

SPIS TREŚCI

1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2018 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	6
1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	6
1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1.6. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
1.7. WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW	11
1.8. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	13
NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	18
NOTA NR 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE	18
NOTA NR 5. AKTYWA FINANSOWE	19
NOTA NR 6. ZAPASY	20
NOTA NR 7. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	21
NOTA NR 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	21
NOTA NR 9. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	22
NOTA NR 10. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	22
NOTA NR 11. POZOSTAŁE KAPITAŁY	22
NOTA NR 12. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	23
NOTA NR 13. REZERWY	23
NOTA NR 14. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	24
NOTA NR 15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	24
NOTA NR 16. KREDYTY I POŻYCZKI	25
NOTA NR 17. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	26
NOTA NR 18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I LEASINGU FINANSOWEGO	26
NOTA NR 19. LEASING	26
NOTA NR 20. PODATEK DOCHODOWY	27
NOTA NR 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	29
NOTA NR 22. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	29
NOTA NR 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	30

NOTA NR 24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	30
NOTA NR 25. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	31
NOTA NR 26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	31
NOTA NR 27. DOTACJE RZĄDOWE	32
2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2018 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI.....	33
2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	33
2.2. BILANS	33
2.3. POZYCJE POZABILANSOWE.....	34
2.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	35
2.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	36
2.6. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	37
3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2018 R.	38
3.1. Podstawa sporządzenia raportu oraz okres objęty sprawozdaniem. zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	38
3.2. Opis istotnych wydarzeń w grupie kapitałowej RAWLPLUG S.A. w okresie i kwartału 2018 r.	40
3.2.1. Strategia zrównoważonego rozwoju	40
3.2.2. Istotne dokonania i niepowodzenia Emitenta i spółek jego Grupy Kapitałowej.....	40
3.3. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych emitenta	41
3.4. Istotne zdarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A.	41
3.4.1. Charakterystyka struktury skonsolidowanych aktywów i pasywów	41
3.4.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	42
3.4.3. Przychody ze sprzedaży	43
3.4.4. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	43
3.4.5. Działalność finansowa	44
3.4.6. Wskaźniki rentowności	45
3.4.7. Wskaźniki płynności	45
3.4.8. Wskaźniki zadłużenia.....	45
3.5. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	46
3.5.1. Sytuacja makroekonomiczna oraz koniunktura w branży budowlano-montażowej oraz przemysłowej	46
3.5.2. Rynek pracy i ceny importowanych towarów i półproduktów z Dalekiego Wschodu	46
3.5.3. Kursy walutowe	46
3.5.4. Stopy procentowe.....	46
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	47
3.7. Wydarzenia po dniu bilansowym	47
3.8. Możliwość realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych	47

3.9. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu	47
3.10. Struktura Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. na dzień 31.03.2018 r.....	48
3.11. Zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę.....	48
3.12. Istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	49
3.13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	49
3.14. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	49
3.15. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	49
3.16. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych	49
3.17. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw, w tym rezerw na koszty restrukturyzacji.....	49
3.18. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50
3.19. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie odpisów z tego tytułu.....	51
3.20. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwrócenie takich odpisów	52
3.21. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda.....	52
3.22. Zysk przypadający na jedną akcję.....	53
3.23. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	53
3.24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	53
3.25. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	53
3.26. Sezonowość produkcji i rynków zbytu.....	53
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	53
3.28. Korekty błędów poprzednich okresów	53
3.29. Wskazanie istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.....	54
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.....	54
3.31. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	54
3.32. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych	55

1. GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2018 R.

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-03.2018	01-03.2017	01-03.2018	01-03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	178 224	167 327	42 654	39 012
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 566	12 248	3 247	2 856
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	11 346	11 325	2 715	2 640
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 986	9 624	2 151	2 244
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 538	8 702	1 804	2 029
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(27 380)	5 562	(6 553)	1 297
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 172)	(13 615)	(2 674)	(3 174)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	33 294	129	7 968	30
Przepływy pieniężne netto, razem	(5 258)	(7 924)	(1 258)	(1 847)
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)	0,23	0,25	0,06	0,06
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	913 720	868 846	217 113	208 311
Zobowiązania długoterminowe	246 989	188 441	58 688	45 180
Zobowiązania krótkoterminowe	227 666	250 412	54 097	60 038
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	404 161	395 958	96 034	94 933
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 737	7 806
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	12,41	12,16	2,95	2,92

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
AKTYWA TRWAŁE		476 916	463 835	455 773
Wartości niematerialne	1	75 955	74 852	72 346
Rzeczowe aktywa trwałe	2	275 640	267 304	258 699
Nieruchomości inwestycyjne	3	3 401	3 401	3 401
Długoterminowe aktywa finansowe	5	59 859	56 940	54 768
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7	3 388	3 423	2 452
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	58 673	57 915	64 107
AKTYWA OBROTOWE		436 804	405 011	410 159
Zapasy	6	234 023	223 665	226 803
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	7	168 450	141 846	155 522
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	231	334	416
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5	1 798	1 779	2 539
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	32 302	37 387	24 879
AKTYWA RAZEM		913 720	868 846	865 932

	Nota	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
KAPITAŁ WŁASNY		439 065	429 993	422 653
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		404 161	395 958	391 216
Kapitał podstawowy	10	32 560	32 560	32 560
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej		146 674	146 674	146 674
Pozostałe kapitały	11	200 871	194 947	183 364
Niepodzielony wynik finansowy	12	24 056	21 777	28 618
Udziały niedające kontroli	4	34 904	34 035	31 437
ZOBOWIĄZANIA		474 655	438 853	443 279
Zobowiązania długoterminowe		246 989	188 441	99 731
Kredyty i pożyczki	16	218 662	165 192	73 524
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	13 917	9 452	10 600
Pozostałe zobowiązania	15	8	8	8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	11 388	10 769	11 906
Rezerwy na świadczenia pracownicze	13	1 640	1 611	1 951
Rezerwy na zobowiązania	13	188	176	321
Rozliczenia międzyokresowe	14	1 186	1 233	1 421
Zobowiązania krótkoterminowe		227 666	250 412	343 548
Kredyty i pożyczki	16	46 932	60 455	176 768
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	14 383	20 044	25 546
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	146 265	151 374	117 252
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	817	260	741
Rozliczenia międzyokresowe	14	17 345	16 355	21 144
Rezerwy na świadczenia pracownicze	13	60	42	132
Rezerwy na zobowiązania	13	1 864	1 882	1 965
PASYWA RAZEM		913 720	868 846	865 932

1.3. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	01-03.2018	01-03.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	21	178 224	167 327
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług		(119 555)	(111 277)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		58 669	56 050
Koszty sprzedaży		(33 505)	(31 993)
Koszty ogólnego zarządu		(11 395)	(11 425)
Pozostałe przychody operacyjne	23	1 681	2 482
Pozostałe koszty operacyjne	23	(1 884)	(2 866)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		13 566	12 248
Przychody finansowe	24	316	1 670
Koszty finansowe	24	(2 536)	(2 593)
Zysk (strata) brutto		11 346	11 325
Podatek dochodowy	20	(2 360)	(1 701)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 986	9 624
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	9	-	418
Zysk (strata) netto		8 986	10 042
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	25	7 538	8 702
- podmiotom nieposiadającym kontroli		1 448	1 340
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:			
Z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	25	0,23	0,25
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	25	0,23	0,27

1.4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-03.2017	01-03.2017
Zysk (strata) netto za okres	8 986	10 042
Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	1 778	(8 581)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	1 322	(6 420)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	456	(2 161)
Inne składniki całkowitych dochodów razem	1 778	(8 581)
Całkowite dochody za okres	10 764	1 461
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 050	1 201
- podmiotom nieposiadającym kontroli	1 714	260

1.5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-03.2018	01-03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	11 346	11 326
Korekty:	8 200	8 608
Amortyzacja	6 156	6 172
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	62	247
Odsetki, netto	1 502	1 374
(Zyski) / straty z tyt. różnic kursowych	480	815
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	19 546	19 934
Zmiana stanu zapasów	(8 892)	(2 466)
Zmiana stanu należności	(16 693)	(27 977)
Zmiana stanu zobowiązań	(18 501)	17 758
Zmiana stanu rezerw	299	320
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 413)	(1 237)
Inne korekty	-	24
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(25 654)	6 356
Zapłacony podatek dochodowy	(1 726)	(794)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(27 380)	5 562
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(9 721)	(11 055)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 148	195
Wydatki na nabycie aktywów finansowych, w tym:	(2 890)	(2 841)
- w jednostkach powiązanych	(2 890)	(2 841)
- nabycie udziałów i akcji	-	(727)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(2 890)	(2 114)
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	291	86
- w jednostkach powiązanych	291	86
- zbycie udziałów i akcji	192	-
- odsetki i inne wpływy z aktywów finansowych	99	86
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(11 172)	(13 615)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	62 240	12 346
Splaty kredytów i pożyczek	(24 405)	(6 374)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 853)	(3 915)
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(657)	(117)
Odsetki zapłacone	(2 031)	(1 808)
Inne wydatki finansowe	-	(3)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	33 294	129
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(5 258)	(7 924)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	37 387	33 682
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	173	(879)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32 302	24 879

1.6. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
Saldo na dzień 1.01.2018 roku	32 560	146 674	194 947	21 777	395 958	34 035	429 993
Zmiany zasad rachunkowości (nowy standard MSSF 9)	-	-	-	(847)	(847)	-	(847)
Saldo na dzień 1.01.2018 roku po zmianach	32 560	146 674	194 947	20 930	395 111	34 035	429 146
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2018 roku	-	-	5 924	3 126	9 050	869	9 919
Podział zysku	-	-	4 412	(4 412)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.03.2018 roku	-	-	-	7 538	7 538	1 448	8 986
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	1 056	-	1 056	266	1 322
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	456	-	456	-	456
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	5 924	3 126	9 050	1 714	10 764
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(845)	(845)
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	32 560	146 674	200 871	24 056	404 161	34 904	439 065

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
Saldo na dzień 1.01.2017 roku	32 560	146 674	190 852	19 929	390 015	31 294	421 309
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.12.2017 roku	-	-	4 095	1 848	5 943	2 741	8 684
Podział zysku	-	-	24 707	(24 707)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.12.2017 roku	-	-	-	28 819	28 819	5 688	34 507
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(9 226)	-	(9 226)	(1 774)	(11 000)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(2 905)	-	(2 905)	-	(2 905)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	12 576	4 112	16 688	3 913	20 601
Wyplata dywidendy	-	-	(8 481)	(2 264)	(10 745)	(1 172)	(11 917)
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	32 560	146 674	194 947	21 777	395 958	34 035	429 993

	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy			
Saldo na dzień 1.01.2017 roku	32 560	146 674	190 852	19 929	390 015	31 294	421 309
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 31.03.2017 roku	-	-	(7 488)	8 689	1 201	143	1 344
Podział zysku	-	-	13	(13)	-	-	-
Zysk netto za okres od 1.01 do 31.03.2017 roku	-	-	-	8 702	8 702	1 340	10 042
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(5 340)	-	(5 340)	(1 080)	(6 420)
Różnice kursowe z wyceny wartości firmy	-	-	(2 161)	-	(2 161)	-	(2 161)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	(7 488)	8 689	1 201	260	1 461
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	(117)	(117)
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	32 560	146 674	183 364	28 618	391 216	31 437	422 653

1.7. WYNIKI FINANSOWE SEGMENTÓW

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 31.03.2018 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	162 607	7 454	-	170 061
Sprzedaż między segmentami	13 035	-	(4 872)	8 163
Przychody segmentu ogółem	175 642	7 454	(4 872)	178 224
Amortyzacja	(6 119)	(37)	-	(6 156)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(159 953)	(3 132)	4 583	(158 502)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	9 570	4 285	(289)	13 566
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(1 887)	(333)	-	(2 220)
przychody z tyt. odsetek	296	-	-	296
koszty z tyt. odsetek	(1 565)	-	-	(1 565)
Zysk (strata) brutto	7 683	3 952	(289)	11 346
Podatek dochodowy	(2 360)	-	-	(2 360)
Zysk (strata) netto	5 323	3 952	(289)	8 986
Aktywa segmentu	880 064	33 656	-	913 720
Nakłady inwestycyjne	25 059	77	(12 525)	12 611

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 1.01 do 31.03.2017 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	148 791	9 949	-	158 740
Sprzedaż między segmentami	14 934	-	(6 347)	8 587
Przychody segmentu ogółem	163 725	9 949	(6 347)	167 327
Amortyzacja	(6 128)	(44)	-	(6 172)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(152 640)	(1 801)	5 534	(148 907)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	9 380	3 681	(813)	12 248
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	(766)	(157)	-	(923)
przychody z tyt. odsetek	288	-	-	288
koszty z tyt. odsetek	(1 789)	-	-	(1 789)
Zysk (strata) brutto	8 614	3 524	(813)	11 325
Podatek dochodowy	(1 701)	-	-	(1 701)
Zysk (strata) netto	6 913	3 524	(813)	9 624
Aktywa segmentu	829 420	36 512	-	865 932
Nakłady inwestycyjne	13 932	12	(48)	13 896

1.8. NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

31.03.2018	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	45 827	25 899	6 911	5 579	84 216
Zwiększenia	463	151	48	838	1 500
Zakup	-	45	-	836	881
Różnice kursowe	463	6	-	2	471
Inne	-	100	48	-	148
Zmniejszenia	-	-	-	(100)	(100)
Sprzedaż	-	-	-	(100)	(100)
Wartość brutto na koniec okresu	46 290	26 050	6 959	6 317	85 616
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	100	7 361	1 491	412	9 364
Odpis amortyzacyjny za okres	-	220	61	-	281
Różnice kursowe	1	7	-	2	10
Inne	-	6	-	-	6
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	101	7 594	1 552	414	9 661
Wartość netto					
na 1 stycznia 2018 r.	45 727	18 538	5 420	5 167	74 852
na 31 marca 2018 r.	46 189	18 456	5 407	5 903	75 955

Amortyzacja wartości niematerialnych za pierwszy kwartał 2018 r. wyniosła 281 tys. zł i w całości została odniesiona na wynik finansowy netto.

31.12.2017	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	48 772	26 285	6 658	2 310	84 025
Zwiększenia	-	882	253	3 741	4 876
Zakup	-	411	85	3 741	4 237
Reklasyfikacja	-	131	-	-	131
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	340	-	-	340
Inne	-	-	168	-	168
Zmniejszenia	(2 946)	(1 268)	-	(472)	(4 686)
Sprzedaż	-	(17)	-	-	(17)
Likwidacja	-	(28)	-	-	(28)
Reklasyfikacja	-	-	-	(139)	(139)
Różnice kursowe	(2 946)	(36)	-	(19)	(3 001)
Wylączenie spółki z konsolidacji	-	(633)	-	-	(633)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	(314)	(314)
Inne	-	(554)	-	-	(554)
Wartość brutto na koniec okresu	45 827	25 899	6 911	5 579	84 216

31.12.2017	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	106	7 595	1 190	544	9 434
Odpis amortyzacyjny za okres	-	894	301	21	1 216
Sprzedaż	-	(17)	-	-	(17)
Likwidacja	-	(24)	-	-	(24)
Reklasyfikacja	-	131	-	(139)	(8)
Różnice kursowe	(6)	(32)	-	(14)	(52)
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	(632)	-	-	(632)
Inne	-	(554)	-	-	(554)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	100	7 361	1 491	412	9 364
Wartość netto					
na 1 stycznia 2017 r.	48 666	18 690	5 468	1 766	74 591
na 31 grudnia 2017 r.	45 727	18 538	5 420	5 167	74 852

31.03.2017	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	48 772	26 285	6 658	2 310	84 025
Zwiększenia	-	70	70	102	242
Zakup	-	46	-	102	148
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	24	-	-	24
Inne	-	-	70	-	70
Zmniejszenia	(2 194)	(33)	-	(18)	(2 245)
Różnice kursowe	(2 194)	(33)	-	(16)	(2 243)
Rozliczenie wart. niematerialnych w realizacji	-	-	-	(2)	(2)
Wartość brutto na koniec okresu	46 578	26 322	6 728	2 394	82 022
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	106	7 595	1 190	544	9 434
Odpis amortyzacyjny za okres	-	208	74	4	286
Różnice kursowe	(5)	(29)	-	(11)	(45)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	101	7 774	1 264	537	9 676
Wartość netto	-	208	74	4	286
na 1 stycznia 2017 r.	48 666	18 690	5 468	1 766	74 591
na 31 marca 2017 r.	46 477	18 548	5 464	1 857	72 346

Wartość firmy z konsolidacji

		31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rawlplug Ltd	PLN	5 214	5 108	5 340
	GBP	1 087	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	4 055	4 025	4 115
	HUF	300 388	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	23 072	22 867	23 135
	EUR	5 482	5 482	5 482
Rawl France SAS	PLN	125	124	125
	EUR	30	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121	121
	RUB	983	983	983
Stahl GmbH	PLN	12 979	12 863	13 014
	EUR	3 084	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	28	29	31
	AED	30	30	30
Razem		45 594	45 137	45 881

Wartość firmy na poziomie sprawozdań jednostkowych

		31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	595	590	596
	EUR	141	141	141
Razem		595	590	596

* przeliczenie kursem krzyżowym EUR/GBP, GBP/PLN

NOTA NR 2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

31.03.2018	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 884	134 337	276 815	11 004	16 725	26 314	480 079
Zwiększenia	46	1 448	22 090	28	199	7 870	31 681
Zakup	-	6	402	10	138	7 862	8 418
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	874	14 356	5	20	-	15 255
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	371	7 186	-	-	-	7 557
Reklasyfikacje	-	-	20	-	13	-	33
Różnice kursowe	46	197	96	13	15	-	367
Inne	-	-	30	-	13	8	51
Zmniejszenia	-	-	(848)	(489)	(61)	(16 899)	(18 297)
Sprzedaż	-	-	(29)	(453)	(54)	(416)	(952)
Likwidacja	-	-	(789)	-	(1)	-	(790)
Reklasyfikacje	-	-	(13)	-	(2)	-	(15)
Różnice kursowe	-	-	(15)	(36)	(4)	(42)	(97)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(15 255)	(15 255)
Inne	-	-	(2)	-	-	(1 186)	(1 188)
Wartość brutto na koniec okresu	14 930	135 785	298 057	10 543	16 863	17 285	493 463

31.03.2018	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	952	42 410	144 989	10 079	13 866	479	212 775
Odpis amortyzacyjny za okres	-	943	4 518	182	291	-	5 934
Sprzedaż	-	-	(51)	(406)	(66)	-	(523)
Likwidacja	-	-	(693)	-	-	-	(693)
Reklasyfikacja	-	-	(4)	-	4	-	-
Różnice kursowe	-	75	66	(11)	3	-	133
Inne	-	19	321	-	(143)	-	197
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	952	43 447	149 146	9 844	13 955	479	217 823
Wartość netto							
na 1 stycznia 2018 r.	13 932	91 927	131 826	926	2 858	25 835	267 304
na 31 marca 2018 r.	13 978	92 338	148 911	700	2 907	16 806	275 640

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.03.2018 r. obciążone były z tytułu zaciągniętych kredytów: hipoteka do kwoty 97 000 tys. zł na nieruchomościach oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 239 500 tys. zł na nieruchomościach.

W I kwartale 2018 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w ciągu trzech miesięcy 2018 roku wyniosła 5 934 tys. zł, z czego:

- ✓ 5 875 tys. zł uwzględniono w rachunku zysków i strat, w tym 5 835 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, natomiast 40 tys. zł zakwalifikowano do pozostałych kosztów operacyjnych,
- ✓ 59 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

31.12.2017	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	17 744	154 569	295 038	13 082	19 773	15 986	516 192
Zwiększenia	-	6 851	42 014	821	1 150	42 518	93 354
Zakup	-	117	7 495	85	308	41 289	49 294
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	5 546	21 732	50	716	-	28 044
Przyjęte na podst. um. leasingu fin.	-	-	12 678	-	-	913	13 591
Reklasyfikacje	-	1 158	101	-	126	316	1 701
Inne	-	30	8	686	-	-	724
Zmniejszenia	(2 860)	(27 083)	(60 410)	(2 899)	(4 198)	(32 190)	(129 640)
Sprzedaż	(964)	(15)	(10 911)	(1 710)	(10)	(262)	(13 872)
Likwidacja	-	(4)	(3 071)	(336)	(30)	-	(3 441)
Reklasyfikacje	-	-	(1 076)	-	(126)	(1 685)	(2 887)
Różnice kursowe	(229)	(931)	(986)	(292)	(136)	(281)	(2 855)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(28 070)	(28 070)
Wyłączenie spółki zależnej z konsolidacji	(1 667)	(26 133)	(44 032)	(561)	(3 510)	(1 110)	(77 013)
Inne	-	-	(161)	-	(386)	(782)	(1 329)
Wartość brutto na koniec okresu	14 884	134 337	276 815	11 004	16 725	26 314	480 079

31.12.2017	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 194	56 409	168 107	11 377	16 582	479	255 148
Odpis amortyzacyjny za okres	68	4 237	19 296	1 082	1 251	-	25 934
Sprzedaż	-	(3)	(2 479)	(1 291)	(3)	-	(3 776)
Likwidacja	-	(1)	(3 020)	(304)	(29)	-	(3 354)
Wyłączenie spółki zależnej z konsolidacji	(1 310)	(17 809)	(35 177)	(549)	(3 399)	-	(58 244)
Reklasyfikacja	-	-	(1 076)	-	(44)	-	(1 120)
Różnice kursowe	-	(419)	(534)	(170)	(108)	-	(1 231)
Inne	-	(4)	(127)	(66)	(384)	-	(582)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	952	42 410	144 989	10 079	13 866	479	212 775

Wartość netto

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

31.03.2017	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	17 744	154 569	295 038	13 082	19 773	15 986	516 192
Zwiększenia	-	749	7 362	345	261	4 536	13 253
Zakup	-	14	828	57	60	4 224	5 183
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	735	455	-	38	-	1 228
Przyjęte na podst. um. leasingu finansowego	-	-	6 021	-	-	-	6 021
Reklasyfikacje	-	-	36	-	163	309	508
Różnice kursowe	-	-	22	2	-	3	27
Inne	-	-	-	286	-	-	286
Zmniejszenia	(124)	(492)	(7 788)	(616)	(107)	(1 901)	(11 028)
Sprzedaż	-	-	(6 309)	(309)	(3)	-	(6 621)
Likwidacja	-	-	(746)	(145)	(23)	-	(914)
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	(508)	(508)
Różnice kursowe	(124)	(492)	(733)	(162)	(81)	(143)	(1 735)
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	(1 250)	(1 250)
Wartość brutto na koniec okresu	17 620	154 826	294 611	12 811	19 927	18 621	518 416

Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 194	56 409	168 107	11 377	16 582	479	255 148
Odpis amortyzacyjny za okres	21	1 066	4 967	301	298	-	6 653
Sprzedaż	-	-	(409)	(225)	(3)	-	(637)
Likwidacja	-	-	(497)	(140)	(23)	-	(660)
Różnice kursowe	-	(238)	(391)	(93)	(65)	-	(787)
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 215	57 237	171 777	11 220	16 789	479	259 717

Wartość netto

na 1 stycznia 2017 r.	15 550	98 160	126 931	1 705	3 191	15 507	261 044
na 31 marca 2017 r.	15 405	97 588	122 835	1 591	3 139	18 142	258 699

NOTA NR 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	3 401	3 401	3 401
Stan na koniec okresu	3 401	3 401	3 401

NOTA NR 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Udziały niedające kontroli

Spółka	31.12.2017	Udział w wyniku finansowym netto	Wyplata dywidendy	Różnice kursowe z wyceny jed. zagranicznych	31.03.2018
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 198	15	(174)	-	1 039
Koelner Hungaria Kft	32 837	1 433	(671)	266	33 865
RAZEM	34 035	1 448	(845)	266	34 904

W przedstawionych spółkach zależnych występują udziały niedające kontroli istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG. Poniższa tabela zawiera podstawowe informacje finansowe o tych podmiotach:

	Koelner Centrum Sp. z o.o.		Koelner Hungaria Kft	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Udziały niedające kontroli (% głosów)	49%	49%	49%	49%
Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)	49%	49%	49%	49%
Aktywa trwałe	341	263	461	24 789
Aktywa obrotowe	8 989	2 955	1 423	45 785
AKTYWA RAZEM	9 330	3 218	1 884	70 574
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 620	771	3 734	3 561
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 620	771	3 734	3 561
Kapitał własny przypadający:	2 123	2 447	69 109	67 012
akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 084	1 249	35 244	34 175
przypadający podmiotom niekontrolującym	1 039	1 198	33 865	32 837

	Koelner Centrum Sp. z o.o.		Koelner Hungaria Kft	
	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.03.2017	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	2 428	11 148	37	64 197
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	16	25	1 492	1 370
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	15	24	1 433	1 317
Zysk (strata) netto	31	49	2 925	2 687
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	16	25	1 768	245
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	15	24	1 699	237
Pozostałe całkowite dochody	31	49	3 467	481

	Koelner Centrum Sp. z o.o.		Koelner Hungaria Kft	
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	16	25	1 768	245
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	15	24	1 699	237
Całkowite dochody	31	49	3 467	481

NOTA NR 5. AKTYWA FINANSOWE

Długoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Wartość brutto na początek okresu	57 140	54 935	54 935
Udziały i akcje	20 949	19 427	19 427
Udzielone pożyczki	36 191	35 508	35 508
Zwiększenia	3 113	12 539	3 347
Udziały i akcje	25	4 220	1 017
- zakup udziałów i akcji	5	4 220	1 017
- różnice kursowe	20	-	-
Udzielone pożyczki	3 088	8 319	2 330
- udzielenie pożyczek	2 888	6 734	2 114
- reklasyfikacja	-	981	-
- wycena bilansowa	8	-	-
- inne	192	604	216
Zmniejszenia	(194)	(10 334)	(3 410)
Udziały i akcje	-	(2 698)	(2 670)
- spisanie/umorzenie	-	(2 559)	(2 559)
- różnice kursowe	-	(139)	(111)
Udzielone pożyczki	(194)	(7 636)	(740)
- spłata pożyczek	(194)	(6 324)	(231)
- reklasyfikacja	-	(1 086)	-
- różnice kursowe	-	(153)	(83)
- spisanie/umorzenie	-	-	(407)
- inne	-	(73)	(19)
Wartość brutto na koniec okresu	60 059	57 140	54 872
Udziały i akcje	20 974	20 949	17 774
Udzielone pożyczki	39 085	36 191	37 098
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na początek okresu	200	3 083	3 083
Zwiększenia	-	96	-
Utworzenie	-	96	-
Zmniejszenia	-	(2 979)	(2 979)
Wykorzystanie	-	(2 559)	(2 966)
Różnice kursowe	-	(420)	(13)
Odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych na koniec okresu	200	200	104
Wartość netto			
Stan na początek okresu	56 940	51 852	51 852
Stan na koniec okresu -Razem	59 859	56 940	54 768
Stan na koniec okresu - Udziały netto	20 775	20 750	17 670
Stan na koniec okresu – Pożyczki netto	39 084	36 190	37 098
w tym pożyczki netto udzielone jednostce dominującej	26 337	24 120	25 023
w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym	12 701	12 025	12 030
w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy	46	45	45

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan brutto na początek okresu	2 795	3 419	3 419
Udzielone pożyczki	2 795	3 419	3 419
Zwiększenia	28	1 740	4
Udzielone pożyczki	28	1 740	4
Zakup/ udzielenie	3	341	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	1 189	-
Różnice kursowe	17	-	-
Inne zwiększenia	8	210	4
Zmniejszenia	(12)	(2 364)	(884)
Udzielone pożyczki	(12)	(2 364)	(884)
Sprzedaż / spłata	-	(324)	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	(981)	-
Spisanie/umorzenie	-	(768)	(768)
Różnice kursowe	(12)	(291)	(115)
Inne zmniejszenia	-	-	(1)
Stan brutto na koniec okresu	2 811	2 795	2 539
Udzielone pożyczki	2 811	2 795	2 539
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na początek okresu	1 016	768	768
Udzielone pożyczki	1 016	768	768
Zwiększenia	9	1 150	-
Udzielone pożyczki	9	1 150	-
Utworzenie	6	730	-
Konwersja (z/do krótko- i długoterminowych)	-	420	-
Różnice kursowe	3	-	-
Zmniejszenia	(12)	(902)	(768)
Udzielone pożyczki	(12)	(902)	(768)
Odwrócenie	-	(58)	-
Wykorzystanie	-	(768)	(768)
Różnice kursowe	(12)	(76)	-
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu	1 013	1 016	-
Udzielone pożyczki	1 013	1 016	-
Wartość netto - Udzielone pożyczki			
Stan na początek okresu	1 779	2 651	2 651
Stan na koniec okresu	1 798	1 779	2 539
w tym pożyczki netto udzielone jednostkom zależnym	1 605	1 588	2 539
w tym pożyczki netto udzielone podmiotom spoza Grupy	193	191	-

NOTA NR 6. ZAPASY

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Materiały	28 060	32 040	28 746
Półprodukty i produkcja w toku	8 882	10 721	7 108
Produkty gotowe	103 562	94 539	97 446
Towary	91 624	84 567	91 240
Zaliczki na dostawy	1 895	1 798	2 263
	234 023	223 665	226 803
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(13 965)	(13 728)	(15 649)
Zapasy, wartość brutto	247 988	237 393	242 452

Zapasy na dzień 31.03.2018 r. obciążone były, z tytułu zaciągniętych kredytów, zastawami na kwotę 105 500 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	13 728	15 480	15 480
Odpisy utworzone	277	2 257	536
Odpisy rozwiązane	-	(1 378)	(419)
Odpisy wykorzystane	-	(846)	-
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	(1 378)	-
Inne zmiany	(40)	(407)	52
Stan na koniec okresu	13 965	13 728	15 649

NOTA NR 7. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kaucje z tytułu wynajmu lokali	746	925	835
Inne należności	151	150	161
Rozliczenia międzyokresowe	2 491	2 348	1 456
	3 388	3 423	2 452

Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Należności z tyt. dostaw i usług	146 811	121 412	143 173
Należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	10 092	11 019	4 580
Rozliczenia międzyokresowe	4 747	3 623	5 867
Pozostałe należności	6 800	5 792	1 902
	168 450	141 846	155 522

Odpisy aktualizujące wartość należności	(14 185)	(13 759)	(13 081)
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe brutto	182 635	155 605	168 603

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	13 759	21 549	21 549
Zmiany zasad rachunkowości (nowy standard MSSF 9)	847	-	-
Stan na początek okresu po zmianach	14 606	21 549	21 549
Odpisy utworzone	359	4 548	874
Odpisy rozwiązane	(417)	(1 840)	(753)
Odpisy wykorzystane	(128)	(8 721)	(8 144)
Wyłączenie spółki z konsolidacji	-	(236)	-
Inne zmiany	(235)	(1 541)	(445)
Stan na koniec okresu	14 185	13 759	13 081

NOTA NR 8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	31 898	37 037	23 065
Depozyty bankowe	350	350	1 814
Inne	54	-	-
	32 302	37 387	24 879

NOTA NR 9. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W I kwartale 2018 r. nie wystąpiły pozycje „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży” oraz „Działalność zaniechana”. „Działalność zaniechana” wystąpiła w porównywalnym okresie, tj. I kwartale 2017 r. i dotyczyła wyniku wypracowanego przez spółkę zależną FPiN Wapienica Sp. z o.o., której to 100% udziałów zostało sprzedanych w dniu 27.10.2017 r. poza Grupę RAWLPLUG. Informacje dotyczące tej transakcji i stosowne ujawnienia zostały zaprezentowane w Raporcie rocznym Grupy Kapitałowej RAWLPLUG za 2017 rok.

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

	01-03.2018	01-03.2017
Przychody z działalności operacyjnej	-	8 327
Koszty z działalności operacyjnej (-)	-	(7 869)
Koszty finansowe netto (-/+)	-	99
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem	-	557
Podatek dochodowy (-)	-	(139)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	418

Przepływy netto środków pieniężnych dotyczące działalności zaniechanej:

	01-03.2018	01-03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	714
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	(280)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	(434)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych dz. zaniechanej	-	-

NOTA NR 10. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

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

NOTA NR 11. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Kapitał zapasowy pozostały	159 117	154 705	142 233
Pozostałe kapitały rezerwowe	25 794	25 795	22 053
Różnice kursowe z konsolidacji	15 960	14 447	19 078
	200 871	194 947	183 364

NOTA NR 12. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	16 518	(7 042)	19 916
Wynik netto bieżącego okresu	7 538	28 819	8 702
	24 056	21 777	28 618

NOTA NR 13. REZERWY

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	1 653	2 089	2 089
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	367	367
Rezerwa na odprawy emerytalne	878	1 006	1 006
Inne	775	716	716
Utworzenie	52	232	41
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	55	-
Inne	52	177	41
Inne zmiany	20	(550)	-
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	(367)	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	(183)	-
Inne	20	-	-
Zmiana z tyt. różnic kursowych	(25)	(118)	(47)
Inne	(25)	(118)	(47)
Stan na koniec okresu	1 700	1 653	2 083
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-	367
Rezerwa na odprawy emerytalne	878	878	1 006
Inne	822	775	710
Część długoterminowa	1 640	1 611	1 951
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-	323
Rezerwa na odprawy emerytalne	870	870	946
Inne	770	741	682
Część krótkoterminowa	60	42	132
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-	44
Rezerwa na odprawy emerytalne	8	8	60
Inne	52	34	28

Pozostałe rezerwy

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	2 058	1 988	1 988
Rezerwa na zobowiązania	276	250	250
Rezerwa na premie	1 719	1 646	1 646
Pozostałe	63	92	92
Utworzenie	1 245	3 681	1 563
Rezerwa na zobowiązania	12	229	171
Rezerwa na premie	1 233	3 411	1 372
Pozostałe	-	41	20
Wykorzystanie	(295)	(1 417)	(261)
Rezerwa na premie	(295)	(1 417)	(261)
Rozwiązanie	(956)	(2 168)	(998)
Rezerwa na zobowiązania	-	(203)	-
Rezerwa na premie	(935)	(1 918)	(955)
Pozostałe	(21)	(47)	(43)

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Zmiana z tyt. różnic kursowych	-	(6)	(6)
Rezerwa na premie	-	(3)	(3)
Pozostałe	-	(3)	(3)
Reklasyfikacja	-	(20)	-
Pozostałe	-	(20)	-
Stan na koniec okresu	2 052	2 058	2 286
Rezerwa na zobowiązania	288	276	421
Rezerwa na premie	1 722	1 719	1 799
Pozostałe	42	63	66
Część długoterminowa	188	176	321
Rezerwa na zobowiązania	188	176	321
Część krótkoterminowa	1 864	1 882	1 965
Rezerwa na zobowiązania	100	100	100
Rezerwa na premie	1 722	1 719	1 799
Pozostałe	42	63	66

NOTA NR 14. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Długoterminowe			
Przychody przyszłych okresów	1 186	1 233	1 421
Dotacje	1 186	1 233	1 382
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	39
Krótkoterminowe	17 345	16 355	21 144
Przychody przyszłych okresów	786	874	1 197
Dotacje	192	201	420
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	10
Pozostałe	594	673	767
Bierne rozliczenia międzyokresowe	16 559	15 481	19 947
Rezerwa na zobowiązania z tyt. przyszłych dostaw	2 040	906	2 381
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	3 407	3 290	2 955
Rezerwa na bonusy	10 453	10 827	13 932
Pozostałe	659	458	679

NOTA NR 15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	97 322	106 049	91 781
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne (bez CIT)	15 627	10 888	12 948
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	4 532	4 964	4 333
Zobowiązania z tyt. zakupu rzeczowych aktywów trwałych	25 568	26 030	5 951
Pozostałe	3 216	3 443	2 239
	146 265	151 374	117 252
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe	8	8	8
	8	8	8

NOTA NR 16. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Długoterminowe kredyty bankowe	218 662	165 192	73 489
Długoterminowe pożyczki	-	-	35
Długoterminowe kredyty i pożyczki	218 662	165 192	73 524
Krótkoterminowe kredyty bankowe	46 489	59 600	175 399
Krótkoterminowe pożyczki	443	855	1 369
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	46 932	60 455	176 768
Terminy spłaty			
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
powyżej 1 roku do 3 lat	217 329	162 859	67 857
powyżej 3 lat do 5 lat	1 333	2 333	5 667
	218 662	165 192	73 524

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2018 r.

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Kredytodawca/ Pożyczkodawca	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty*		Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta	
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	Katowice	60 000	-	60 000	-	23.02.2019
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	9 333	-	13.07.2021
RAWLPLUG S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	84 000	-	54 948	-	31.01.2019
RAWLPLUG S.A.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Warszawa	40 000	-	40 086	-	3.04.2019
RAWLPLUG S.A.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	60 000	-	54 295	-	05.02.2021
RAZEM					218 662		

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.03.2018 r.

Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty*		Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta	
RAWLPLUG S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	84 000	-	10 000	-	31.01.2019
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	25 000	-	24 356	-	bezterminowo
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	20 000	-	4 377	-	13.07.2021
RAWLPLUG S.A.	PKO Bank Polski S.A.	Warszawa	5 000	-	5 000	-	30.11.2018
Rawlplug Ireland Ltd	PRI Pension Trustees Ltd	Dublin, Irlandia	808	192 EUR	227	54 EUR	bezterminowo
Rawlplug Ireland Ltd	Rawlplug Ireland (Export) Ltd	Dublin, Irlandia	964	229 EUR	185	44 EUR	bezterminowo
Rawl France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	9 000	-	2 723	-	bezterminowo
Koelner Centrum Sp. z o.o.	"PA-CO-BANK" Bank Spółdzielczy	Pabianice	150	-	33	-	bezterminowo
Rawlplug Middle-East FZE	Al Hilal Bank	Dubaj, Zjd. Emiraty Arabskie	361	391 AED	31	33 AED	13.07.2018
RAZEM					46 932		

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

Informacje o wartości aktywów stanowiących zabezpieczenie kredytów przez Grupę RAWLPLUG znajdują się w Notach nr 2 i 6.

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.03.2018 r. kształtowała się na poziomie 1,64 % (31.12.2017 r.: 1,65%).

NOTA NR 17. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Część długoterminowa	13 917	9 452	10 600
Leasing finansowy	13 917	9 452	10 600
Część krótkoterminowa	14 383	20 044	25 546
Leasing finansowy	7 004	6 039	10 552
Faktoring	7 261	14 005	14 875
Inne	118	-	119

NOTA NR 18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I LEASINGU FINANSOWEGO

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

	opłaty minimalne		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
W okresie 1 roku	1 843	1 865	1 612
W okresie od 1 do 5 lat	1 974	2 059	1 785
	3 817	3 924	3 397

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.03.2018		31.12.2017		31.03.2017	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	7 297	7 004	6 268	6 039	10 658	10 552
W okresie od 1 do 5 lat	14 238	13 917	9 651	9 452	10 657	10 600
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	21 535	X	15 919	X	21 315	X
Koszty finansowe (-)	(614)	X	(428)	X	(163)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	20 921	20 921	15 491	15 491	21 152	21 152

NOTA NR 19. LEASING

Wartość netto przedmiotów użytkowanych na podstawie umowy leasingu operacyjnego

	31.03.2018
Środki transportu	9 397
	9 397

Wartość netto przedmiotów leasingu finansowego

	31.03.2018
Grunty i budynki	370
Urządzenia techniczne i maszyny	49 030
Środki transportu	249
	49 649

NOTA NR 20. PODATEK DOCHODOWY

Należności / zobowiązania z tyt. bieżącego podatku dochodowego

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	231	334	416
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	817	260	741

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan brutto na początek okresu	58 319	65 654	65 654
Rzeczowe aktywa trwałe	218	340	340
Wartości niematerialne	31 298	34 386	34 386
Aktywa finansowe	733	744	744
Zapasy	2 658	3 195	3 195
Należności krótkoterminowe	2 280	3 940	3 940
Rezerwy na świadczenia pracownicze	895	736	736
Pozostałe rezerwy	2	1	1
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	17 219	18 876	18 876
Różnice kursowe	486	1 170	1 170
Zobowiązania	1 866	1 656	1 656
Pozostałe	664	610	610
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	655	(6 403)	(1 218)
Rzeczowe aktywa trwałe	(28)	(118)	(108)
Wartości niematerialne	(615)	(3 088)	(638)
Aktywa finansowe	(33)	(11)	-
Zapasy	186	(285)	(248)
Należności krótkoterminowe	(70)	(1 657)	(1 538)
Zapasy Rezerwy na świadczenia pracownicze	140	159	(11)
Pozostałe rezerwy	-	1	1
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	(199)	(1 096)	2 054
Różnice kursowe	(94)	(684)	(799)
Zobowiązania	1 333	210	(20)
Pozostałe	35	166	89
Zbyte ze sprzedażą spółki	-	(363)	-
Zapasy	-	(251)	-
Pozostałe	-	(112)	-
Różnice kursowe	102	(569)	(328)
Rzeczowe aktywa trwałe	-	(4)	(3)
Zapasy	-	(1)	(1)
Należności krótkoterminowe	-	(3)	(2)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	102	(561)	(322)
Stan brutto na koniec okresu	59 076	58 319	64 107
Rzeczowe aktywa trwałe	190	218	229
Wartości niematerialne	30 683	31 298	33 747
Aktywa finansowe	700	733	744
Zapasy	2 844	2 658	2 946
Należności krótkoterminowe	2 210	2 280	2 400
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 035	895	725
Pozostałe rezerwy	2	2	2
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	17 122	17 219	20 608
Różnice kursowe	392	486	371
Zobowiązania	3 199	1 866	1 636
Pozostałe	699	664	699

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	403	-	-
Zwiększenia	-	403	-
Utworzenie – Strata podatkowa do odliczenia w przyszłych okresach	-	403	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	403	403	-
Wartość netto			
Stan na początek okresu	57 915	65 653	65 653
Stan na koniec okresu	58 673	57 915	64 107

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	10 769	12 325	12 325
Rzeczowe aktywa trwałe	7 820	9 269	9 269
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	527	649	649
Aktywa finansowe	1 177	918	918
Należności krótkoterminowe	233	246	246
Różnice kursowe	1 001	1 185	1 185
Zobowiązania	11	58	58
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	619	(653)	(419)
Rzeczowe aktywa trwałe	1 321	(546)	(185)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	(122)	-
Aktywa finansowe	21	259	55
Zapasy	45	-	37
Należności krótkoterminowe	12	(13)	(3)
Różnice kursowe	(783)	(184)	(328)
Zobowiązania	(2)	(47)	(2)
Pozostałe	5	-	7
Zbyte ze sprzedaży spółki	-	(903)	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	(903)	-
Stan na koniec okresu	11 388	10 769	11 906
Rzeczowe aktywa trwałe	9 141	7 820	9 084
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	527	527	649
Aktywa finansowe	1 198	1 177	973
Zapasy	45	-	37
Należności krótkoterminowe	245	233	243
Różnice kursowe	218	1 001	857
Zobowiązania	9	11	56
Pozostałe	5	-	7

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01-03.2018	01-03.2017
Podatek bieżący	2 397	1 042
Bieżące obciążenie podatkowe	2 397	1 042
Podatek odroczony	(37)	659
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(37)	659
Razem podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 360	1 701

NOTA NR 21. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług

	01-03.2018	01-03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów	107 763	99 353
Przychody netto ze sprzedaży usług	609	448
Przychody netto ze sprzedaży towarów	68 343	66 547
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 509	979
	178 224	167 327
Kraj	56 495	61 949
Eksport	121 729	105 378
	178 224	167 327

NOTA NR 22. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU ORAZ KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Koszty według rodzaju

	01-03.2018	01-03.2017
Amortyzacja	6 116	5 957
Zużycie materiałów i energii	51 624	43 258
Koszty świadczeń pracowniczych	29 949	26 389
Podróże służbowe	723	635
Transport	7 232	6 305
Reprezentacja i reklama	1 107	1 979
Podatki i opłaty oraz ubezpieczenia majątkowe	1 748	1 834
Usługi obce	18 034	17 023
Pozostałe koszty	1 872	1 371
Razem koszty według rodzaju	118 405	104 751

Koszty świadczeń pracowniczych

	01-03.2018	01-03.2017
Wynagrodzenia	23 784	20 315
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 165	6 074
	29 949	26 389

NOTA NR 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

	01-03.2018	01-03.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	63	115
Dotacje	120	200
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności	417	736
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	-	366
Odwrocenie rezerw	63	163
Nadwyżki inwentaryzacyjne	191	85
Przychody z tytułu najmów/czynszów	214	200
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	57	63
Pozostałe	556	554
	1 681	2 482

Pozostałe koszty operacyjne

	01-03.2018	01-03.2017
Odpisy aktualizujące należności	357	853
Odpisy aktualizujące zapasy	277	470
Kary i odszkodowania	30	73
Darowizny	203	229
Utworzenie rezerw	264	220
Niedobory inwentaryzacyjne	293	112
Koszty złomowania	184	151
Pozostałe	276	758
	1 884	2 866

NOTA NR 24. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	01-03.2018	01-03.2017
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	296	288
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	1 237
Pozostałe odsetki	15	129
Pozostałe	5	16
	316	1 670

Koszty finansowe

	01-03.2018	01-03.2017
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 565	1 753
Pozostałe odsetki	126	146
Prowizje	416	306
Straty z tytułu różnic kursowych	72	-
Koszty i wycena instrumentów pochodnych	-	38
Poręczenia i gwarancje	118	113
Pozostałe	239	237
	2 536	2 593

NOTA NR 25. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	01-03.2018	01-03.2017
Zysk przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 538	8 702
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk przypadający na jedną akcję (w zł)	0,23	0,27

NOTA NR 26. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje z jednostkami zależnymi wyłączonymi z konsolidacji

	01-03.2018	01-03.2017
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	3 099	2 583
Zakup usług, towarów i materiałów	1 495	2 258
Pozostałe przychody	204	166
Zakup środków trwałych	1 022	205
Pozostałe koszty	6	4
Zobowiązania	3 540	2 106
Należności	12 489	5 518
Pożyczki udzielone	14 257	14 321
Pożyczki otrzymane	185	962

Dotyczy transakcji z jednostkami: Rawlplug Ireland (Export) Ltd, Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD LLC, Koelner-Inwestycje Budowlane Sp. z o.o., Rawl Africa (Pty) Ltd, Rawlplug Portugal LDA, Rawlplug Singapore PTE LTD, Rawlplug Shanghai Trading Co., Ltd..

Transakcje z jednostką dominującą

	01-03.2018	01-03.2017
Pozostałe przychody	189	182
Pozostałe koszty	111	112
Zobowiązania	118	119
Pożyczki udzielone	26 337	25 023

Dotyczy transakcji z jednostką dominującą: Amicus Polinae Sp. z o.o.

Transakcje z kluczowym personelem oraz z jednostkami z nim powiązanymi

	01-03.2018	01-03.2017
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	2	3
Zakup usług, towarów i materiałów	3	34
Pozostałe przychody	-	2
Zobowiązania	4	22
Należności	156	157
Pożyczki udzielone	49	248

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.

NOTA NR 27. DOTACJE RZĄDOWE

	01-03.2018	01-03.2017
Stan na początek okresu	1 434	1 928
Otrzymane w ciągu roku	64	74
Odniesione na rachunek zysków i strat	(120)	(200)
Stan na koniec okresu	1 378	1 802
Część długoterminowa	1 186	1 382
Część krótkoterminowa	192	420

2. RAWLPLUG S.A. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA – 31 MARCA 2018 R. SPORZĄDZONE WEDŁUG POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

2.1. WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-03.2018	01-03.2017	01-03.2018	01-03.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	74 354	70 819	17 795	16 511
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 646)	(3 370)	(1 112)	(786)
Zysk (strata) brutto	17 850	(1 567)	4 272	(365)
Zysk (strata) netto	18 636	(405)	4 460	(94)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(51 672)	(4 173)	(12 366)	(973)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 285	(3 823)	2 461	(891)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 914	(104)	9 552	(24)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 473)	(8 100)	(353)	(1 889)
Średnia ważona liczba akcji	32 560 000	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,72	(0,12)	0,41	(0,03)
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa razem	692 873	634 507	164 637	152 127
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	373 020	333 290	88 635	79 908
Zobowiązania długoterminowe	263 361	204 424	62 578	49 012
Zobowiązania krótkoterminowe	104 127	124 796	24 742	29 921
Kapitał własny	319 853	301 217	76 002	72 219
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 737	7 806
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,82	9,25	2,33	2,22
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,33	0,33	0,08	0,08

2.2. BILANS

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
I. Aktywa trwałe	447 603	436 147	435 347
1. Wartości niematerialne i prawne	4 928	4 380	2 186
2. Rzeczowe aktywa trwałe	78 296	71 515	73 781
3. Należności długoterminowe	310	314	402
3.1. Od pozostałych jednostek	310	314	402
4. Inwestycje długoterminowe	350 248	348 102	346 724
4.1. Nieruchomości	3 528	3 528	3 528
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	346 720	344 574	343 196
a) w jednostkach powiązanych	346 720	344 574	342 997
b) w pozostałych jednostkach	-	-	199
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 821	11 836	12 254
5.1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	11 330	9 488	10 872
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 491	2 348	1 382
II. Aktywa obrotowe	245 270	198 360	175 251
1. Zapasy	119 765	113 478	112 176
2. Należności krótkoterminowe	110 092	68 836	51 120
2.1. Od jednostek powiązanych	94 165	56 793	39 319
2.2. Od pozostałych jednostek	15 927	12 043	11 801
3. Inwestycje krótkoterminowe	13 238	14 952	9 968
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 238	14 952	9 968
a) w jednostkach powiązanych	10 188	10 431	8 028
b) w pozostałych jednostkach	193	191	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 857	4 330	1 940
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 175	1 094	1 987
AKTYWA RAZEM	692 873	634 507	610 598

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
I. Kapitał własny	319 853	301 217	267 167
1. Kapitał zakładowy	32 560	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy	202 577	202 577	210 620
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	528	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	21 600	21 600	21 600
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	43 952	7 065	2 264
6. Zysk (strata) netto	18 636	36 887	(405)
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	373 020	333 290	343 431
1. Rezerwy na zobowiązania	4 007	3 020	2 899
1.1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 082	2 025	1 959
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	343	343	300
a) długoterminowa	343	343	300
1.3. Pozostałe rezerwy	582	652	640
a) krótkoterminowe	582	652	640
2. Zobowiązania długoterminowe	263 361	204 424	93 375
2.1. Wobec jednostek powiązanych	35 913	35 918	19 882
2.2. Wobec pozostałych jednostek	227 448	168 506	73 493
3. Zobowiązania krótkoterminowe	104 127	124 796	245 672
3.1. Wobec jednostek powiązanych	20 291	29 394	72 516
3.2. Wobec pozostałych jednostek	83 460	95 396	172 669
3.3. Fundusze specjalne	376	6	487
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 525	1 050	1 485
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 525	1 050	1 485
a) krótkoterminowe	1 525	1 050	1 485
PASYWA RAZEM	692 873	634 507	610 598
Wartość księgowa	319 853	301 217	267 167
Liczba akcji na dzień bilansowy	32 560 000	32 560 000	32 560 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,82	9,25	8,21

2.3. POZYCJE POZABILANSOWE

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Zobowiązania warunkowe	54 680	68 212	104 340
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	54 680	68 212	104 340
- udzielone gwarancje i poręczenia	54 680	68 212	104 340
Pozycje pozabilansowe, razem	54 680	68 212	104 340

2.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01-03.2018	01-03.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:	74 354	70 819
- od jednostek powiązanych	66 950	63 959
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	50 559	45 529
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów	23 795	25 290
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług, w tym:	63 396	59 739
- od jednostek powiązanych	57 963	54 661
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	42 546	37 104
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 850	22 635
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	10 958	11 080
IV. Koszty sprzedaży	11 681	10 918
V. Koszty ogólnego zarządu	3 970	3 668
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(4 693)	(3 506)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 016	1 575
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	330	677
2. Inne przychody operacyjne	686	898
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	969	1 439
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	82	253
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	394	475
3. Inne koszty operacyjne	493	711
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(4 646)	(3 370)
X. Przychody finansowe	25 158	4 882
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	23 871	4 122
- od jednostek powiązanych	23 871	4 122
2. Odsetki, w tym:	403	365
- od jednostek powiązanych	402	362
3. Inne	884	395
XI. Koszty finansowe	2 662	3 079
1. Odsetki, w tym:	1 890	1 766
- dla jednostek powiązanych	419	353
2. Aktualizacja wartości inwestycji	6	39
3. Inne	766	1 274
XII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	17 850	(1 567)
XIII. Podatek dochodowy	(786)	(1 162)
a) część odroczone	(786)	(1 162)
XIV. Zysk (strata) netto (XIV-XV)	18 636	(405)
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	55 928	(3 954)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32 560 000	32 560 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,72	(0,12)

2.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	01-03.2018	01-12.2017	01-03.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	301 217	267 572	267 572
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	32 560	32 560	32 560
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	32 560	32 560	32 560
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	202 577	210 620	210 620
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(8 043)	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	438	-
- połączenie spółek	-	438	-
a) zmniejszenia (z tytułu)	-	8 481	-
- wypłata dywidendy	-	8 481	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	202 577	202 577	210 620
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	528	528	528
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	528	528	528
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	21 600	21 600	21 600
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	21 600	21 600	21 600
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	43 952	2 264	2 264
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	43 952	2 264	2 264
a) zwiększenie (z tytułu)	-	7 065	-
- połączenie spółek	-	7 065	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 264	-
- wypłata dywidendy	-	2 264	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	43 952	7 065	2 264
5.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	43 952	7 065	2 264
6. Wynik netto	18 636	36 887	(405)
a) zysk netto	18 636	36 887	-
b) strata netto	-	-	405
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	319 853	301 217	267 167
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	309 108	290 472	256 422

2.6. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01-03.2018	01-03.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	18 636	(404)
II. Korekty razem	(70 308)	(3 769)
1. Amortyzacja	1 683	1 742
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	234	732
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(22 313)	(2 745)
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	83	255
5. Zmiana stanu rezerw	986	(495)
6. Zmiana stanu zapasów	(6 286)	(5 023)
7. Zmiana stanu należności	(31 594)	(12 949)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(10 508)	15 981
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 593)	(1 267)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(51 672)	(4 173)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	23 530	2 436
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	529	1
2. Z aktywów finansowych, w tym:	23 001	2 435
a) w jednostkach powiązanych	23 001	2 435
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	14 698	2 172
- dywidendy i udziały w zyskach	8 131	122
- odsetki	172	141
II. Wydatki	(13 245)	(6 259)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 289)	(3 409)
2. Na aktywa finansowe, w tym:	(9 956)	(2 850)
a) w jednostkach powiązanych	(9 956)	(2 850)
- nabycie aktywów finansowych	-	(727)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(9 956)	(2 123)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 285	(3 823)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	58 775	8 234
1. Kredyty i pożyczki	58 775	8 234
II. Wydatki	(18 861)	(8 338)
1. Spłaty kredytów i pożyczek	(16 536)	(6 836)
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(368)	(114)
3. Odsetki	(1 957)	(1 388)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	39 914	(104)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(1 473)	(8 100)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(1 473)	(8 100)
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 330	10 040
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 857	1 940
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

3. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2018 R.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. (dalej: Grupa RAWLPLUG lub Grupa) przedstawione w raporcie kwartalnym zostało przygotowane zgodnie z przepisami 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 2018 r. poz. 395 z późn.zm.). W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty Finansowe i MSSF 15 Przychody z umów z klientami obowiązujących od dnia 1.01.2018 roku.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe RAWLPLUG S.A. (dalej: Spółka) zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn.zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. (Dz. U. 2018 r. poz.757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...). W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017.

Skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdania finansowe za pierwszy kwartał 2018 roku obejmują okres od 1.01.2018 r. do 31.03.2018 r. i zostały sporządzone w tysiącach złotych.

Porównywalność skonsolidowanych danych finansowych za okres od 1.01.2018 do 31.03.2018 r. została zaburzona z uwagi na retrospektywne zastosowanie od 1.01.2018 roku standardu MSSF 9 przy jednoczesnym braku przekształcenia danych porównawczych.

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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

W poniższych tabelach zaprezentowano wpływ na pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2018 roku oraz na pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat wynikający z zastosowania MSSF 9 w porównaniu ze standardem i interpretacjami, które obowiązywały przed zmianą:

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2018 r.

	Stan według MSSF 9	Wartość wynikająca z wdrożenia MSSF 9	Stan przed wdrożeniem MSSF 9
AKTYWA OBROTOWE	168 450	(1 119)	169 569
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	168 450	(1 119)	169 569
KAPITAŁ WŁASNY	439 065	(1 119)	440 184
Niepodzielony wynik finansowy	24 056	(1 119)	25 175
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	16 518	(847)	17 365
Wynik netto bieżącego okresu	7 538	(272)	7 810

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 1.01- 31.03.2018 r.

	Stan według MSSF 9	Wartość wynikająca z wdrożenia MSSF 9	Stan przed wdrożeniem MSSF 9
Pozostałe koszty operacyjne	(1 884)	(272)	(1 612)
Zysk (strata) netto	8 986	(272)	9 258

W związku z finalizacją umowy sprzedaży 100% udziałów spółki FPiN Wapienica Sp. z o.o. oraz zbycia znaków towarowych „Globus” i „Glotech” w dniu 27.10.2017 r. (szczegółowa informacja dotycząca tej transakcji została opisana w punkcie 2.1.1 w części zatytułowanej „Zmiany w obrębie podmiotów Grupy Kapitałowej” w Rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za 2017 r.), dane porównawcze zostały przekształcone retrospektywnie - wynik wypracowany przez spółkę zależną FPiN Wapienica Sp. z o.o. za okres 1.01.2017-31.03.2017 r. zaprezentowano w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej”. Dane porównywalne przedstawiają się następująco:

	Było w SA-QSr 1/2017 01-03.2017	Jest w SA-QSr 1/2018 01-03.2017	Zmiana
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży prod., towarów, mat. i usług	175 511	167 327	(8 184)
Koszty sprzedanych prod., towarów, mat. i usług	(117 384)	(111 277)	6 107
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	58 127	56 050	(2 077)
Koszty sprzedaży	(32 998)	(31 993)	1 005
Koszty ogólnego zarządu	(12 048)	(11 425)	623
Pozostałe przychody operacyjne	2 625	2 482	(143)
Pozostałe koszty operacyjne	(2 999)	(2 866)	133
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 707	12 248	(459)
Przychody finansowe	1 807	1 670	(137)
Koszty finansowe	(2 631)	(2 593)	38
Zysk (strata) brutto	11 883	11 325	(558)
Podatek dochodowy	(1 841)	(1 701)	140
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 042	9 624	(418)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	418	418
Zysk (strata) netto	10 042	10 042	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 276	5 562	(714)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(13 895)	(13 615)	280
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(305)	129	434
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	24 879	24 879	-

Wybrane pozycje aktywów i pasywów zaprezentowane w sprawozdaniu, przeliczono na EURO – według średniego kursu wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EURO po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca.

Średni kurs w okresie styczeń – marzec 2018 r.	4,1784
Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca 2018 r.	4,2085
Średni kurs w okresie styczeń – marzec 2017 r.	4,2891
Kurs na ostatni dzień okresu 31 marca 2017 r.	4,2189
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2017 r.	4,1709

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

3.2.1. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

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

- ✓ Zarządzanie przez wartości

W styczniu 2018 r. kontynuowane były prace w projekcie „Zrównoważony Rozwój - nowe wytyczne”, którego celem jest opracowanie i publikacja raportu z działań w zakresie Zrównoważonego Rozwoju w roku 2017 wg wytycznych GRI. Rozpoczęty został etap zbierania danych niezbędnych do raportu z polskich i zagranicznych spółek należących do Grupy RAWLPLUG. Raport zostanie opublikowany do końca czerwca 2018 r.

W lutym bieżącego roku zakłady produkcyjne Grupy RAWLPLUG przechodziły coroczny audyt systemów zarządzania: jakością, środowiskiem, bezpieczeństwem i higieną pracy. Audyt przeprowadzany był wg norm ISO 9001, ISO 14001 oraz OHSAS w zakładach we Wrocławiu i w Łańcucie. Audytorzy z TUV Rheinland sprawdzali procesy i dokumentację oraz ich zgodność z wymogami prawnymi. Audyt zakończył się wynikiem pozytywnym.

- ✓ Zaangażowanie społeczne

Na przełomie roku 2017/2018 pracownicy Grupy RAWLPLUG uczestniczyli w dolnośląskim Świątecznym Turnieju halowej piłki nożnej. Drużyna Rawlplug od lat występuje w ekstraklasie ligi wrocławskiej, co oznacza, że jest w czołówce najlepszych zespołów amatorskich w mieście. W lidze grają drużyny, które reprezentują duże firmy, czy po prostu grupy przyjaciół, których łączy wspólna pasja grania w piłkę nożną. W turnieju świątecznym uczestniczyło 8 najlepszych drużyn z Dolnego Śląska, w tym drużyny, które mają w swoich szeregach byłych zawodowych piłkarzy. Drużyna Rawlplug wygrała swoją grupę oraz cały turniej.

W styczniu bieżącego roku Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o., spółka, której należy do Grupy RAWLPLUG, przyłączyła się do największej akcji dobroczynnej w Polsce - Wielkiej Orkiestry Świątecznej. Do aukcji, z której cały dochód trafia do Orkiestry i jej beneficjentów, zgłoszona została jubileuszowa śruba M20 DIN 931 wykonana specjalnie na 60-lecie Fabryki. Śruba została sprzedana za 2 000 zł, które to zasiły budżet Orkiestry na zakup sprzętu medycznego dla noworodków.

3.2.2. ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA I SPÓŁEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

W dniu 8.02.2018 r. została podpisana umowa kredytowa pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., a spółkami:

1. RAWLPLUG S.A.
2. Koelner Polska Sp. z o.o. (podmiot zależny od RAWLPLUG S.A.),
3. Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. (podmiot zależny od RAWLPLUG S.A.).

Kwota kredytu wyniosła 45 000 tys. zł dla wszystkich kredytobiorców. W dniu 21.02.2018 r. został podpisany aneks do powyższej umowy, który zwiększył kwotę przyznanego limitu z 45 000 tys. zł do 60 000 tys. zł dla wszystkich kredytobiorców.

W ramach przyznanego limitu bank udostępni kredyt w następujących sublimitach:

1. RAWLPLUG S.A. – 60 000 tys. zł, w tym wykorzystanie w EUR i USD stanowić będzie ekwiwalent w EUR i USD kwoty 10 000 tys. zł,
2. Koelner Polska Sp. z o.o. – 60 000 tys. zł,
3. Koelner Łącucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. – 60 000 tys. zł, w tym wykorzystanie w EUR i USD stanowić będzie ekwiwalent w EUR i USD kwoty 10 000 tys. zł.

Kredyt zostanie spłacony do 26.02.2021 r. Oprocentowanie kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową, której bazą jest stopa WIBOR/EURIBOR/LIBOR (w zależności od waluty wykorzystania) dla depozytów jednomiesięcznych.

W dniu 26.02.2018 r. została zarejestrowana przez indyjskie Ministerstwo Spraw Korporacyjnych spółka zależna Rawl India Services Private Limited z siedzibą w Bangalore w Indiach, której kapitał zakładowy w całości objęty został przez RAWLPLUG S.A. Rawl India Services Private Limited będzie prowadziła wyłącznie działalność usługową, polegającą na udzielaniu wsparcia technicznego dla dystrybutora produktów RAWLPLUG, z którym Grupa Kapitałowa RAWLPLUG obecnie współpracuje. Dystrybucja na rynek indyjski odbywa się natomiast za pośrednictwem spółki zależnej od RAWLPLUG S.A. - Rawlplug Middle-East FZE z siedzibą w Dubaju.

W dniu 13.03.2018 r. wpłynęło do RAWLPLUG S.A. zawiadomienie od Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działającego w imieniu zarządzanego funduszu inwestycyjnego Quercus Parasolowy SFIO (dalej: „Fundusz”) w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zwiększeniu przez Fundusz udziału oraz przekroczeniu samodzielnie progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Przed zmianą udziału Fundusz posiadał 1 626 909 akcji RAWLPLUG S.A., co stanowiło 4,997% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 9.03.2018 r. Fundusz posiadał 1 645 263 akcje RAWLPLUG S.A., co stanowiło 5,053% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

W I kwartale 2018 r. nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG oraz w RAWLPLUG S.A., niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania ujęte były w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

3.4. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A.

3.4.1. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW I PASYWÓW

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wybrane pozycje bilansowe	31.03.2018	31.03.2017	Zmiana
AKTYWA RAZEM	913 720	865 932	47 788
Aktywa trwałe, w tym:	476 916	455 773	21 143
Wartości niematerialne	75 955	72 346	3 609
Rzeczowe aktywa trwałe	275 640	258 699	16 941
Nieruchomości inwestycyjne	3 401	3 401	-
Długoterminowe aktywa finansowe	59 859	54 768	5 091
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 388	2 452	936
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 673	64 107	(5 434)
Aktywa obrotowe, w tym:	436 804	410 159	26 645
Zapasy	234 023	226 803	7 220
Należności i rozliczenia międzyokresowe	168 450	155 522	12 928
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 798	2 539	(741)
Środki pieniężne	32 302	24 879	7 423

	31.03.2018	31.03.2017	Zmiana
PASYWA RAZEM	913 720	865 932	47 788
Kapitał własny	439 065	422 653	16 412
Zobowiązania	474 655	443 279	31 376
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	246 989	99 731	147 258
Kredyty i pożyczki	218 662	73 524	145 138
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	227 666	343 548	(115 882)
Kredyty i pożyczki	46 932	176 768	(129 836)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	146 265	117 252	29 013
	31.03.2018	31.03.2017	
Udział aktywów trwałych	52,2%	52,6%	
Udział aktywów obrotowych	47,8%	47,4%	
Udział zapasów w aktywach obrotowych	53,6%	55,3%	
Udział należności w aktywach obrotowych	38,6%	37,9%	

Suma bilansowa w ciągu 12 miesięcy wzrosła o 47 788 tys. zł.

Po stronie aktywów majątek trwały wzrósł o 21 143 tys. zł, a majątek obrotowy o 26 645 tys. zł. Wzrost majątku trwałego to przede wszystkim wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 16 941 tys. zł oraz długoterminowych aktywów finansowych o 5 091 tys. zł. Wzrost wartości majątku obrotowego wynika przede wszystkim ze wzrostu należności o 14 048 tys. zł oraz zapasów (wzrost o 7 220 tys. zł).

Po stronie pasywów wartość kapitału własnego wzrosła o 16 412 tys. zł oraz nastąpił wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o kwotę 15 302 tys. zł. Jednak w związku ze zmianą struktury kredytów krótko- i długoterminowych, nastąpił wzrost kredytów długoterminowych o 145 138 tys. zł przy jednoczesnym spadku kredytów krótkoterminowych o 129 836 tys. zł. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe wzrosły o 29 013 tys. zł.

3.4.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2018	31.03.2017	Zmiana %
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	178 224	167 327	6,5
Koszt własny sprzedaży	(119 555)	(111 277)	7,4
Zysk brutto na sprzedaży	58 669	56 050	4,7
Koszty sprzedaży	(33 505)	(31 993)	4,7
Koszty ogólnego zarządu	(11 395)	(11 425)	(0,3)
Zysk ze sprzedaży	13 769	12 632	9,0
Pozostałe przychody operacyjne	1 681	2 482	(32,3)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 884)	(2 866)	(34,3)
Zysk z działalności operacyjnej	13 566	12 248	10,8
Przychody finansowe	316	1 670	(81,1)
Koszty finansowe	(2 536)	(2 593)	(2,2)
Zysk brutto	11 346	11 325	0,2
Podatek dochodowy	(2 360)	(1 701)	38,7
Zysk netto z działalności kontynuowanej	8 986	9 624	(6,6)
Amortyzacja	6 156	6 172	(0,3)
EBITDA	19 722	18 420	7,1
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	418	(100,0)
Zysk strata netto	8 986	10 042	(10,5)

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży po pierwszym kwartale 2018 roku wyniosły 178 224 tys. zł i były o 6,5% większe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 13 566 tys. zł (wzrost o 10,8% w stosunku do roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 19 722 tys. zł i był o 7,1% wyższy niż w pierwszym kwartale 2017 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w ciągu 3 miesięcy 2018 roku zysk netto w wysokości 8 986 tys. zł (wobec 9 624 tys. zł zysku netto z działalności kontynuowanej w pierwszym kwartale 2017 r., spadek o 6,6%).

3.4.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2018	31.03.2017	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	178 224	167 327	6,5
Koszt własny sprzedaży	(119 555)	(111 277)	7,4
Zysk brutto na sprzedaży	58 669	56 050	4,7
Marża I	32,9%	33,5%	

	IQ18	IVQ17	IIIQ17	IIQ17	IQ17
Przychody ze sprzedaży	178 224	165 213	189 366	186 650	167 327
Koszt własny sprzedaży	(119 555)	(108 951)	(124 007)	(124 965)	(111 277)
Zysk brutto na sprzedaży	58 669	56 262	65 359	61 685	56 050
Marża I	32,9%	34,1%	34,5%	33,0%	33,5%

W ciągu trzech miesięcy 2018 r. Grupa RAWLPLUG S.A. zwiększyła poziom sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 6,5%.

Po trzech miesiącach 2018 roku marża I na sprzedaży wyniosła 32,9% wobec 33,5% w tym samym okresie 2017 roku.

Spadek rentowności był efektem wzrostu cen surowców, który miał miejsce na przełomie III i IV kwartału 2017 roku. Dotyczył on przede wszystkim cen stali, która jest podstawowym surowcem dla Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o.

3.4.4. KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	31.03.2018	31.03.2017	Zmiana %
Koszty sprzedaży	33 505	31 993	4,7
Koszty ogólnego zarządu	11 395	11 425	(0,3)
Koszty razem	44 900	43 418	3,4
Udział kosztów w sprzedaży	25,2%	25,9%	

	IQ18	IVQ17	IIIQ17	IIQ17	IQ17
Koszty sprzedaży	33 505	35 282	34 958	34 493	31 993
Koszty ogólnego zarządu	11 395	11 812	10 583	11 421	11 425
Koszty razem	44 900	47 094	45 541	45 914	43 418
Udział kosztów w sprzedaży	25,2%	28,5%	24,0%	24,6%	25,9%

Po trzech miesiącach 2018 roku Grupa RAWLPLUG zanotowała wzrost kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 3,4% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy czym koszty sprzedaży wzrosły o 4,7%, natomiast koszty ogólnego zarządu spadły o 0,3%. Wzrost kosztów to przede wszystkim efekt nakładów na rozwój na dalekowschodnich rynkach eksportowych ponoszonych przez RAWLPLUG S.A. W trzech pierwszych miesiącach 2018 roku udział kosztów w stosunku do

sprzedaży uległ spadkowi i osiągnął wartość 25,2% w analogicznym okresie roku ubiegłego. Pierwsze pozytywne efekty ponoszonych nakładów na rozwój na nowych rynkach geograficznych spodziewane są w III kwartale 2018 r.

Zarząd 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

	31.03.2018	31.03.2017	Zmiana %			
Przychody finansowe	316	1 670	(81,1)			
Koszty finansowe	(2 536)	(2 593)	(2,2)			
Wynik z działalności finansowej	(2 220)	(923)	140,5			
	IQ18	IVQ17	IIIQ17	IIQ17	IQ17	
Przychody finansowe	316	1 904	526	897	1 670	
Koszty finansowe	(2 536)	(8 602)	(2 651)	(3 355)	(2 593)	
Wynik z działalności finansowej	(2 220)	(6 698)	(2 125)	(2 458)	(923)	

Grupa RAWLPLUG S.A. po pierwszym kwartale 2018 r. uzyskała 316 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 2 536 tys. zł kosztów finansowych.

Na przychody finansowe składały się:

	01-03.2018	01-03.2017
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	296	288
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	1 237
Pozostałe odsetki	15	129
Pozostałe	5	16
	316	1 670

Na koszty finansowe składały się:

	01-03.2018	01-03.2017
Odsetki od kredytów i pożyczek	1 565	1 753
Pozostałe odsetki	126	146
Prowizje	416	306
Straty z tytułu różnic kursowych	72	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	38
Poręczenia i gwarancje	118	113
Pozostałe	239	237
	2 536	2 593

W I kwartale 2018 r. Grupa nie zrealizowała i nie posiadała żadnych kontrakt terminowy forward.

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	31.03.2018	31.03.2017
Rentowność sprzedaży brutto	32,9%	33,5%
Rentowność działalności operacyjnej	7,6%	7,3%
Rentowność netto	5,0%	5,8%
Rentowność aktywów ogółem	1,0%	1,1%
Rentowność kapitału własnego	2,0%	2,3%
Rentowność EBITDA	11,1%	11,0%

Po pierwszym kwartale 2018 roku nastąpił spadek wskaźników rentowności sprzedaży brutto (z 33,5% do 32,9%) oraz rentowności netto (z 5,8% do 5,0%), natomiast nieznacznej poprawie uległy wskaźniki rentowności operacyjnej (z 7,3% do 7,6%) oraz rentowności EBITDA (z 11,0% do 11,1%).

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 PŁYNNOŚCI

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki płynności Grupy	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik płynności bieżącej	1,92	1,19
Wskaźnik płynności szybkiej	0,89	0,53

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

W związku ze zmianą kwalifikacji części zadłużenia krótkoterminowego na zadłużenie długoterminowe na koniec pierwszego kwartału 2018 r. wskaźniki płynności istotnie wzrosły i ich wartości kształtują się na bezpiecznych poziomach.

3.4.8. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

Wskaźniki zadłużenia Grupy	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	51,9%	51,2%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	108,1%	104,9%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	92,1%	92,7%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	27,0%	11,5%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	52,0%	22,5%

Poziom ogólnego zadłużenia nieznacznie wzrósł z 51,2% do 51,9%. Istotnie zmieniła się natomiast struktura zadłużenia w kierunku zadłużenia długoterminowego (52,0% całości zobowiązań).

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 WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

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

Na rynku krajowym popyt w branży budowlano-montażowej w I kwartale 2018 r. nie utrzymywał się na stabilnym poziomie. Po bardzo dobrym styczniu i lutym, sprzedaż marcowa znacząco odbiegała od założonych planów sprzedażowych, jak również była niższa niż w roku poprzednim. Sytuacja ta była ściśle związana z warunkami pogodowymi, które znacząco pogorszyły się w marcu. Analogicznie sytuacja przedstawiała się na rynkach zagranicznych (zwłaszcza w Wielkiej Brytanii i Francji), które dużo mocniej niż Polska zostały dotknięte mrozami oraz śnieżycami paraliżującymi transport oraz wszelkie prace inwestycyjne.

Spodziewane jest, że niższa sprzedaż marcowa, zarówno w kraju jak i za granicą, zostanie zrealizowana w kwietniu, co potwierdzają pierwsze odczyty danych sprzedażowych.

Po I kwartale 2018 roku dalszej zmianie uległa struktura sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową oraz eksportową i obecnie udziały te kształtują się odpowiednio: 32% dla sprzedaży krajowej oraz 68% dla sprzedaży eksportowej. Wzrost udziału sprzedaży eksportowej miał miejsce przede wszystkim w sektorze przemysłowym i automotive, na którym operuje Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.

Sprzedaż w II kwartale 2018 r. będzie uzależniona w dużym stopniu od utrzymania się popytu w branży, gdyż Grupa dysponuje dobrą dostępnością towarową, bogatą ofertą oraz bardzo dobrym serwisem obsługi klientów.

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

W I kwartale 2018 roku rynki surowcowe zachowywały się stabilnie, jednak na uzyskiwane w I kwartale br. marże negatywny wpływ miały istotnie wyższe ceny stali z kwartałów poprzednich.

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) i nie zawierane były kontrakty terminowe typu forward by zabezpieczyć pozycje walutowe.

W I kwartale 2018 r. Grupa nie posiadała żadnych kontraktów terminowy forward. W przypadku wycen walutowych pozycji bilansowych Zarząd dąży do maksymalnego zrównoważenia pozycji walutowych poprzez hedging naturalny.

3.5.4. STOPY PROCENTOWE

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

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

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

3.7. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 25.04.2018 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji, co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2017. Zarząd Spółki postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy za rok 2017 w wysokości 10 745 tys. zł, tj. 0,33 zł na jedną akcję. Jednocześnie Zarząd RAWLPLUG S.A. zaproponował:

- ✓ dzień ustalenia prawa do dywidendy na dzień 8.08.2018 r.,
- ✓ termin wypłaty dywidendy na dzień 24.08.2018 r.

3.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

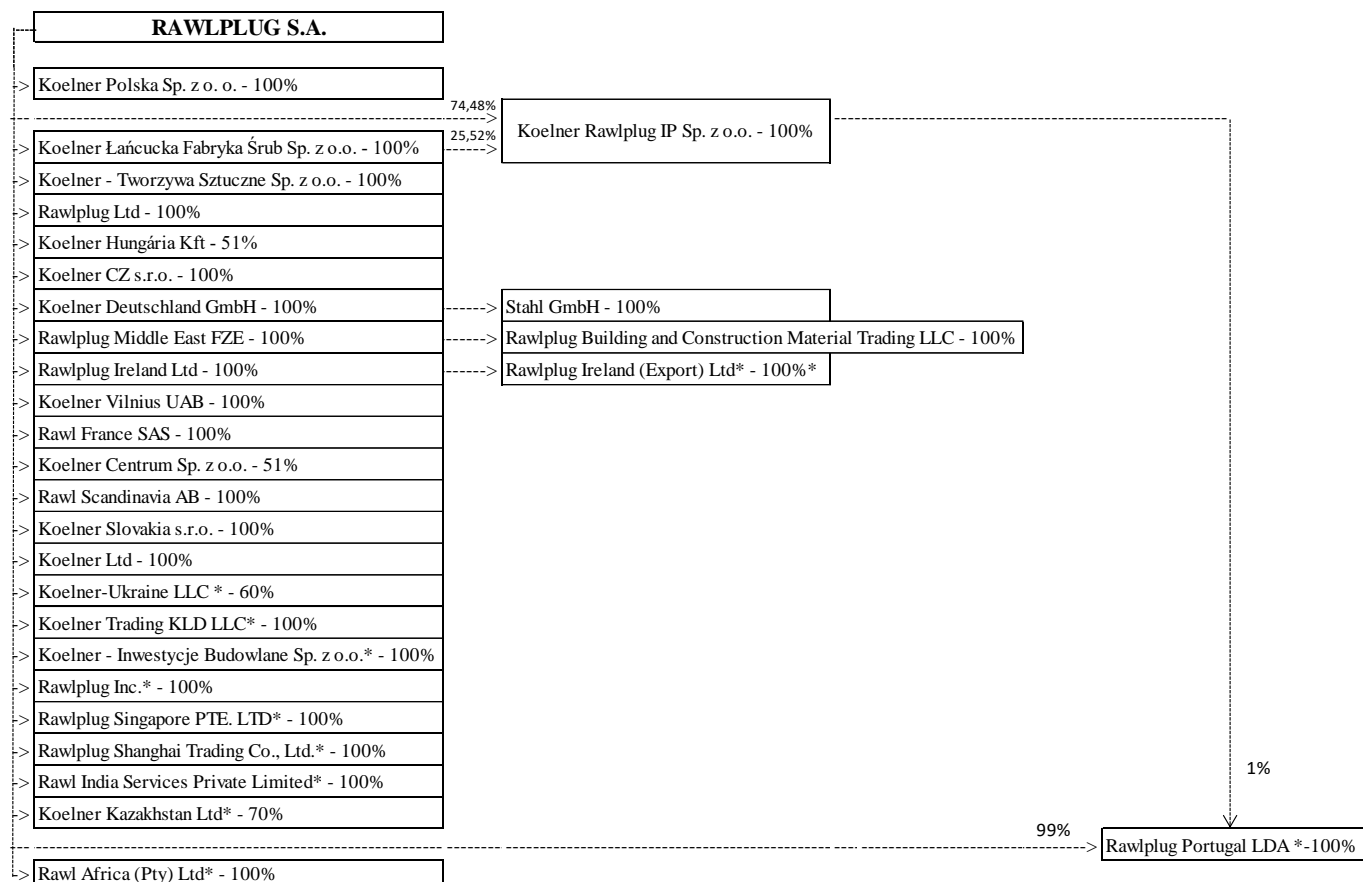
Zarząd Spółki RAWLPLUG S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2018.

3.9. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	16 902 750	51,91	16 902 750	51,91
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
Radosław Koelner	2 744 750	8,43	2 744 750	8,43
Quercus TFI S.A. (w tym Quercus Parasolowy SFIO)	1 705 831 (1 645 263)	5,24 (5,053)	1 705 831 (1 645 263)	5,24 (5,053)
Pozostali	5 430 892	16,68	5 430 892	16,68
RAZEM	32 560 000	100,00	32 560 000	100,00

Od dnia przekazania skonsolidowanego rocznego raportu za 2017 r., tj. od dnia 23.03.2018 r. do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

3.10. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ RAWLPLUG S.A. NA DZIEŃ 31.03.2018 R.



* Na dzień 31.03.2018 r spółki nie były objęte konsolidacją. (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

W okresie I kwartału 2018 roku w strukturze Grupy Kapitałowej RAWLPLUG nie miały miejsca zmiany w wyniku połączenia jednostek, podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności. Zmiany jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej zostały opisane w pkt 3.2.2.

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

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

Osoby zarządzające		Stan na dzień sporządzenia raportu	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego rocznego raportu za 2017 r.	Zmiana
Radosław Koelner	- Prezes Zarządu	2 744 750	2 744 750	-
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych	29 344	29 344	-

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

Osoby nadzorujące		Stan na dzień sporządzenia raportu	Stan na dzień przekazania skonsolidowanego rocznego raportu za 2017 r.	Zmiana
Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	191 165	191 165	-
Tomasz Mogiński	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	100 000	100 000	-
Włodzimierz Frankowicz	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

3.12. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2018 r. nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w RAWLPLUG S.A., ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG.

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

W I kwartale 2018 r. nie dokonano w RAWLPLUG S.A., ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych o znacznej wartości. Informacja o wyniku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG została zaprezentowana w nocie 22.

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

Nie dotyczy.

3.15. EMISJA, WYKUP I SPLATA 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 2018 r. nie utworzono rezerw na koszty restrukturyzacji w RAWLPLUG S.A., ani w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu pozostałych rezerw w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w nocie 13.

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	343	300	300
Rezerwa na odprawy emerytalne	343	300	300
Utworzenie	-	43	-
Rezerwa na odprawy emerytalne	-	43	-
Stan na koniec okresu	343	343	300
Rezerwa na odprawy emerytalne	343	343	300
Część długoterminowa	343	343	300
Rezerwa na odprawy emerytalne	343	343	300

Pozostałe rezerwy

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	652	596	596
Rezerwa na premie	652	596	596
Utworzenie	225	1 568	305
Rezerwa na premie	225	1 568	305
Wykorzystanie	(295)	(1 417)	(261)
Rezerwa na premie	(295)	(1 417)	(261)
Rozwiązanie	-	(95)	-
Rezerwa na premie	-	(95)	-
Stan na koniec okresu	582	652	640
Rezerwa na premie	582	652	640
Część krótkoterminowa	582	652	640
Rezerwa na premie	582	652	640

3.18. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Informacje o rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w I kwartale 2018 r. w Grupie RAWLPLUG zostały zaprezentowane w nocie 20.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego w RAWLPLUG S.A. zaprezentowano poniżej.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	2 025	2 498	2 498
Rzeczowe aktywa trwałe	494	709	709
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	124	124
Aktywa finansowe	1 150	893	893
Należności krótkoterminowe	3	42	42
Różnice kursowe	243	672	672
Zobowiązania	11	58	58
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 057	(473)	(539)
Rzeczowe aktywa trwałe	1 139	(215)	(307)
Aktywa finansowe	24	257	35
Należności krótkoterminowe	-	(39)	(25)
Różnice kursowe	(104)	(429)	(240)
Zobowiązania	(2)	(47)	(2)
Stan na koniec okresu	3 082	2 025	1 959

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	1 633	494	402
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	124	124	124
Aktywa finansowe	1 174	1 150	928
Należności krótkoterminowe	3	3	17
Różnice kursowe	139	243	432
Zobowiązania	9	11	56

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	9 488	10 249	10 249
Aktywa finansowe	720	744	744
Zapasy	1 516	1 429	1 429
Należności krótkoterminowe	1 475	3 186	3 186
Rezerwy na świadczenia pracownicze	359	289	289
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	4 111	4 053	4 053
Różnice kursowe	286	312	312
Zobowiązania	1 021	236	236
Zmiany odniesione na rachunek zysków i strat z tyt. powstania i odwrócenia się różnic przejściowych i straty podatkowej	1 842	(761)	623
Aktywa finansowe	(20)	(24)	-
Zapasy	49	87	(36)
Należności krótkoterminowe	(37)	(1 711)	(1 588)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	74	70	-
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	453	58	2 063
Różnice kursowe	(22)	(26)	(19)
Zobowiązania	1 345	785	203
Stan na koniec okresu	11 330	9 488	10 872
Aktywa finansowe	700	720	744
Zapasy	1 565	1 516	1 393
Należności krótkoterminowe	1 438	1 475	1 598
Rezerwy na świadczenia pracownicze	433	359	289
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłych okresach	4 564	4 111	6 116
Różnice kursowe	264	286	293
Zobowiązania	2 366	1 021	439

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 2018 r. zostały zaprezentowane w nocie 6.

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	7 977	7 519	7 519
Utworzenie	259	1 345	148
Rozwiązanie	-	(887)	(337)
Stan na koniec okresu	8 236	7 977	7 330

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

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz informacje o odwróceniu takich odpisów w Grupie RAWLPLUG w I kwartale 2018 r. zostały zaprezentowane w notach 1, 2, 5, 6 i 7.

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

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	154 010	156 893	156 893
Utworzenie	-	96	-
Wykorzystanie	-	(2 559)	(2 966)
Inne zmniejszenia	-	(420)	(13)
Stan na koniec okresu	154 010	154 010	153 914

Odpisy aktualizujące wartość należności

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	8 185	17 297	17 297
Utworzenie	135	1 098	326
Inne zwiększenia	24	11	-
Rozwiązanie	(330)	(1 039)	(340)
Wykorzystanie	(2)	(8 333)	(7 959)
Inne zmniejszenia	(64)	(849)	(413)
Stan na koniec okresu	7 948	8 185	8 911

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Stan na początek okresu	1 016	768	768
Utworzenie	6	730	-
Inne zwiększenia	3	420	-
Rozwiązane	-	(58)	-
Wykorzystanie	-	(768)	(768)
Inne zmniejszenia	(12)	(76)	-
Stan na koniec okresu	1 013	1 016	-

3.21. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W I kwartale 2018 r. RAWLPLUG S.A. nie wypłacała dywidendy.

W dniu 25.04.2018 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął uchwałę w sprawie propozycji, co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2017. Zarząd Spółki postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację wypłaty dywidendy za rok 2017 w wysokości 10 745 tys. zł, tj. 0,33 zł na jedną akcję. Dywidenda zostanie wypłacona z zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 10 745 tys. zł.

Jednocześnie Zarząd RAWLPLUG S.A. zaproponował:

- ✓ dzień ustalenia prawa do dywidendy na dzień 8.08.2018 r.,
- ✓ termin wypłaty dywidendy na dzień 24.08.2018 r.

3.22. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w nocie 24.

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

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

3.23. ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

3.24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

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

3.25. SPRAWOZDAWCZOŚĆ DOTYCZĄCA SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

3.26. SEZONOWOŚĆ PRODUKCJI I RYNKÓW ZBYTU

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

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

Nie dotyczy.

3.28. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

3.29. WSKAZANIE ISTOTNYCH ROZLICZEŃ Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Na dzień 31.03.2018 r., przed sądem lub innym organem nie toczyły się postępowania, których przedmiotem byłyby istotne wierzytelności lub zobowiązania.

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 2018 r. RAWLPLUG S.A, Koelner Polska Sp. z o.o. oraz Koelner Łańcucka Fabryk Śrub Sp. z o.o. zawarły umowę kredytową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym. Na dzień 31.03.2018 r. kwota kredytu do wykorzystania dla wszystkich kredytobiorców łącznie wynosi 60 000 tys. zł. Jako zabezpieczenie spłaty kredytu ustanowiono między innymi poręczenie spłaty przez Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Jednocześnie Koelner Polska Sp. z o.o. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A. podpisały porozumienie o rozwiązaniu umowy kredytowej z dnia 20.05.2015 r. i tym samym wygasły poręczenia spłaty tego kredytu udzielone Koelner Polska Sp. z o.o. przez RAWLPLUG S.A., Koelner Łańcucką Fabrykę Śrub Sp. z o.o. oraz Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.

Na dzień 31.03.2018 r. istniały następujące znaczące poręczenia i gwarancje spłaty kredytów:

Podmiot udzielający poręczenia/gwarancji	Podmiot otrzymujący poręczenie/ gwarancję	Łączna kwota kredytów, która w całości lub określonej części została poręczona/ gwarantowana*	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie/gwarancja	Warunki finansowe na jakich zostały udzielone poręczenia/ gwarancje	Charakter powiązań pomiędzy podmiotem udzielającym, a otrzymującym poręczenie/ gwarancję
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Koelner Polska Sp. z o.o., RAWLPLUG S.A., Koelner Łańcucka Fabryk Śrub Sp. z o.o.	54 295	31.08.2021	Wynagrodzenie oparte o stałą stopę procentową	spółka powiązana
Koelner Polska Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	64 948	04.03.2019	Wynagrodzenie oparte o stałą stopę procentową	spółka powiązana

*Stan kredytów pozostających do spłaty według stanu na 31.03.2018 r.

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 zaciąganyymi 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 31.03.2018 r. 54 681 tys. zł.

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

Podmiot otrzymujący poręczenie/gwarancję	Beneficjent	31.03.2018	31.12.2017
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	-	18 821
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	24 356	15 472
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	CMC Poland Sp. z o.o.	16 000	16 000
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	PGE OBRÓT S.A .	-	379
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	8 956	10 242
Rawl France SAS	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 723	3 132
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska) Sp. z o.o.	1 609	1 511
Rawlplug Ltd	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	-	1 434
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	793	869
Koelner Polska Sp. z o.o.	Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.	44	105
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	179	206
Koelner Polska Sp. z o.o.	PKO Leasing S.A.	11	23
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	10	19
Razem		54 681	68 213

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

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

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

- ✓ przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- ✓ dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odpisy emerytalne,
- ✓ przyszłych wyników finansowych, uwzględnianych przy testowaniu utraty wartości firmy z konsolidacji,
- ✓ przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.

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

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

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

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

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

www.rawlplug.pl

RAWLPLUG®



Kotwy Mechaniczne

Zamocowania Termoizolacji Fasadowych

Zamocowania Lekkie

Wkręty

Zamocowania na Zalazni Dachow

Akcesoria do Elektronarzędzi

Piany i Uszczelniacze

Kotwy wklejane

Techniki Montażu Bezpośredniego

System Biermej Ochrony Przeciwpozarowej

POS Oferta Detaliczna

Zszywacze, Pistolety do kleju, Akcesoria