>	<b>188 356</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	( 20 822)	( 19 385)	( 17 652)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	216 754	171 610	206 008

### Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Stan na początek okresu	19 385	16 477	16 477
Odpisy utworzone	1 302	4 744	1 549
Odpisy rozwiązane	( 737)	( 1 264)	( 417)
Odpisy wykorzystane	( 206)	( 736)	( 148)
Inne zmiany	1 078	164	191
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>20 822</b>	<b>19 385</b>	<b>17 652</b>

Grupa RAWLPLUG S.A. posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Zdaniem kierownictwa, nie istnieje potrzeba dodatkowego odpisu na oczekiwane straty kredytowe. W związku z panującą w Polsce i na świecie sytuacją związaną z epidemią COVID-19 Grupa wdrożyła proces jeszcze dokładniejszego monitorowania swoich należności. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie stwierdzono jednak przesłanek do tego, aby zwiększać odpis na oczekiwane straty kredytowe ani też zmieniać politykę Grupy w tym zakresie.

### NOTA NR 9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37 008	47 499	42 425
Depozyty bankowe	8 295	-	92
Inne	-	141	100
	<b>45 303</b>	<b>47 640</b>	<b>42 617</b>

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

W I kwartale 2020 r. nie wystąpiły pozycje „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” oraz „Działalność zaniechana”.

### NOTA NR 11. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy RAWLPLUG S.A. na dzień 31.03.2020 r. wynosił 32 560 tys. zł.

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

## NOTA NR 12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał zapasowy pozostały	195 238	195 238	183 766
Pozostałe kapitały rezerwowe	30 696	30 665	30 467
Różnice kursowe z konsolidacji	24 011	17 319	19 858
	<b>249 945</b>	<b>243 222</b>	<b>234 091</b>

## NOTA NR 13. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	11 837	( 18 204)	10 321
Wynik netto bieżącego okresu	7 952	30 509	10 111
	<b>19 789</b>	<b>12 305</b>	<b>20 432</b>

## NOTA NR 14. REZERWY

### Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>3 035</b>	<b>1 918</b>	<b>1 918</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 770	902	902
Inne	1 265	1 016	1 016
<b>Utworzenie</b>	<b>54</b>	<b>749</b>	<b>139</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	454	-
Inne	54	295	139
<b>Wykorzystanie</b>	<b>( 44)</b>	<b>( 22)</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	( 22)	-
Inne	( 44)	-	-
<b>Inne zmiany</b>	<b>-</b>	<b>386</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	440	-
Inne	-	( 54)	-
<b>Zmiana z tytułu różnic kursowych</b>	<b>163</b>	<b>4</b>	<b>15</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	27	( 4)	-
Inne	136	8	15
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 208</b>	<b>3 035</b>	<b>2 072</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 797	1 770	902
Inne	1 411	1 265	1 170
<b>Część długoterminowa</b>	<b>3 185</b>	<b>3 012</b>	<b>2 049</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	1 789	1 762	894
Inne	1 396	1 250	1 155
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>23</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	8	8	8
Inne	15	15	15

## Pozostałe rezerwy

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>2 547</b>	<b>2 445</b>	<b>2 445</b>
Rezerwa na zobowiązania	266	451	451
Rezerwa na premie	2 209	1 878	1 878
Rezerwa na odszkodowania	-	73	73
Pozostałe	72	43	43
<b>Utworzenie</b>	<b>1 811</b>	<b>3 107</b>	<b>1 982</b>
Rezerwa na zobowiązania	4	36	8
Rezerwa na premie	1 807	3 054	1 974
Pozostałe	-	17	-
<b>Wykorzystanie</b>	<b>( 866)</b>	<b>( 1 312)</b>	<b>( 488)</b>
Rezerwa na premie	( 866)	( 1 312)	( 488)
<b>Rozwiązanie</b>	<b>( 490)</b>	<b>( 1 694)</b>	<b>( 1 156)</b>
Rezerwa na zobowiązania	-	( 221)	-
Rezerwa na premie	( 468)	( 1 400)	( 1 156)
Rezerwa na odszkodowania	-	( 73)	-
Pozostałe	( 22)	-	-
<b>Zmiana z tytułu różnic kursowych</b>	<b>8</b>	<b>( 2)</b>	<b>-</b>
Rezerwa na premie	3	( 1)	-
Pozostałe	5	( 1)	-
<b>Reklasyfikacja</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>( 17)</b>
Rezerwa na premie	-	( 10)	( 17)
Pozostałe	-	13	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3 010</b>	<b>2 547</b>	<b>2 766</b>
Rezerwa na zobowiązania	270	266	459
Rezerwa na premie	2 685	2 209	2 191
Rezerwa na odszkodowania	-	-	73
Pozostałe	55	72	43
<b>Część długoterminowa</b>	<b>70</b>	<b>66</b>	<b>144</b>
Rezerwa na zobowiązania	70	66	144
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>2 940</b>	<b>2 481</b>	<b>2 622</b>
Rezerwa na zobowiązania	200	200	315
Rezerwa na premie	2 685	2 209	2 191
Rezerwa na odszkodowania	-	-	73
Pozostałe	55	72	43

## NOTA NR 15. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Długoterminowe</b>	<b>1 052</b>	<b>1 102</b>	<b>993</b>
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>1 052</b>	<b>1 102</b>	<b>993</b>
Dotacje	806	853	993
Pozostałe	246	249	-
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>20 575</b>	<b>16 135</b>	<b>15 742</b>
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>192</b>	<b>231</b>	<b>463</b>
Dotacje	187	187	187
Pozostałe	5	44	276
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>20 383</b>	<b>15 904</b>	<b>15 279</b>
Rezerwa na zobowiązania z tytułu przyszłych dostaw	8 983	3 416	4 717
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 210	2 830	3 006

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Rezerwa na bonusy	8 498	9 023	7 006
Pozostałe	692	635	550

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

Zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	102 849	98 094	126 166
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i podobne (bez CIT)	15 817	10 773	16 630
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 374	5 441	5 729
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	9 941	12 695	22 226
Pozostałe	3 964	4 165	6 403
	<b>137 945</b>	<b>131 168</b>	<b>177 154</b>

Zobowiązania długoterminowe	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Pozostałe	5	4	9
	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>9</b>

## NOTA NR 17. KREDYTY I POŻYCZKI

Współpraca Grupy RAWLPLUG z bankami w I kwartale 2020 roku układała się bardzo dobrze. W celu zapobieżenia negatywnym skutkom spowolnienia gospodarczego poprzez wsparcie płynności Grupy, spółki wchodzące w jej skład uzyskały:

- ✓ zawieszenie spłat części kapitałowych rat kredytowych w PKO Bank Polski S.A. w okresie 6 miesięcy, tj. w miesiącach kwiecień - wrzesień 2020 roku o łącznej wartości ok. 2 mln zł, wraz z jednoczesnym wydłużeniem umowy kredytowej o ten okres,
- ✓ pozytywną decyzję o zamianę niewykorzystanych limitów w kredytach handlowych na limity w kredycie rewolwingowym w łącznej wysokości 20 mln zł w Banku Handlowym w Warszawie S.A na okres 3 miesięcy z możliwością kolejnego przedłużenia o kolejne 3 miesiące. Na dzień sporządzenia raportu finalizowane są prace proceduralne.

### Kredyty i pożyczki

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Długoterminowe kredyty bankowe	160 508	220 386	220 373
<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>160 508</b>	<b>220 386</b>	<b>220 373</b>
Krótkoterminowe kredyty bankowe	125 791	51 063	66 023
Krótkoterminowe pożyczki	1 223	969	800
<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>	<b>127 014</b>	<b>52 032</b>	<b>66 823</b>

### Terminy spłaty

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
powyżej 1 roku do 3 lat	160 508	220 386	220 373
	<b>160 508</b>	<b>220 386</b>	<b>220 373</b>



### 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	108 800	-	96 841	-	30.04.2022
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	70 000	-	60 000	-	27.02.2022
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	3 667	-	13.01.2022
<b>RAZEM</b>					<b>160 508</b>		

### Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty*		Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta	
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	28 000	-	27 747	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Warszawa	108 800	-	10 010	-	30.04.2022
Rawlplug France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	12 000	-	8 663	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	70 000	-	8 000	-	27.02.2022
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	2 000	-	13.01.2022
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	14 000	-	8 710	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	4 000	-	844	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	Active Hotel Sp. z	Wrocław	10 000	-	872	-	31.12.2020
Rawlplug Ireland Ltd	PRI Pension Trustees Ltd	Dublin, Irlandia	874	192 EUR	223	49 EUR	bezterminowo
Rawlplug Ireland Ltd	Rawlplug Ireland (Export) Ltd	Dublin, Irlandia	1 042	229 EUR	127	28 EUR	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.			Limit 60 000		27 470	-	5.02.2021
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	łączny dla trzech spółek	-	25 375	-	5.02.2021
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.					6 973	-	5.02.2021
<b>RAZEM</b>					<b>127 014</b>		

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

## NOTA NR 18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Współpraca Grupy RAWLPLUG z instytucjami finansowymi w I kwartale 2020 roku układała się bardzo dobrze. W celu zapobieżenia negatywnym skutkom spowolnienia gospodarczego poprzez wsparcie płynności Grupy, spółki wchodzące w jej skład uzyskały:

- ✓ wydłużenie terminów spłat wszystkich otwartych pozycji w ramach umowy z BNP Paribas Faktoring Sp. z o.o. faktoringu odwrotnego o 180 dni, tj. do dnia 9.10.2020 roku o łącznej wartości 4 932 075,75 USD (ok. 20 mln zł),

- ✓ zawieszenie spłat części kapitałowych rat leasingowych w ING Lease Polska Sp. z o.o. w okresie 6 miesięcy, tj. w miesiącach kwiecień - wrzesień 2020 roku o łącznej wartości ok 12 mln zł, wraz z jednoczesnym wydłużeniem wszystkich umów o ten okres.

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Część długoterminowa</b>	<b>24 567</b>	<b>24 361</b>	<b>20 861</b>
Leasing	24 563	24 357	20 861
Inne	4	4	-
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>30 543</b>	<b>30 198</b>	<b>28 294</b>
Leasing	12 797	12 955	13 175
Faktoring	17 741	17 239	14 848
Inne	5	4	271

## NOTA NR 19. LEASING

### Zobowiązania z tytułu leasingu

	31.03.2020		31.12.2019		31.03.2019	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	14 007	12 797	14 526	12 955	14 911	13 175
W okresie od 1 do 5 lat	25 364	24 563	26 460	24 357	23 478	20 861
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>39 371</b>	<b>X</b>	<b>40 986</b>	<b>X</b>	<b>38 389</b>	<b>X</b>
Koszty finansowe (-)	( 2 011)	X	( 3 674)	X	( 4 353)	X
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>37 360</b>	<b>37 360</b>	<b>37 312</b>	<b>37 312</b>	<b>34 036</b>	<b>34 036</b>

### Wartość opłat poniesionych z tytułu leasingu krótkoterminowego

	1.01.-31.03.2020
Grunty i budynki	1 157
Urządzenia techniczne i maszyny	2
Środki transportu	514
Inne	46
	<b>1 719</b>

## NOTA NR 20. PODATEK DOCHODOWY

### Należności / Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	815	1 463	5 278
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	795	828	333

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>49 005</b>	<b>54 964</b>	<b>54 964</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	4	4
Wartości niematerialne	26 279	28 842	28 842
Aktywa finansowe	762	704	704
Zapasy	3 217	3 173	3 173
Należności krótkoterminowe	2 579	2 496	2 496
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 137	1 022	1 022
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	8 117	12 568	12 568
Różnice kursowe	277	637	637
Zobowiązania	5 888	4 788	4 788
Pozostałe	748	730	730
<b>Zwiększenia z tytułu połączenia ze spółką zależną</b>	<b>-</b>	<b>823</b>	<b>-</b>
Aktywa finansowe	-	180	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	16	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	-	627	-
<b>Zmiany odniesione na kapitał własny z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej</b>	<b>-</b>	<b>108</b>	<b>-</b>
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	108	-
<b>Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej</b>	<b>1 261</b>	<b>( 7 041)</b>	<b>( 2 907)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	( 4)
Wartości niematerialne	( 634)	( 2 563)	( 641)
Aktywa finansowe	2	( 122)	16
Zapasy	322	44	( 19)
Należności krótkoterminowe	260	84	( 103)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	22	( 8)	88
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	( 1 106)	( 5 234)	( 1 953)
Różnice kursowe	1 356	( 360)	( 362)
Zobowiązania	628	1 100	91
Pozostałe	411	18	( 20)
<b>Różnice kursowe</b>	<b>209</b>	<b>151</b>	<b>178</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	( 1)	( 3)	-
Zapasy	3	-	-
Należności krótkoterminowe	4	( 1)	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	7	( 1)	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	196	156	178
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>50 475</b>	<b>49 005</b>	<b>52 235</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	1	-
Wartości niematerialne	25 645	26 279	28 201
Aktywa finansowe	764	762	720
Zapasy	3 542	3 217	3 154
Należności krótkoterminowe	2 843	2 579	2 393
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 166	1 137	1 110
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	7 207	8 117	10 793
Różnice kursowe	1 633	277	275
Zobowiązania	6 516	5 888	4 879
Pozostałe	1 159	748	710

### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>15 144</b>	<b>13 268</b>	<b>13 268</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12 560	10 770	10 770
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	527	527	527
Aktywa finansowe	1 418	1 164	1 164
Należności krótkoterminowe	14	168	168
Różnice kursowe	565	635	635
Zobowiązania	2	4	4
Pozostałe	58	-	-
<b>Zwiększenia z tytułu połączenia ze spółką zależną</b>	<b>-</b>	<b>185</b>	<b>-</b>
Aktywa finansowe	-	185	-
<b>Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</b>	<b>1 359</b>	<b>1 691</b>	<b>( 298)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	352	1 790	( 148)
Aktywa finansowe	57	69	49
Zapasy	25	-	41
Należności krótkoterminowe	-	( 154)	( 151)
Różnice kursowe	905	( 70)	( 88)
Zobowiązania	-	( 2)	( 1)
Pozostałe	20	58	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>16 503</b>	<b>15 144</b>	<b>12 970</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12 912	12 560	10 622
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	527	527	527
Aktywa finansowe	1 475	1 418	1 213
Zapasy	25	-	41
Należności krótkoterminowe	14	14	17
Różnice kursowe	1 470	565	547
Zobowiązania	2	2	3
Pozostałe	78	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

	01-03.2020	01-03.2019
<b>Podatek bieżący</b>	<b>1 173</b>	<b>108</b>
Bieżące obciążenie podatkowe	1 173	108
<b>Podatek odroczony</b>	<b>98</b>	<b>2 607</b>
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	( 415)	652
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej i ulgi podatkowej	511	1 953
Inne	2	2
<b>Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 271</b>	<b>2 715</b>

## NOTA NR 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

### Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług

	01-03.2020	01-03.2019
Przychody netto ze sprzedaży produktów	129 176	130 969
Przychody netto ze sprzedaży usług	486	786
Przychody netto ze sprzedaży towarów	70 955	75 338
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 107	1 404
	<b>201 724</b>	<b>208 497</b>
kraj	57 966	62 543
eksport	143 758	145 954
	<b>201 724</b>	<b>208 497</b>

## NOTA NR 22. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

### Koszty według rodzaju

	01-03.2020	01-03.2019
Amortyzacja	8 607	7 712
Zużycie materiałów i energii	50 839	58 857
Koszty świadczeń pracowniczych	36 524	35 094
Podróże służbowe	503	790
Transport	8 544	8 493
Reprezentacja i reklama	1 166	1 308
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	1 791	1 753
Usługi obce	18 987	18 972
Pozostałe koszty	1 779	2 011
<b>Razem koszty według rodzaju</b>	<b>128 740</b>	<b>134 990</b>

### Koszty świadczeń pracowniczych

	01-03.2020	01-03.2019
Wynagrodzenia	29 363	27 879
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 161	7 215
	<b>36 524</b>	<b>35 094</b>

## NOTA NR 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

### Pozostałe przychody operacyjne

	01-03.2020	01-03.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	54	271
Dotacje	47	47
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	737	417
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	5	13
Odwrócenie rezerw	132	131
Rozliczenie leasingu	35	21
Nadwyżki inwentaryzacyjne	90	179
Przychody z tytułu najmów/czynszów	300	273
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	41	74
Zysk na okazjonalnym nabyciu	975	-
Pozostałe	746	825
	<b>3 162</b>	<b>2 251</b>

### Pozostałe koszty operacyjne

	01-03.2020	01-03.2019
Odpisy aktualizujące należności	1 302	1 549
Odpisy aktualizujące zapasy	297	134
Kary i odszkodowania	38	74
Darowizny	556	235
Utworzenie rezerw	58	847
Niedobory inwentaryzacyjne	135	312
Koszty złomowania	142	352
Pozostałe	382	475
	<b>2 910</b>	<b>3 978</b>

### NOTA NR 24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

#### Przychody finansowe

	01-03.2020	01-03.2019
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	340	357
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	481
Pozostałe odsetki	13	7
Pozostałe	14	47
	<b>367</b>	<b>892</b>

#### Koszty finansowe

	01-03.2020	01-03.2019
Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów	2 039	2 147
Pozostałe odsetki	98	174
Prowizje	389	346
Strata z tytułu różnic kursowych	1 458	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	191
Poręczenia i gwarancje	2	112
Pozostałe	482	197
	<b>4 468</b>	<b>3 167</b>

### NOTA NR 25. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	01-03.2020	01-03.2019
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 952	10 111
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,24	0,31

### NOTA NR 26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

### Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	01-03.2020	01-03.2019
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	3 453	3 005
Zakup usług, towarów i materiałów	4 329	6 376
Pozostałe przychody	406	354
Zakup środków trwałych	-	779
Pozostałe koszty	-	21
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Zobowiązania	2 677	3 455
Należności	6 784	3 997
Pożyczki udzielone	21 929	23 039
Pożyczki otrzymane	127	581

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

	01-03.2020	01-03.2019
Pozostałe przychody	167	175
Pozostałe koszty	-	109
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Zobowiązania	-	32
Pożyczki udzielone	27 903	24 591

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

### Transakcje z kluczowym personelem oraz z jednostkami z nimi powiązanymi

	01-03.2020	01-03.2019
Zakup usług, towarów i materiałów	252	123
Pozostałe przychody	2	4
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Zobowiązania	149	104
Należności	45	528
Pożyczki udzielone	-	199

Dotyczy transakcji z członkami Zarządu, 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

	01-03.2020	01-03.2019
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	-	53
Pozostałe przychody	-	1 170
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Zobowiązania	-	1 421
Należności	-	1 329

Dotyczy transakcji z Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited w I kwartale 2019 r. W I kwartale 2020 r. spółka została objęta konsolidacją metodą pełną.

## NOTA NR 27. DOTACJE RZĄDOWE

	<b>01-03.2020</b>	<b>01-03.2019</b>
Stan na początek okresu	1 040	1 227
Odniesione na rachunek zysków i strat	( 47)	( 47)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>993</b>	<b>1 180</b>
Część długoterminowa	806	993
Część krótkoterminowa	187	187



## 2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2020 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

W związku ze zmianą przyjętych zasad rachunkowości RAWLPLUG S.A. oraz zmianą zasad sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. opisaną w punkcie 3.1.1., dane porównywalne na dzień 01.01.2019 r., 31.03.2019 r. oraz 31.12.2019 r. zostały przekształcone w taki sposób, aby odzwierciedlały wprowadzone przez Spółkę zmiany.

### 2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-03.2020	01-03.2019 (dane przekształcone)	01-03.2020	01-03.2019 (dane przekształcone)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	89 378	85 160	20 330	19 815
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	740	799	168	186
Zysk (strata) brutto	24	( 508)	5	( 118)
Zysk (strata) netto	13	( 820)	3	( 191)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 522	( 4 910)	2 848	( 1 142)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	( 7 854)	( 2 158)	( 1 787)	( 502)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 035	4 579	1 828	1 065
Przepływy pieniężne netto, razem	12 703	( 2 489)	2 889	( 579)
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)	0,00	( 0,03)	0,00	( 0,01)

	31.12.2019		31.12.2019	
	31.03.2020	(dane przekształcone)	31.03.2020	(dane przekształcone)
Aktywa razem	729 769	698 878	160 308	164 114
Zobowiązania długoterminowe	196 620	223 847	43 191	52 565
Zobowiązania krótkoterminowe	193 283	135 178	42 458	31 743
Kapitał własny	339 866	339 853	74 658	79 806
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 152	7 646
Liczba akcji na dzień bilansowy (szt.)	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	10,44	10,44	2,29	2,45
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,33	0,33	0,08	0,08

### 2.2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019	01.01.2019
		(dane przekształcone)	(dane przekształcone)	(dane przekształcone)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>464 184</b>	<b>485 881</b>	<b>482 411</b>	<b>456 457</b>
Wartości niematerialne	6 107	6 074	7 002	5 885
Rzeczowe aktywa trwałe	112 169	112 239	102 417	103 050
Nieruchomości inwestycyjne	3 372	3 528	3 528	3 528
Długoterminowe aktywa finansowe	326 573	348 578	353 999	328 307
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 081	4 169	4 705	4 380
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 882	11 293	10 760	11 307
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>265 585</b>	<b>212 997</b>	<b>224 719</b>	<b>234 891</b>
Zapasy	125 438	125 430	133 958	129 838
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	90 697	80 533	79 499	67 567
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	225	218	340	335
Krótkoterminowe aktywa finansowe	35 899	6 193	6 605	30 345
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 326	623	4 317	6 806
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>729 769</b>	<b>698 878</b>	<b>707 130</b>	<b>691 348</b>

	31.03.2020	31.12.2019 (dane przekształcone)	31.03.2019 (dane przekształcone)	01.01.2019 (dane przekształcone)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>339 866</b>	<b>339 853</b>	<b>330 688</b>	<b>331 508</b>
Kapitał podstawowy	32 560	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapas. ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości	146 673	146 673	146 673	146 673
Pozostałe kapitały	148 493	148 493	142 284	142 284
Niepodzielony wynik finansowy	12 140	12 127	9 171	9 991
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>389 903</b>	<b>359 025</b>	<b>376 442</b>	<b>359 840</b>
Zobowiązania długoterminowe	196 620	223 847	226 019	123 278
Kredyty i pożyczki	170 122	197 582	205 097	100 913
Pozostałe zobowiązania finansowe	18 168	18 538	14 324	15 539
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 602	7 003	6 044	6 280
Rezerwy na świadczenia pracownicze	512	512	410	410
Rezerwy na zobowiązania	70	66	144	136
Rozliczenia międzyokresowe	146	146	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	193 283	135 178	150 423	236 562
Kredyty i pożyczki	72 015	32 213	32 867	129 389
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 403	24 208	19 975	16 842
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	92 516	76 483	95 329	88 581
Rozliczenia międzyokresowe	1 981	1 190	1 632	1 051
Rezerwy na zobowiązania	1 368	1 084	620	699
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>729 769</b>	<b>698 878</b>	<b>707 130</b>	<b>691 348</b>
<b>Wartość księgowa</b>	339 866	339 853	330 688	331 508
<b>Liczba akcji na dzień bilansowy</b>	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	10,44	10,44	10,16	10,18

### 2.3. SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01-03.2020	01-03.2019 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	89 378	85 160
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	( 70 537)	( 67 969)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>18 841</b>	<b>17 191</b>
Koszty sprzedaży	( 12 744)	( 12 232)
Koszty ogólnego zarządu	( 5 200)	( 4 347)
Pozostałe przychody operacyjne	1 229	1 587
Pozostałe koszty operacyjne	( 1 386)	( 1 400)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>740</b>	<b>799</b>
Przychody finansowe	1 606	1 242
Koszty finansowe	( 2 322)	( 2 549)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>24</b>	<b>( 508)</b>
Podatek dochodowy	( 11)	( 312)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>13</b>	<b>( 820)</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		
- podstawowy	0,00	( 0,03)

## 2.4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-03.2020	01-03.2019 (dane przekształcone)
Zysk (strata) netto za okres	13	( 820)
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>13</b>	<b>( 820)</b>

## 2.5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1.01.2020 roku (dane publikowane)	32 560	146 673	139 735	21 290	340 258
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	8 758	( 9 163)	( 405)
Saldo na dzień 1.01.2020 roku (dane przekształcone)	32 560	146 673	148 493	12 127	339 853
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	13	13
Zysk (strata) netto za okres od 1.01 do 31.03.2020 r.	-	-	-	13	13
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2020 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 673</b>	<b>148 493</b>	<b>12 140</b>	<b>339 866</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1.01.2019 roku (dane publikowane)	32 560	146 673	133 526	19 036	331 795
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	8 758	( 9 045)	( 287)
Saldo na dzień 1.01.2019 roku (dane przekształcone)	32 560	146 673	142 284	9 991	331 508
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.12.2019 roku	-	-	6 209	2 136	8 345
Podział zysku	-	-	8 291	( 8 291)	-
Zysk (strata) netto za okres od 1.01 do 31.12.2019 r.	-	-	-	24 284	24 284
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 291</b>	<b>15 993</b>	<b>24 284</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	( 10 745)	( 10 745)
Połączenie spółek	-	-	( 2 082)	( 3 112)	( 5 194)
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 673</b>	<b>148 493</b>	<b>12 127</b>	<b>339 853</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1.01.2019 roku (dane publikowane)	32 560	146 673	133 526	19 036	331 795
Zmiana zasad rachunkowości	-	-	8 758	( 9 045)	( 287)
Saldo na dzień 1.01.2019 roku (dane przekształcone)	32 560	146 673	142 284	9 991	331 508
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2019 roku	-	-	-	( 820)	( 820)
Zysk (strata) netto za okres od 1.01 do 31.03.2019 r.	-	-	-	( 820)	( 820)
<b>Całkowite dochody za okres ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>( 820)</b>	<b>( 820)</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2019 roku</b>	<b>32 560</b>	<b>146 673</b>	<b>142 284</b>	<b>9 171</b>	<b>330 688</b>

## 2.6. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-03.2020	01-03.2019 (dane przekształcone)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto	24	( 508)
Korekty:	4 106	3 146
Amortyzacja	2 644	2 419
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	782	( 120)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	447	1 157
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	233	( 310)
Środki pieniężne z dział. operac. przed uwzgl. zmian w kapitale obrotowym	4 130	2 638
Zmiana stanu rezerw	288	( 71)
Zmiana stanu zapasów	( 9)	( 4 120)
Zmiana stanu należności	( 8 127)	( 9 923)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 736	8 395
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	( 496)	( 1 829)
Inne korekty	-	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	12 522	( 4 910)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 522</b>	<b>( 4 910)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	( 2 824)	( 3 395)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	111	1 217
Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	( 7 747)	( 2 007)
- w jednostkach powiązanych	( 7 747)	( 2 007)
- nabycie udziałów i akcji	( 700)	( 530)
- udzielone pożyczki długoterminowe	( 7 047)	( 1 477)
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	2 606	2 027
- w jednostkach powiązanych, w tym:	2 606	2 027
- dywidendy i udziały w zyskach	137	249
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 349	1 592
- odsetki	120	186
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>( 7 854)</b>	<b>( 2 158)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	12 912	8 179
Spłaty kredytów i pożyczek	( 1 348)	( 667)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	( 1 743)	( 1 166)
Odsetki zapłacone	( 1 786)	( 1 767)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 035</b>	<b>4 579</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>12 703</b>	<b>( 2 489)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>623</b>	<b>6 806</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>13 326</b>	<b>4 317</b>

### **3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2020 R.**

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

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

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za pierwszy kwartał 2020 roku obejmują okres od 1.01.2020 r. do 31.03.2020 r. i zostały sporządzone w tysiącach złotych.

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

Średni kurs w okresie styczeń – marzec 2020 r.	4,3963
Kurs na ostatni dzień okresu 31 marzec 2020 r.	4,5523
Średni kurs w okresie styczeń – marzec 2019 r.	4,2978
Kurs na ostatni dzień okresu 31 marzec 2019 r.	4,3013
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2019 r.	4,2585.

##### **3.1.1. ZMIANY ZASAD SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

W dniu 27.04.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. podjęło uchwałę o zmianie przyjętych zasad rachunkowości RAWLPLUG S.A. i rozpoczęciu sporządzania sprawozdań finansowych w RAWLPLUG S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), w rozumieniu art. 2 ust. 3 ww. ustawy, tj. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR, przy odpowiednim zastosowaniu ww. ustawy. Sporządzanie sprawozdań finansowych według nowych zasad rachunkowości zostało wprowadzone dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1.01.2020 roku.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe RAWLPLUG S.A. przedstawione w raporcie kwartalnym zostało przygotowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. (Dz. U. 2018 r. poz.757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oraz zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). W niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym RAWLPLUG S.A. zastosowano poniższe zasady i metody wyceny:

##### **✓ Zasady rachunkowości:**

##### **1. Zasada podstawowa**

Spółka stosuje następujące podstawowe zasady rachunkowości:

- zasadę rzetelnego obrazu wynikającą z zapisów,
- zasadę przewagi treści nad formą prawną,
- zasadę ciągłości,
- zasadę kontynuacji działalności,
- zasadę współmierności (memoriału),
- zasadę ostrożnej wyceny rozumianej jako zasadę ostrożnych szacunków,
- zasadę kompletności.

## 2. Zasada koncepcji kosztu historycznego

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych oraz niektórych aktywów finansowych, które zgodnie z MSR wyceniane są według wartości godziwej.

## 3. Szacunki i założenia Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 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 głównie:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawę emerytalne,
- przyszłych wyników finansowych uwzględnianych przy testowaniu utraty wartości udziałów/akcji oraz 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 MSR. Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego.

## 4. Zasada istotności

Spółka przyjmuje, że zasada istotności dotycząca wartości pojedynczych zdarzeń lub sumy zdarzeń jednego rodzaju mogących wpływać na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki wynosi nie mniej niż 1% sumy bilansowej. Wartość pojedynczego zdarzenia lub sumy zdarzeń jednego rodzaju mniejsza niż 1% sumy bilansowej może być uznana w toku prac nad sprawozdaniem finansowym za istotną, jeżeli według oceny Spółki odbiorcy sprawozdania finansowego mogliby uznać takie zdarzenie lub zdarzenia za istotne.

### ✓ Metody wyceny aktywów i pasywów

Metody wyceny aktywów i pasywów opisuje się w zakresie, w jakim mają one lub mogą one mieć istotny wpływ na rzetelność i jasność sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki. Pozostałe, nie ujęte w polityce rachunkowości metody wyceny aktywów i pasywów, stosuje się zgodnie z odpowiadającymi im MSR oraz najlepszymi praktykami międzynarodowej sprawozdawczości finansowej.

## 1. Wartość firmy

Wartość firmy kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- a. sumy zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia; oraz
- b. wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach 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 odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

W przypadku, gdy wyżej wymieniona suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

## 2. Wartości niematerialne

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

Za wartości niematerialne uznaje się m.in.:

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

Wartości niematerialne 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 – nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat,
- znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania - nie krócej niż 20 lat.

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

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.



Wartości niematerialne w realizacji oraz zaliczki na wartości niematerialne wycenia się w wartości nominalnej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

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

### 3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do użytkowania. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową dla wszystkich rzeczowych aktywów trwałych z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie przez szacowany okres ekonomicznej przydatności danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

- budynki i budowle – nie krócej niż 10 lat i nie dłużej niż 40 lat,
- maszyny i urządzenia (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.

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu następującym po miesiącu przekazania do użytkowania. Mogą one podlegać amortyzacji, jeśli jednorazowy zakup grupy tych składników aktywów łącznie przekracza 3,5 tysiąca zł.

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

Zaliczki na środki trwałe w budowie wycenia się w wartości nominalnej z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

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

### 4. Leasing

Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

#### Aktywa z tytułu leasingu:

W dacie rozpoczęcia leasingu aktywo z tytułu prawa do użytkowania wyceniane jest według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu;
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe;
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę;



- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego korektę o jakiegokolwiek aktualizacje wartości zobowiązania leasingowego.

Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania tego prawa 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.

#### Zobowiązania z tytułu leasingu:

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Zobowiązanie leasingowe obejmuje następujące płatności:

- stałe opłaty leasingowe (tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia leasingu;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w okresie leasingu uwzględniono, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, wartość zobowiązania z tytułu leasingu jest powiększana w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, zmniejszana w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz aktualizowana w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu.

Spółka uwzględnia tylko elementy leasingowe w wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego. Pozostałe elementy nieleasingowe, takie jak płatności za media, są ujmowane osobno, zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do takich opłat.

Spółka 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.

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

#### 5. Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Za jednostki zależne uznaje się te jednostki, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę. Inwestycje w jednostkach zależnych Spółka wycenia według cen nabycia po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty transakcyjne związane z nabyciem inwestycji zwiększają wartość bilansową inwestycji.

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

Testy na utratę wartości udziałów lub akcji przeprowadza się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, przy wyliczeniu których opiera się o przygotowane przez kierownictwo jednostek zależnych budżety finansowe na kolejny rok i szacunkowe prognozy na kolejne cztery lata.

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, jednak nie sprawuje w nich kontroli. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się według cen nabycia po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

#### 6. Inne inwestycje długoterminowe

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

#### 7. Aktywa trwale zaklasyfikowane do zbycia

Aktywa trwale zaklasyfikowane 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 trwale 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 Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Aktywa trwale 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.

#### 8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, związanego bezpośrednio z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników aktywów, są doliczane do kosztów wytworzenia takich aktywów, 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.

#### 9. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy.

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Spółka 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 Spółka 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, Spółka 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 Spółka 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 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 skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Przychodów z tytułu odsetek, z uwagi na nieistotne kwoty, Spółka nie wyodrębnia jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych, w tym różnice kursowe, 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 Spółka 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 Spółka zalicza wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nie dotyczy pochodnych instrumentów zabezpieczających, gdyż Spółka 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 Spółka stosuje uproszczone podejście i zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności są grupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i poziomy nieściągalności.

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

- długoterminowe kredyty i pożyczki,
- długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe,
- długoterminowe pozostałe zobowiązania,
- krótkoterminowe kredyty i pożyczki,

- krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe,
- krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka 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, z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (dotyczy instrumentów pochodnych będących zobowiązaniami, które nie są ujmowane jako instrumenty zabezpieczające) lub wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka 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 rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

#### 10. 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 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 ich wartości do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

Odpisy aktualizujące dostosowujące wartość zapasów do wartości netto tworzy się głównie zgodnie z następującymi kryteriami:

- utraty wymaganych cech użytkowych,
- uznania zapasów za zbędne,
- braku rotacji lub niskiej rotacji ocenianej według grup zapasów (materiały/produkty/produkty w toku) w podziale na okresy:
  - składowane od 2 do 3 lat w wysokości 20% ich wartości,
  - składowane od 3 do 4 lat w wysokości 40% ich wartości,
  - składowane od 4 do 5 lat w wysokości 60% ich wartości,
  - składowane od 5 do 6 lat w wysokości 80% ich wartości,
  - składowane powyżej 6 lat w wysokości 100% ich wartości.

#### 11. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

#### 12. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, w podziale na pozycje krótko lub długoterminowe. Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych Spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji. Wycena rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych dokonywana jest w cenie nabycia (kwocie podlegającej rozliczeniu w czasie) po pomniejszeniu o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

### 13. Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy z uwzględnieniem powiązania w czasie kosztów z przychodami, których dotyczą.

### 14. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych.

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka 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.

### 15. Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub statutu Spółki.

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz z nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

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

### 16. Instrumenty kapitałowe

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

### 17. Dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

### 18. Rezerwy oraz zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego

ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

W przypadku, gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

#### 19. Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

##### Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

##### Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy prezentowana jest w „Krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych biernych” i nie podlega dyskontowaniu.

##### Odprawy emerytalne

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oparte są na danych historycznych.

Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są ujmowane w wyniku finansowym. Rezerwa prezentowana jest w „Rezerwach na świadczenia pracownicze”

#### 20. Przychody ze sprzedaży

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

##### a. 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; Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane; Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; umowa ma treść ekonomiczną oraz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.



#### b. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka 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 Spółki z umów z klientami obejmują świadczenie usług, Spółka spełnia swoje zobowiązania do wykonania świadczenia w momencie odbioru usług przez nabywcę.

Umowy z klientami nie przewidują odpowiedzialności gwarancyjnej Spółki ponad tą wynikającą z przepisów prawa, dlatego Spółka 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.

#### c. Określenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami Spółki – 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 Spółka 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.

#### d. Alokacja ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka 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 oczekiwaniami Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

#### e. Ujęcie przychodów w momencie spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka 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.

### 21. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne ujmowane są w poniesionej wartości z uwzględnieniem zasady współmierności przychodów i kosztów dotyczącej okresów sprawozdawczych.

### 22. Transakcje w walutach obcych

W sprawozdaniu finansowym Spółki transakcje w walucie obcej przelicza się po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym 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, z wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, dla których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

### 23. Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Spółka ustala, odpowiednie pozycje:

- przychodów podatkowych wg źródeł ich zakwalifikowania, kosztów podatkowych wg źródeł ich zakwalifikowania oraz dochodów (strat) podatkowych wg źródeł ich zakwalifikowania w rozumieniu przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych,

- aktywów oraz rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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 okresach 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.

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 kapitały własne.

#### 24. Stosowanie przepisów ustawy o rachunkowości

Przepisy ustawy o rachunkowości oraz wytyczne do tejże ustawy stosuje się w każdym przypadku, gdy szczególne postanowienia nie zostały uregulowane w MSR.

W związku ze zmianą zasad sporządzania sprawozdania finansowego dane na dzień przejścia na MSR, tj. 1.01.2020 roku oraz dane porównywalne na dzień 31.12.2020 r. i 31.03.2019 r. zostały przekształcone w taki sposób, aby odzwierciedlały te zmiany.

## **3.2. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 R.**

### **3.2.1. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU**

Strategia Zrównoważonego rozwoju Grupy RAWLPLUG realizowana jest w oparciu o trzy kluczowe filary: zarządzanie przez wartości, troska o środowisko i zaangażowanie społeczne. Najważniejszymi wydarzeniami w poszczególnych obszarach w I kwartale 2020 r. były:

- ✓ Zaangażowanie społeczne

W dniu 29.03.2020 r. RAWLPLUG S.A. ruszyła z akcją #graMYdlaKOSZAROWEJ w formie zbiórki indywidualnej oraz zbiórki wrocławskiego biznesu. W obliczu pandemii COVID-19 dla personelu szpitalnego Dolnośląskiego Szpitala Specjalistycznego im. J. Gromkowskiego z oddziałem zakaźnym we Wrocławiu przy ul. Koszarowej RAWLPLUG S.A. przy współpracy ze swoją spółką zależną Rawlplug Shanghai Trading Co. Ltd. zorganizowała 4 000 szt. specjalistycznych kombinezonów medycznych o równowartości 228 tys. zł.



### **3.2.2. ZMIANY I ISTOTNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

W styczniu i w marcu 2020 r. RAWLPLUG S.A. odkupiła od TMAX Corporation Co. Ltd. kolejne transze udziałów obejmując w ostateczności 99,91 % udziałów w kapitale Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited i przejmując kontrolę nad spółką. Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited stała się spółką zależną i została objęta metodą konsolidacji pełnej.

W dniu 20.03.2020 r. Zarząd spółki zależnej od RAWLPLUG S.A. Koelner Rawlplug IP sp. z o.o. podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu produkcji w zakładzie produkcyjnym w Łańcucie. Produkcja została zawieszona w okresie 10 - 26 kwietnia 2020 r. Jednocześnie Zarząd spółki zależnej nie przewiduje corocznej planowej przerwy produkcyjnej w sierpniu tego roku. Decyzja została podjęta w trosce o zdrowie pracowników i partnerów biznesowych, w odpowiedzi na szybkie rozprzestrzenianie się COVID-19 i jego negatywny wpływ na popyt rynkowy w Polsce i na rynkach, na których działają kluczowi klienci zakładu produkcyjnego w Łańcucie. Ograniczenie pracy zakładu będzie mogło mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy RAWLPLUG S.A., jednak na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd RAWLPLUG S.A. nie jest w stanie precyzyjnie oszacować tego ewentualnego wpływu. O powyższej decyzji Zarząd RAWLPLUG S.A. informował w raporcie bieżącym nr 4/2020.

Zakład produkcyjny RAWLPLUG S.A. we Wrocławiu w okresie I kwartału br. oraz obecnie prowadzi normalną działalność produkcyjną i sprzedażową zaspokajając aktualne zapotrzebowanie płynące z rynku budowlanego.

Jednocześnie Spółka przewiduje, że w związku z dynamiczną i nieprzewidywalną sytuacją związaną z pandemią wywołaną przez koronawirusa SARS-CoV-2 w przyszłości mogą pojawić się nowe okoliczności mogące istotnie wpłynąć na działalność i wyniki RAWLPLUG S.A. oraz Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A.

Pomimo, iż RAWLPLUG S.A. na bieżąco monitoruje ryzyka to na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie jest w stanie oszacować wpływu pandemii na długoterminowe wyniki, ponieważ wpływ ten będzie uzależniony także od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony RAWLPLUG S.A. oraz Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. W przypadku wystąpienia innych istotnych zdarzeń związanych z wpływem pandemii COVID-19 na działalność Spółki oraz Grupy oraz w przypadku wejścia w posiadanie wiarygodnych szacunków ewentualnego wpływu ww. ograniczenia pracy zakładu na wyniki, RAWLPLUG S.A. będzie przekazywać stosowne informacje w trybie raportów bieżących.

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

W I kwartale 2020 r. nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG oraz w RAWLPLUG S.A., niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania ujęte były w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Zarząd RAWLPLUG S.A. stale monitoruje rozwój wydarzeń związanych z sytuacją wywołaną pandemią COVID-19. W razie stwierdzenia, że działalność Grupy i Spółki wymaga dostosowania do nowych warunków rynkowych, Zarząd podejmie stosowne działania.

### **3.4. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ WRAZ ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, W I KWARTALE 2020 R. MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.**

W celu kompleksowego przedstawienia sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, w niniejszym punkcie zostały przedstawione również alternatywne pomiary wyników (APM). Grupa RAWLPLUG prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dostarczają one istotnych informacji na temat sytuacji finansowej, efektywności działania, rentowności oraz przepływów gotówkowych. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom

przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów i w opinii Grupy pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych.

Zastosowane przez Spółkę wskaźniki APM powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe nie zaś zastępujące informacje finansowe prezentowane w sprawozdaniach finansowych i rozpatrywane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2020 roku..

### 3.4.1. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wybrane pozycje bilansowe	31.03.2020	31.03.2019	Zmiana
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 019 048</b>	<b>1 022 080</b>	<b>( 3 032)</b>
Aktywa trwałe, w tym:	498 128	513 215	( 15 087)
Wartości niematerialne	84 359	80 433	3 926
Rzeczowe aktywa trwałe	321 687	306 669	15 018
Nieruchomości inwestycyjne	4 482	3 401	1 081
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	2 027	( 2 027)
Długoterminowe aktywa finansowe	32 393	62 156	( 29 763)
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 732	6 294	( 1 562)
Aktywa z tytułu odr. podatku dochodowego	50 475	52 235	( 1 760)
Aktywa obrotowe, w tym:	520 920	508 865	12 055
Zapasy	243 844	265 961	( 22 117)
Należności i rozliczenia międzyokresowe	195 932	188 356	7 576
Krótkoterminowe aktywa finansowe	35 026	6 653	28 373
Środki pieniężne	45 303	42 617	2 686
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 019 048</b>	<b>1 022 080</b>	<b>( 3 032)</b>
Kapitał własny	493 323	473 690	19 633
Zobowiązania	525 725	548 390	( 22 665)
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	205 890	257 399	( 51 509)
Kredyty i pożyczki	160 508	220 373	( 59 865)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	319 835	290 991	28 844
Kredyty i pożyczki	127 014	66 823	60 191
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	137 945	177 154	( 39 209)

	31.03.2020	31.03.2019
Udział aktywów trwałych	48,9%	50,2%
Udział aktywów obrotowych	51,1%	49,8%
Udział zapasów w aktywach obrotowych	46,8%	52,3%
Udział należności w aktywach obrotowych	37,6%	37,0%

Suma bilansowa w ciągu 12 miesięcy spadła o 3 032 tys. zł.

Po stronie aktywów rzeczowy majątek trwały wzrósł o 15 018 tys. zł, wartości niematerialne o 3 926 tys. zł, a należności krótkoterminowe o 7 576 tys. zł. Po stronie aktywów miała też miejsce konwersja pożyczek z pozycji długoterminowej do krótkoterminowej w kwocie 25 662 tys. zł. Wartość zapasów spadła o 22 117 tys. zł.

Po stronie pasywów wzrosła wartość kapitału własnego o 19 633 tys. zł. Wartość kredytów i pożyczek wzrosła o 326 tys. zł, nastąpiła również ich reklasyfikacja z części długo- do krótkoterminowej. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe spadły o 39 209 tys. zł.

### 3.4.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	01-03.2020	01-03.2019	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>201 724</b>	<b>208 497</b>	<b>( 3,2)</b>
Koszt własny sprzedaży	( 134 315)	( 139 570)	( 3,8)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>67 409</b>	<b>68 927</b>	<b>( 2,2)</b>
Koszty sprzedaży	( 39 632)	( 38 838)	2,0
Koszty ogólnego zarządu	( 12 353)	( 12 078)	2,3
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>15 424</b>	<b>18 011</b>	<b>( 14,4)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3 162	2 251	40,5
Pozostałe koszty operacyjne	( 2 910)	( 3 978)	( 26,8)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>15 676</b>	<b>16 284</b>	<b>( 3,7)</b>
Przychody finansowe	367	892	( 58,9)
Koszty finansowe	( 4 468)	( 3 167)	41,1
<b>Zysk brutto</b>	<b>11 575</b>	<b>14 009</b>	<b>( 17,4)</b>
Podatek dochodowy	( 1 271)	( 2 715)	( 53,2)
<b>Zysk netto</b>	<b>10 304</b>	<b>11 294</b>	<b>( 8,8)</b>
Amortyzacja	8 684	7 765	11,8
<b>EBITDA</b>	<b>24 360</b>	<b>24 049</b>	<b>1,3</b>

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży po trzech miesiącach 2020 roku wyniosły 201 724 tys. zł i były o 3,2% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 15 676 tys. zł (spadek o 3,7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 24 360 tys. zł i był o 1,3% wyższy niż w okresie pierwszych trzech miesięcy 2019 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w ciągu pierwszych trzech miesięcy 2020 roku zysk netto w wysokości 10 304 tys. zł (wobec 11 294 tys. zł w analogicznym okresie 2019 r., co stanowi spadek o 8,8%).

### 3.4.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	01-03.2020	01-03.2019	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	201 724	208 497	( 3,2)
Koszt własny sprzedaży	( 134 315)	( 139 570)	( 3,8)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>67 409</b>	<b>68 927</b>	<b>( 2,2)</b>
<b>Marża I</b>	<b>33,4%</b>	<b>33,1%</b>	

	IQ20	IVQ19	IIIQ19	IIQ19	IQ19
Przychody ze sprzedaży	201 724	181 179	207 713	216 337	208 497
Koszt własny sprzedaży	( 134 315)	( 118 969)	( 136 326)	( 144 213)	( 139 570)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>67 409</b>	<b>62 210</b>	<b>71 387</b>	<b>72 124</b>	<b>68 927</b>
<b>Marża I</b>	<b>33,4%</b>	<b>34,3%</b>	<b>34,4%</b>	<b>33,3%</b>	<b>33,1%</b>

W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2020 r. Grupa RAWLPLUG S.A. zanotowała 3,2% spadek sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek ten to efekt światowego załamania gospodarczego wywołanego pandemią, które przybrało na sile w marcu 2020 roku.

Po trzech pierwszych miesiącach 2020 roku marża I na sprzedaży wyniosła 33,4% wobec 33,1% w tym samym okresie 2019 roku. Wzrost marży to efekt przebudowy portfela sprzedażowego w kierunku produktów bardziej rentowych sprzedawanych pod marką RAWLPLUG.

### 3.4.4. KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	01-03.2020	01-03.2019	Zmiana %
Koszty sprzedaży	39 632	38 838	2,0
Koszty ogólnego zarządu	12 353	12 078	2,3
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>51 985</b>	<b>50 916</b>	<b>2,1</b>
<b>Udział kosztów w sprzedaży</b>	<b>25,8%</b>	<b>24,4%</b>	

	IQ20	IVQ19	IIIQ19	IIQ19	IQ19
Koszty sprzedaży	39 632	41 129	42 393	41 671	38 838
Koszty ogólnego zarządu	12 353	14 308	12 872	12 706	12 078
<b>Koszty razem</b>	<b>51 985</b>	<b>55 437</b>	<b>55 265</b>	<b>54 377</b>	<b>50 916</b>
<b>Udział kosztów w sprzedaży</b>	<b>25,8%</b>	<b>30,6%</b>	<b>26,6%</b>	<b>25,1%</b>	<b>24,4%</b>

Po trzech pierwszych miesiącach 2020 roku Grupa RAWLPLUG zanotowała wzrost kosztów operacyjnych o 2,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy czym koszty sprzedaży wzrosły o 2,0%, natomiast koszty ogólnego zarządu o 2,3%. W pierwszym kwartale 2020 roku wskaźnik udziału kosztów w sprzedaży wzrósł z poziomu 24,4% w analogicznym okresie roku ubiegłego do 25,8%. Wzrost udziału kosztów w stosunku do sprzedaży wynika przede wszystkim ze spadku sprzedaży, gdyż sam wzrost kosztów operacyjnych został wyhamowany.

W kolejnych okresach koszty ogólnego zarządu oraz koszty sprzedaży będą utrzymywały się na niższych poziomach. W związku z pandemią w Grupie RAWLPLUG S.A. zostało podjętych szereg działań, które w pierwszej kolejności służyły ochronie miejsc pracy poprzez utrzymanie płynności finansowej. Do najważniejszych należały:

- ✓ ograniczenie wydatków inwestycyjnych, z wyjątkiem służących utrzymaniu bezpieczeństwa i utrzymaniu infrastruktury produkcyjnej,
- ✓ ograniczenie kosztów działalności operacyjnej,
- ✓ ograniczenie zakupów surowców wyłącznie do niezbędnych do utrzymania bieżącej produkcji,
- ✓ kompleksowy przegląd umów, w tym umów najmu powierzchni biurowych,
- ✓ wzmożone aktywności kontroli spływu należności,
- ✓ optymalizacja kosztów osobowych poprzez wykorzystywanie zaległych urlopów.

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

### 3.4.5. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	01-03.2020	01-03.2019	Zmiana %
Przychody finansowe	367	892	( 58,9)
Koszty finansowe	( 4 468)	( 3 167)	41,1
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>( 4 101)</b>	<b>( 2 275)</b>	<b>80,3</b>

	IQ20	IVQ19	IIIQ19	IIQ19	IQ19
Przychody finansowe	367	1 095	400	907	892
Koszty finansowe	( 4 468)	( 2 864)	( 2 614)	( 2 970)	( 3 167)
<b>Wynik z działalności finansowej</b>	<b>( 4 101)</b>	<b>( 1 769)</b>	<b>( 3 224)</b>	<b>( 2 063)</b>	<b>( 2 275)</b>

Grupa RAWLPLUG S.A. po pierwszym kwartale 2020 r. uzyskała 367 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 4 468 tys. zł kosztów finansowych.

**Na przychody finansowe składały się:**

	01-03.2020	01-03.2019
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	340	357
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	481
Pozostałe odsetki	13	7
Pozostałe	14	47
	<b>367</b>	<b>892</b>

**Na koszty finansowe składały się:**

	2 039	2 147
Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów	98	174
Pozostałe odsetki	389	346
Prowizje	2 039	2 147
Straty z tytułu różnic kursowych	1 458	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	5	7
Wycena instrumentów pochodnych	-	191
Poręczenia i gwarancje	2	112
Pozostałe	477	190
	<b>4 468</b>	<b>3 167</b>

W okresie 1.01-31.03.2020 r. Grupa nie zawarła, ani nie zrealizowała żadnych kontraktów terminowych forward. Na dzień 31.03.2020 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała żadnych otwartych kontraktów terminowych.

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

**3.4.6. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI**

**Grupa Kapitałowa RAWLPLUG**

Wskaźniki rentowności Grupy	31.03.2020	31.03.2019
Rentowność sprzedaży brutto	33,4%	33,1%
Rentowność działalności operacyjnej	7,8%	7,8%
Rentowność netto	5,1%	5,4%
Rentowność aktywów ogółem	1,0%	1,1%
Rentowność kapitału własnego	2,1%	2,4%
Rentowność EBITDA	12,1%	11,5%

Po trzech pierwszych miesiącach 2020 roku wskaźniki rentowności w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego były na zbliżonym poziomie.

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

### 3.4.7. WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki płynności Grupy	31.03.2020	31.03.2019
Wskaźnik płynności bieżącej	1,63	1,75
Wskaźnik płynności szybkiej	0,87	0,83

Na koniec pierwszego kwartału 2020 r. wartości wskaźników płynności kształtują się na bezpiecznych poziomach.

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

### 3.4.8. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

#### Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki zadłużenia Grupy	31.03.2020	31.03.2019
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	51,6%	53,7%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	106,6%	115,8%
Wskaźnik pokrycia akt. trwałych kapit. wł.	99,0%	92,3%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	20,2%	25,2%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	39,2%	46,9%

W pierwszym kwartale 2020 r. zadłużenie ogólne Grupy RAWLPLUG spadło do poziomu 51,6% z 53,7% w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

## 3.5. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEGO GRUPĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

#### 3.5.1.1. BRANŻA BUDOWLANO-MONTAŻOWA

Na rynku krajowym popyt w branży budowlano-montażowej w I kwartale 2020 r. utrzymywał się na stabilnym, wysokim poziomie do czasu ogłoszenia stanu epidemii, która zwolniła tempo rozwoju sprzedaży w drugiej połowie marca. Pierwszy kwartał zakończył się minimalnym wzrostem sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego

Równie dobra koniunktura utrzymywała się na rynkach zagranicznych. Sprzedaż na wszystkich rynkach była wyższa niż analogicznym okresie w roku 2019. Wyjątkiem jest sytuacja we Francji, gdzie wskutek zamknięcia firm z branży budowlanej w dniu 17.03.2020 r., spółka francuska musiała zawiesić w dużej części swoją działalność.



Sprzedaż w II kwartale 2020 r. będzie uzależniona w dużym stopniu od popytu w branży oraz od rządowych ograniczeń związanych z pandemią COVID-19. RAWLPLUG S.A. jest przygotowana na nową rzeczywistość dzięki przygotowaniu programu szkoleń online (Rawlplug® Webinars) oraz bardzo dobrej dostępności produktowej. Na czerwiec 2020 r. zaplanowane są także wdrożenia nowych wyrobów.

### **3.5.1.2. BRANŻA PRZEMYSŁOWA**

Przychody ze sprzedaży w okresie od stycznia do marca 2020 roku w spółce Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. oddział w Łąncucie były niższe o 14,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. W pierwszym kwartale 2020 roku sprzedaż wyrobów śrubowych na rynku krajowym była niższa w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 29%. Spadek sprzedaży na rynku krajowym to efekt częściowej zmiany portfolio produktów z wyrobów standardowych na wyroby specjalne, bardziej zaawansowane technologicznie. Obecnie wszelkie działania krajowych sił sprzedażowych nakierowane są w dalszym ciągu na pozyskanie klientów z segmentów wyrobów specjalnych – utrzymanie poziomu sprzedaży będzie w dużej mierze uzależnione od rozwoju segmentów rynków dotąd nieobsługiwanych.

Pomimo większego udziału w sprzedaży wyrobów wysokomarżowych o zróżnicowanych pokryciach, sprzedaż wyrobów śrubowych poza granice kraju spadła w pierwszym kwartale 2020 roku o 11% w stosunku do pierwszego kwartału 2019 roku. Niższe przychody ze sprzedaży wyrobów śrubowych poza granice kraju są efektem spadku ilościowego sprzedaży.

Obecnie udział eksportu w całości sprzedaży spółki przekracza 88,3%. Fabryka w Łąncucie w dalszym ciągu zamierza realizować dotychczasową strategię rozwoju opartą na zwiększaniu udziału produkowanych wyrobów specjalnych przeznaczonych do motoryzacji kosztem wyrobów standardowych. Strategia ta pozwala łąncuckiej fabryce inwestować w nowoczesny park maszynowy umożliwiający poszerzenie zarówno asortymentu jak i wolumenu produkcji, a tym samym zwiększać udział w europejskim rynku wyrobów śrubowych. Wartość sprzedaży w 2020 r. będzie uzależniona w dużym stopniu od utrzymania się popytu na wyroby śrubowe, na rynkach Unii Europejskiej. Stagnacja w przemyśle Europy Zachodniej, wywołana pandemią COVID-19, może spowodować przejściowe osłabienie dynamiki wzrostu sprzedaży na niektórych rynkach.

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

W I kwartale 2020 roku rynki surowcowe zachowywały się stabilnie, nie mniej jednak znaczący wzrost kursów walutowych wpłynął ujemnie na osiągnięte marże. Czynnikiem, który negatywnie oddziaływał na rynki surowcowe są stale rosnące koszty pracy, zwłaszcza na rynku krajowym.

### **3.5.3. KURSY WALUTOWE**

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

W okresie 1.01-31.03.2020 r. Grupa nie zawarła, ani nie zrealizowała żadnych kontraktów terminowych forward. Na dzień 31.03.2020 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała żadnych otwartych kontraktów terminowych.

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

### **3.5.4. STOPY PROCENTOWE**

Ze względu na znaczący udział zadłużenia kredytowego w finansowaniu Grupy RAWLPLUG poziom stóp procentowych ma bezpośredni wpływ na wyniki finansowe. Ostatnia zmiana stóp procentowych w Polsce – obniżka - miała miejsce 8.04.2020 r. i była pierwszą zmianą od 5.03.2015 r. . W najbliższych miesiącach nie przewiduje się kolejnych zmian.

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

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

W związku z pojawieniem się pandemii związanej z chorobą COVID-19 Zarząd RAWLPLUG S.A. na bieżąco monitoruje sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. Obecnie Spółka i Grupa regulują na bieżąco swoje zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania finansowe. Zachowując wszystkie możliwe środki bezpieczeństwa przeciwdziałające rozprzestrzenianiu się pandemii wśród pracowników, Spółka i Grupa Kapitałowa RAWLPLUG S.A. prowadzą normalną działalność produkcyjną poprzez realizację przyjętych zamówień, działalność sprzedażową i logistyczną.

Zarząd RAWLPLUG S.A. nie może wykluczyć, w przypadku przedłużania się zamrożenia gospodarki krajowej jak i światowej, negatywnego wpływu pandemii na osiągnięte wyniki w przyszłych kwartałach 2020 roku. Przy czym, w aktualnej sytuacji nie jest możliwe określenie, w jakim zakresie i jaką skalę oddziaływania będzie miała obecna sytuacja gospodarcza na działalność i wyniki finansowe Spółki i Grupy w przyszłych kwartałach 2020 roku.

### 3.7. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 2.04.2020 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. otrzymał powiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR o transakcji nabycia akcji Spółki dokonanej przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze – Prezesa Zarządu Spółki Radosława Koelnera. Transakcja dotyczyła 253 188 akcji RAWLPLUG S.A.

### 3.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Zarząd Spółki RAWLPLUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020.

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę stan akcjonariatu RAWLPLUG S.A. na dzień 31.03.2020 r. nie zmienił się od dnia przekazania skonsolidowanego raportu rocznego za 2019 r. i 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
<b>RAZEM</b>	<b>32 560 000</b>	<b>100,00</b>	<b>32 560 000</b>	<b>100,00</b>



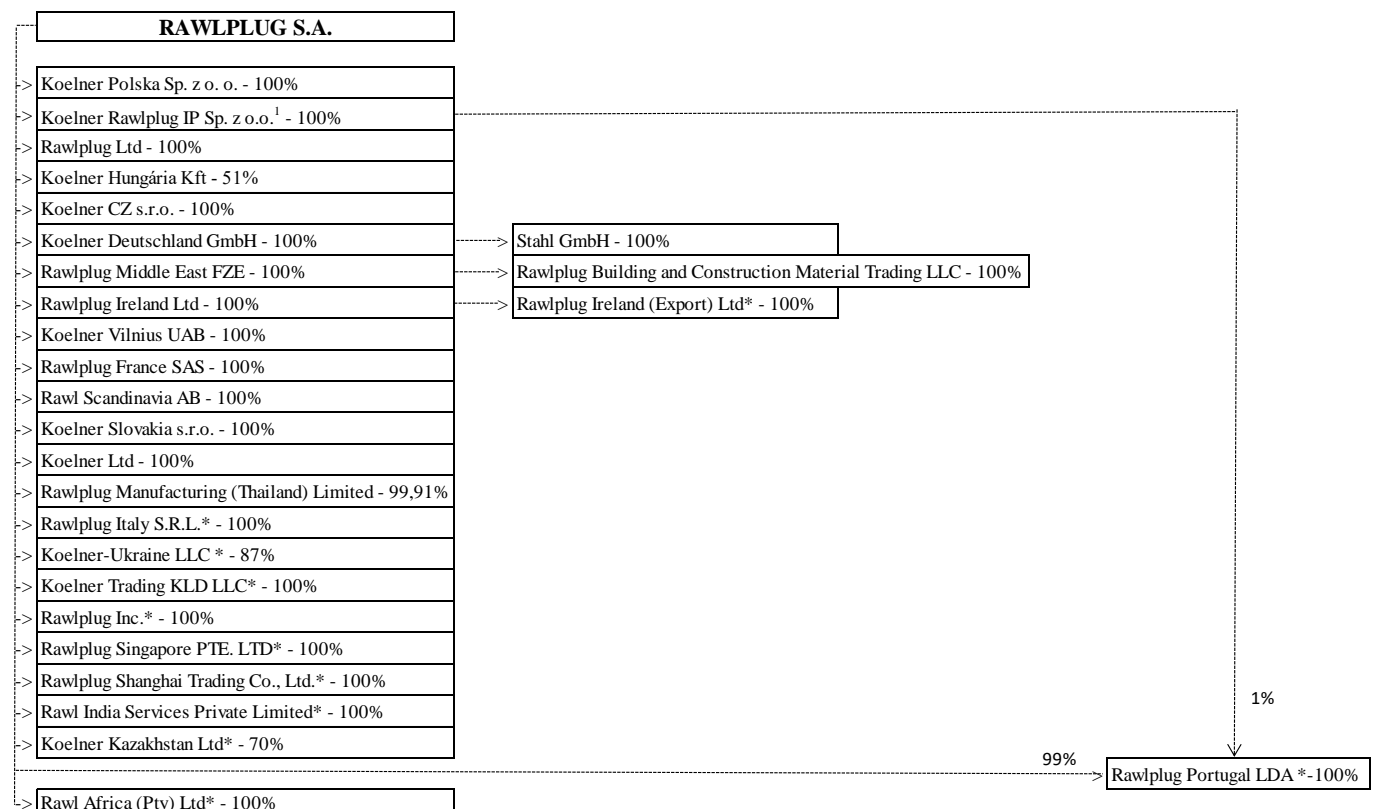
W dniu 2.04.2020 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. otrzymał powiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR o transakcji nabycia akcji Spółki dokonanej przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze – Prezesa Zarządu Spółki Radosława Koelnera. Transakcja dotyczyła 253 188 akcji RAWLPLUG S.A.

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień przekazania do publikacji niniejszego skonsolidowanego raportu za I kwartał 2020 r. stan akcjonariatu RAWLPLUG S.A. 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	3 189 103	9,79	3 189 103	9,79
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	4 986 539	15,31	4 986 539	15,31
<b>RAZEM</b>	<b>32 560 000</b>	<b>100,00</b>	<b>32 560 000</b>	<b>100,00</b>

### 3.10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 31.03.2020 R. I ZMIANY W ORGANIZACJI

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową RAWLPLUG S.A na dzień 31.03.2020 r. (% udziałów w kapitale zakładowym):



\* Na dzień 31.03.2020 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

W okresie I kwartału 2020 roku w strukturze Grupy Kapitałowej RAWLPLUG nie nastąpiły zmiany w wyniku połączenia jednostek, podziału, restrukturyzacji. Zmiany, jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej zostały opisane w pkt 3.2.2.

Zarząd RAWLPLUG S.A. informował w raporcie bieżącym nr 2/2020 o zamiarze utworzenia spółki produkcyjnej w Wietnamie do końca I kwartału 2020 r., jednak w związku z pandemią COVID-19 planowane uruchomienie spółki Rawlplug Vietnam

odbędzie się w najbliższym możliwym terminie, obecnie niemożliwym do oszacowania. Plany rozwoju Grupy RAWLPLUG w Azji Południowo-Wschodniej pozostają aktualne.

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

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

Osoby zarządzające		Stan na dzień publikacji raportu za 1Q 2020 r.	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego rocznego raportu za 2019 r.	Zmiana
Radosław Koelner	- Prezes Zarządu	3 189 103	2 935 915	253 188
Marek Mokot	- Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych	29 344	29 344	-

W dniu 2.04.2020 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. otrzymał powiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR o transakcji nabycia akcji Spółki dokonanej przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze – Prezesa Zarządu Spółki Radosława Koelnera. Transakcja dotyczyła 253 188 akcji RAWLPLUG S.A.

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

Osoby nadzorujące		Stan na dzień sporządzenia raportu za 1Q 2020 r.	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego rocznego raportu za 2019 r.	Zmiana
Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Tomasz Mogiński	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	100 000	100 000	-
Włodzimierz Frankowicz	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

### 3.12.ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2020 r. nie powstały istotne zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych w RAWLPLUG S.A., ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG.

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

W I kwartale 2020 r. nie dokonano w RAWLPLUG S.A. ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych o znacznej wartości. Informacja o wyniku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG została zaprezentowana w Notach 1 i 2.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

### 3.16. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

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

W I kwartale 2020 r. nie utworzono rezerw na koszty restrukturyzacji w RAWLPLUG S.A. ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu pozostałych rezerw w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w Nocie nr 14.

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

#### Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>512</b>	<b>410</b>	<b>410</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	512	410	410
<b>Utworzenie</b>	<b>-</b>	<b>84</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	84	-
<b>Inne zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>-</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	18	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>512</b>	<b>512</b>	<b>410</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	512	512	410
<b>Część długoterminowa</b>	<b>512</b>	<b>512</b>	<b>410</b>
Rezerwa na odprawy emerytalne	512	512	410

#### Pozostałe rezerwy

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 150</b>	<b>835</b>	<b>835</b>
Rezerwa na premie	1 084	699	699
Rezerwa na zobowiązania	66	136	136
<b>Utworzenie</b>	<b>507</b>	<b>1 120</b>	<b>389</b>
Rezerwa na premie	503	1 084	381
Rezerwa na zobowiązania	4	36	8
<b>Wykorzystanie</b>	<b>( 219)</b>	<b>( 678)</b>	<b>( 439)</b>
Rezerwa na premie	( 219)	( 678)	( 439)
<b>Rozwiązanie</b>	<b>-</b>	<b>( 127)</b>	<b>( 21)</b>
Rezerwa na premie	-	( 21)	( 21)
Rezerwa na zobowiązania	-	( 106)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 438</b>	<b>1 150</b>	<b>764</b>
Rezerwa na premie	1 368	1 084	620
Rezerwa na zobowiązania	70	66	144
<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>1 368</b>	<b>1 084</b>	<b>620</b>
Rezerwa na premie	1 368	1 084	620
<b>Część długoterminowa</b>	<b>70</b>	<b>66</b>	<b>144</b>
Rezerwa na zobowiązania	70	66	144

### 3.18. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Informacje o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w I kwartale 2020 r. w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w Nocie nr 20. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w RAWLPLUG S.A. zaprezentowano poniżej.

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 003</b>	<b>6 280</b>	<b>6 280</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	5 045	4 563	4 563
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	124	124
Aktywa finansowe	1 418	1 164	1 164
Należności krótkoterminowe	3	3	3
Różnice kursowe	411	422	422
Zobowiązania	2	4	4
<b>Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych</b>	<b>599</b>	<b>538</b>	<b>( 236)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	( 281)	482	( 350)
Aktywa finansowe	57	69	49
Różnice kursowe	823	( 11)	66
Zobowiązania	-	( 2)	( 1)
<b>Inne zwiększenia (połączenie spółek)</b>	<b>-</b>	<b>185</b>	<b>-</b>
Aktywa finansowe	-	185	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 602</b>	<b>7 003</b>	<b>6 044</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	4 764	5 045	4 213
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	124	124
Aktywa finansowe	1 475	1 418	1 213
Należności krótkoterminowe	3	3	3
Różnice kursowe	1 234	411	488
Zobowiązania	2	2	3

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>11 293</b>	<b>11 307</b>	<b>11 307</b>
Aktywa finansowe	757	700	700
Zapasy	1 595	1 650	1 650
Należności	1 541	1 488	1 488
Rezerwy na świadczenia pracownicze	481	513	513
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	1 807	2 938	2 938
Różnice kursowe	227	216	216
Zobowiązania	4 885	3 802	3 802
<b>Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej</b>	<b>589</b>	<b>( 837)</b>	<b>( 547)</b>
Aktywa finansowe	2	( 123)	8
Zapasy	51	( 55)	16
Należności	96	53	29
Rezerwy na świadczenia pracownicze	97	( 48)	( 14)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	( 625)	( 1 758)	( 522)
Różnice kursowe	673	11	( 6)
Zobowiązania	8	1 083	( 58)
Inne	287	-	-
<b>Inne zwiększenia (połączenie spółek)</b>	<b>-</b>	<b>823</b>	<b>-</b>
Aktywa finansowe	-	180	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	-	627	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	16	-

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>11 882</b>	<b>11 293</b>	<b>10 760</b>
Aktywa finansowe	759	757	708
Zapasy	1 646	1 595	1 666
Należności	1 637	1 541	1 517
Rezerwy na świadczenia pracownicze	578	481	499
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	1 182	1 807	2 416
Różnice kursowe	900	227	210
Zobowiązania	4 893	4 885	3 744
Inne	287	-	-

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów w Grupie RAWLPLUG w I kwartale 2020 r. zostały zaprezentowane w Nocie nr 7.

Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów w RAWLPLUG S.A. w I kwartale 2020 r. zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

#### Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 393</b>	<b>8 682</b>	<b>8 682</b>
Utworzenie	273	772	100
Rozwiązanie	( 5)	( 1 061)	( 13)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 661</b>	<b>8 393</b>	<b>8 769</b>

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

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz informacje o odwróceniu takich odpisów w Grupie RAWLPLUG w I kwartale 2020 r. zostały zaprezentowane w Notach nr 1, 2, 6 i 8.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w RAWLPLUG S.A. w I kwartale 2020 r. zostały zaprezentowane poniżej.

#### Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Utworzenie	155	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>155</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>174 466</b>	<b>174 466</b>	<b>174 466</b>
Utworzenie	1	4	1
Inne zwiększenia	30	-	1
Inne zmniejszenia	-	4	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>174 497</b>	<b>174 466</b>	<b>174 468</b>

### Odpisy aktualizujące wartość należności

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 530</b>	<b>8 178</b>	<b>8 178</b>
Zmiana przyjętej polityki rachunkowości	88	60	60
<b>Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>8 618</b>	<b>8 238</b>	<b>8 238</b>
Utworzenie	95	859	345
Inne zwiększenia	619	53	68
Rozwiązanie	( 156)	( 370)	( 163)
Wykorzystanie	( 134)	( 123)	( 61)
Inne zmniejszenia	-	( 39)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 042</b>	<b>8 618</b>	<b>8 427</b>

### Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych

	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>626</b>	<b>642</b>	<b>642</b>
Utworzenie	4	22	6
Inne zwiększenia	58	7	12
Rozwiązanie	-	( 45)	( 45)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>688</b>	<b>626</b>	<b>615</b>

### 3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W I kwartale 2020 r. RAWLPLUG S.A. nie wypłacała dywidendy.

W dniu 18.03.2020 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji, co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2019. Zarząd Spółki postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy za rok 2019 w wysokości 10 745 tys. zł, tj. 0,33 zł na jedną akcję. Rekomendacja Zarządu Spółki zostanie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku za rok 2019 oraz wypłaty dywidendy podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

### 3.22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

#### Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych:

I kwartał 2019 r.: (32 560 000 akcji x 365 dni) / 365 dni = 32 560 000 akcji

I kwartał 2020 r.: (32 560 000 akcji x 365 dni) / 365 dni = 32 560 000 akcji

### 3.23. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

### 3.24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Informacje na temat transakcji z jednostkami powiązаныmi w I kwartale 2020 r. w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w Nocie nr 26. Transakcje z jednostkami powiązаныmi w RAWLPLUG S.A. w I kwartale 2020 r. zostały zaprezentowane poniżej.

#### Transakcje z jednostkami zależnymi

	01-03.2020	01-03.2019
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	78 990	77 733
Zakup usług, towarów i materiałów	22 460	22 867
Pozostałe przychody	1 314	2 427
Zakup środków trwałych	21	904
Pozostałe koszty	208	272
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Zobowiązania	33 778	23 911
Należności	57 785	55 314
Pożyczki udzielone	44 022	41 875
Pożyczki otrzymane	32 434	25 012

*Dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., Koelner Polska Sp. z o.o., RAWLPLUG Ltd, Rawlplug Ireland Ltd, Rawlplug France SAS, Koelner Vilnius UAB, Koelner Hungária Kft, Koelner Deutschland GmbH, Stahl GmbH, Rawl Scandinavia AB, Rawlplug Middle East FZE, Rawlplug Ireland (Export) Ltd, Koelner CZ. s.r.o, Koelner-Ukraine LLC, Koelner Slovakia s.r.o, Koelner Trading KLD LLC, Rawl Africa (Pty) Ltd, Rawlplug Portugal LDA, Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited, Rawlplug Singapore PTE. LTD, Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd., Rawlplug Inc., Rawlplug Italy S.R.L., Rawl India Services Private Limited.*

#### Transakcje z jednostką dominującą

	01-03.2020	01-03.2019
Pozostałe przychody	167	175
Pozostałe koszty	-	109
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Zobowiązania	-	32
Pożyczki udzielone	27 903	24 591

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

#### Transakcje z kluczowym personelem oraz z jednostkami z nimi powiązаныmi

	01-03.2020	01-03.2019
Zakup usług, towarów i materiałów	123	123
Pozostałe przychody	2	4
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Zobowiązania	51	51
Należności	2	1

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

### 3.25.SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w ramach jednego segmentu branżowego tj. produkcji i sprzedaży narzędzi, elektronarzędzi oraz systemów zamocowań budowlanych. Kierując się kryterium odmiennych obszarów geograficznych oraz odmiennego środowiska regulacyjnego, Grupa zdecydowała się na wyodrębnienie dwóch obszarów sprawozdawczych – obszar Unii Europejskiej oraz obszar krajów spoza Unii Europejskiej. Kryterium to opiera się na lokalizacji geograficznej aktywów Grupy.



### 3.26.SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU

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

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

Nie dotyczy.

### 3.28.KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

### 3.29.ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE

Na dzień 31.03.2020 r. przed sądem lub innym organem nie toczyły się istotne postępowania, których przedmiotem byłyby wierzytelności lub zobowiązania RAWLPLUG S.A. lub Grupy RAWLPLUG.

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

W I kwartale 2020 r. RAWLPLUG S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki i nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość jest znacząca.

Na dzień 31.03.2020 r. nie istniały znaczące poręczenia i gwarancje spłaty kredytów.

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

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

Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę RAWLPLUG S.A. wyniosły na dzień 31.03.2020 r. 68 313 tys. zł.

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

Podmiot otrzymujący poręczenie/gwarancję	Beneficjent	31.03.2020	31.12.2019
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	27 747	18 973
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	CMC Poland Sp. z o.o.	16 000	16 000
Rawlplug France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	8 663	7 836
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	8 709	2 748
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska) Sp. z o.o.	5 393	2 679

Podmiot otrzymujący poręczenie/gwarancję	Beneficjent	31.03.2020	31.12.2019
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	802	2 473
Koelner Polska Sp. z o.o.	Alphabet Polska Fleet Management Sp. z o.o.	975	1 166
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	24	44
<b>Razem</b>		<b>68 313</b>	<b>51 919</b>

### 3.32.ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

W związku ze zmianą przyjętych zasad rachunkowości RAWLPLUG S.A. oraz zmianą zasad sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. opisaną w punkcie 3.1.1. dane porównywalne na dzień 01.01.2019 r., 31.03.2019 r. oraz 31.12.2019 r. zostały przekształcone w taki sposób, aby odzwierciedlały wprowadzone przez Spółkę zmiany.

Wpływ wprowadzonych zmian na dane ujawnione i opublikowane w sprawozdaniach finansowych RAWLPLUG S.A. w poprzednich okresach prezentują poniższe tabele:

#### WPŁYW NA SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2019 r. (dane publikowane)	Zmiana zasad rachunkowości	31.12.2019 r. (dane przekształcone)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>484 854</b>	<b>1 027</b>	<b>485 881</b>
Wartości niematerialne	5 063	1 011	6 074
Rzeczowe aktywa trwałe	111 212	1 027	112 239
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	5 180	( 1 011)	4 169
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>213 274</b>	<b>( 277)</b>	<b>212 997</b>
Zapasy	124 820	610	125 430
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe oraz należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	81 638	( 887)	80 751
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>698 128</b>	<b>750</b>	<b>698 878</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>340 258</b>	<b>( 405)</b>	<b>339 853</b>
Kapitał zapasowy	255 880	8 758	264 638
Niepodzielony wynik finansowy	21 290	( 9 163)	12 127
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	( 3 112)	( 9 045)	( 12 157)
Wynik netto bieżącego okresu	24 402	( 118)	24 284
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>357 870</b>	<b>1 155</b>	<b>359 025</b>
Zobowiązania długoterminowe	223 170	677	223 847
Zobowiązania krótkoterminowe	134 700	478	135 178
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>698 128</b>	<b>750</b>	<b>698 878</b>

	31.03.2019 r. (dane publikowane)	Zmiana zasad rachunkowości	31.03.2019 r. (dane przekształcone)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>481 365</b>	<b>1 046</b>	<b>482 411</b>
Wartości niematerialne	6 170	832	7 002
Rzeczowe aktywa trwałe	101 371	1 046	102 417
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	5 537	( 832)	4 705
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>225 439</b>	<b>( 720)</b>	<b>224 719</b>
Zapasy	132 601	1 357	133 958
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe oraz należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	81 916	( 2 077)	79 839
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>706 804</b>	<b>326</b>	<b>707 130</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>331 091</b>	<b>( 403)</b>	<b>330 688</b>
Kapitał zapasowy	249 671	8 758	258 429
Niepodzielony wynik finansowy	18 332	( 9 161)	9 171
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	19 036	( 9 045)	9 991
Wynik netto bieżącego okresu	( 704)	( 116)	( 820)

	31.03.2019 r. (dane publikowane)	Zmiana zasad rachunkowości	31.03.2019 r. (dane przekształcone)
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>375 713</b>	<b>729</b>	<b>376 442</b>
Zobowiązania długoterminowe	225 321	698	226 019
Zobowiązania krótkoterminowe	150 392	31	150 423
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>706 804</b>	<b>326</b>	<b>707 130</b>

	01.01.2019 r. (dane publikowane)	Zmiana zasad rachunkowości	01.01.2019 r. (dane przekształcone)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>455 305</b>	<b>1 152</b>	<b>456 457</b>
Wartości niematerialne	5 877	8	5 885
Rzeczowe aktywa trwałe	101 898	1 152	103 050
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 388	( 8)	4 380
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>235 178</b>	<b>( 287)</b>	<b>234 891</b>
Zapasy	129 052	786	129 838
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe oraz należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	68 974	( 1 072)	67 902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 807	( 1)	6 806
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>690 483</b>	<b>865</b>	<b>691 348</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>331 795</b>	<b>( 287)</b>	<b>331 508</b>
Kapitał zapasowy	249 671	8 758	258 429
Niepodzielony wynik finansowy	19 036	( 9 045)	9 991
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	867	( 9 251)	( 8 384)
Wynik netto bieżącego okresu	18 169	206	18 375
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>358 688</b>	<b>1 152</b>	<b>359 840</b>
Zobowiązania długoterminowe	122 480	798	123 278
Zobowiązania krótkoterminowe	236 208	354	236 562
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>690 483</b>	<b>865</b>	<b>691 348</b>

#### WPLYW NA KAPITAŁ WŁASNY

	31.12.2019	31.03.2019	01.01.2019
<b>Kapitał własny zgodnie z PSR - dane publikowane</b>	<b>340 258</b>	<b>331 091</b>	<b>331 795</b>
<b>Korekty zgodne z MSSF, w tym:</b>	<b>( 405)</b>	<b>( 403)</b>	<b>( 287)</b>
MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”	( 189)	( 290)	( 227)
MSSF 9 „Instrumenty finansowe”	( 88)	( 81)	( 60)
MSSF 16 „Leasing”	( 128)	( 32)	-
<b>Kapitał własny zgodnie z MSSF - dane przekształcone</b>	<b>339 853</b>	<b>330 688</b>	<b>331 508</b>

#### WPLYW NA WYNIK FINANSOWY

	01-12.2019	01-03.2019
<b>Zysk (strata) netto zgodnie z PSR - dane publikowane</b>	<b>24 402</b>	<b>( 704)</b>
<b>Korekty zgodne z MSSF, w tym:</b>	<b>( 118)</b>	<b>( 116)</b>
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług (MSSF 15)	214	( 635)
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług (MSSF15)	( 176)	572
Pozostałe koszty operacyjne (MSSF 9)	( 28)	( 21)
Koszty sprzedaży (MSSF 16)	241	48
Koszty ogólnego zarządu (MSSF 16)	16	1
Koszty finansowe (MSSF 16)	( 385)	( 81)
<b>Zysk (strata) netto zgodnie z MSSF - dane przekształcone</b>	<b>24 284</b>	<b>( 820)</b>

## WPLYW NA SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-03.2019 (dane publikowane)	Zmiana zasad rachunkowości	01-03.2019 (dane przekształcone)
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja	2 313	106	2 419
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	( 201)	81	( 120)
Zmiana stanu rezerw	( 307)	236	( 71)
Zmiana stanu zapasów	( 3 549)	( 571)	( 4 120)
Zmiana stanu należności	( 10 579)	656	( 9 923)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	( 2 456)	627	( 1 829)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej:</b>			
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	( 2 570)	( 825)	( 3 395)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej:</b>			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	( 1 092)	( 74)	( 1 166)
Odsetki zapłacone	( 1 686)	( 81)	( 1 767)

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

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

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

- ✓ przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- ✓ odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- ✓ dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- ✓ przyszłych wyników finansowych, uwzględnianych przy testowaniu utraty wartości udziałów/akcji oraz 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 i pasywów.



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

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

[www.rawlplug.pl](http://www.rawlplug.pl)