

GRUPA RAWLPLUG S.A.



**INFORMACJA DODATKOWA DO
SKONOSLIDOWANEGO ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

Wrocław, 18.03.2014

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za 12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 r. Okresem porównawczym jest sprawozdanie za 12 miesięcy sporządzone na dzień 31.12.2012 r.

Sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31.12.2013 r. i nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostka Dominująca

RAWLPLUG S.A. (zwana dalej też RAWLPLUG lub Spółką) z siedzibą we Wrocławiu będąca Spółką Dominującą Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. (zwaną dalej też Grupą RAWLPLUG lub Grupą) została zarejestrowana w dniu 20.12.1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101 jako KOELNER S.A. W dniu 08.07.2013 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy o zmianie firmy Spółki z KOELNER S.A. na RAWLPLUG S.A. zgodnie z decyzją podjętą w dniu 21.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Aktualnie Spółka Dominująca zarejestrowana jest pod numerem KRS 33537 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka Dominująca prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

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

Czas trwania Spółki Dominującej jest nieograniczony.

Przedmiot działalności Jednostki Dominującej

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

- ✓ mocowań budowlanych,
- ✓ narzędzi ręcznych oraz elektronarzędzi,
- ✓ normalii śrubowych.

Grupa Kapitałowa

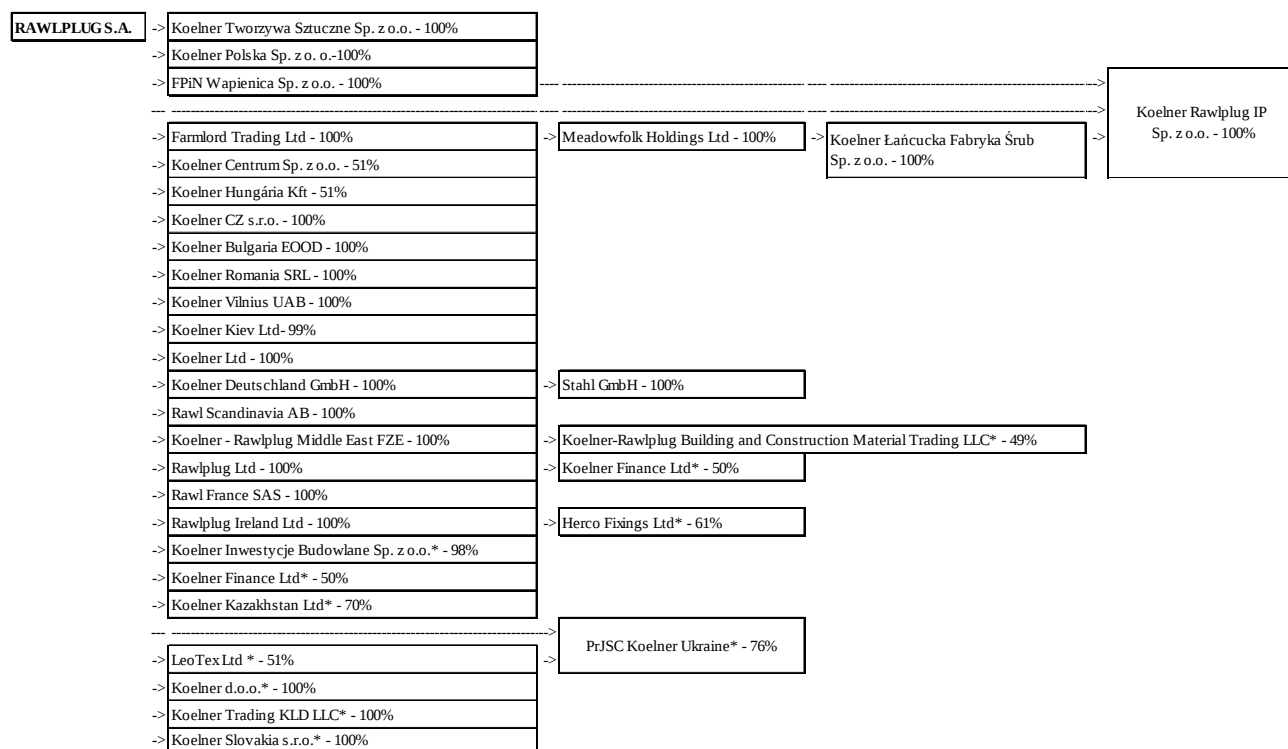
W dniu 8.07.2013 r. nastąpiła oficjalna zmiana nazwy KOELNER S.A. na rzecz RAWLPLUG S.A, która związana była z globalną ekspansją przede wszystkim o produkty i markę RAWLPLUG, dlatego dla łatwiejszej identyfikacji Spółki z jej produktami, zdecydowano o zmianie firmy Spółki. RAWLPLUG S.A. wraz z kolejnymi zmianami organizacyjnymi dokonywanymi wewnątrz Grupy, staje się centralną spółką dystrybucyjną, której dostawcami będą zakłady produkcyjne Grupy oraz zewnętrzni dostawcy towarów handlowych. Jednocześnie Zarząd podkreśla, że rozwój Grupy w Polsce oraz w Europie Środkowo-Wschodniej będzie kontynuowany również pod marką KOELNER, która jest niezwykle silna i rozwojowa w tym regionie Europy.

W dniu 1.01.2013 r. do spółki zależnej Koelner Polska Sp. z o.o. zostały przeniesione struktury handlowe obsługujące dotychczas rynek krajowy w RAWLPLUG S.A. Celem reorganizacji jest podniesienie efektywności zarządzania Grupą.

W dniu 1.01.2013 r. w spółce zależnej Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. zostało utworzone Centrum Usług Wspólnych, które zostało wyodrębnione ze struktury organizacyjnej RAWLPLUG S.A. W ramach utworzonego Centrum spółka świadczy usługi w zakresie: księgowości, kontrolingu, nadzoru właścicielskiego, windykacji, marketingu, obsługi prawnej, usług IT, obsługi kadrowo-księgowej, obsługi w zakresie działalności operacyjnej i logistycznej oraz doradztwa technicznego w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej na rzecz RAWLPLUG S.A. oraz wybranych spółek powiązanych, wchodzących w skład Grupy RAWLPLUG.

W dniu 24.10.2013 r. RAWLPLUG S.A. nabyła za łączną wartość 2 tys. zł udziały w Koelner Ltd o łącznej wartości nominalnej 5 968 tys. RUB stanowiących 15,67% udziału w kapitale zakładowym spółki. W wyniku nabycia udziałów RAWLPLUG S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Koelner Ltd.

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2013 r. przedstawia poniższy diagram:



* na 31.12.2013 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31)

JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE W GRUPIE RAWLPLUG S.A. (dane w tys. zł)

lp.	nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	ul. Kwidzińska 6 C, 51-416 Wrocław	produkcja technik zamocowań	jednostka zależna I stopnia	Pełna	7.06.2004	100,00%	100,00%
2	Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	ul. T. Regea 30, 43-382 Bielsko-Biała	produkcja narzędzi	jednostka zależna I stopnia	Pełna	17.12.2004	100,00%	100,00%
3	Koelner Vilnius UAB	Rejestracja: Liudvinavos g. 123 B, LT-2028, Vilnius, Litwa	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	1.08.2002	100,00%	100,00%
4	Koelner Bulgaria EOOD	bul."Akademik Ivan Evstatiev Geshov" Nr.2E, Centrum Biznesowe Serdika, bud.3, p.2, 206A, Sofia 1330, Bułgaria	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	8.05.2001	100,00%	100,00%
5	Koelner CZ s.r.o.	Komerční Park Tulipan ul. Palackého 1154/76a, 702 00 Ostrava-Přívoz, Republika Czeska	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	10.05.2000	100,00%	100,00%
6	Koelner Centrum Sp. z o.o.	ul. Piłsudskiego 34, 95-200 Pabianice	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	19.06.2000	51,00%	51,00%
7	Koelner Kiev Ltd	Sofijewska 17/4 01001 Kijów, Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	12.05.2003	99,00%	99,00%
8	Koelner Romania SRL	Str. Drumul intre Tarlale nr 160-174, sector 3, Complex Logistic Apollo Center 032982 Bukareszt, Rumunia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	4.05.2001	100,00%	100,00%
9	Koelner Hungária Kft	Jedlik Anyos u.34, 2330 Dunaharaszti, Węgry	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	4.08.2005	51,00%	51,00%
10	Koelner Deutschland GmbH	Gmünder Str 65, 73614 Schorndorf, Niemcy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	15.07.2005	100,00%	100,00%
11	Koelner Ltd	236009 Kaliningrad, 4-th Bolshaya Okruzhnaya 1A, Rosja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	1.04.2005	100,00%	100,00%
12	Rawlplug Ltd	21 Holborn Viaduct, Londyn, Wlk.Brytania	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	Pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
13	Koelner Kazakhstan Ltd*	050008 m. Almaty obwód Almaty al. Abaja 115, Kazachstan	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	23.05.2006	70,00%	70,00%

lp.	nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	data objęcia kontroli / wspólnictwa / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
14	Koelner-Rawlplug Middle East FZE	P.O. BOX 261024, Warehouse No.RA08BC01 Jebel Ali Dubai, Zjd.Emiraty Arabskie.	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	17.07.2006	100,00%	100,00%
15	Rawl Scandinavia AB	Baumansgatan 4 S-593 32 Västervik, Szwecja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	16.10.2006	100,00%	100,00%
16	PrJSC Koelner Ukraine*	Łyczakowska 24/4a 79008 Lwów, Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia (51% kapitału zakładowego); - II stopnia (25% kapitału zakładowego)	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	29.07.2008	76,00%	76,00%
17	Koelner Finance Ltd*	34 Lavery Avenue, Park West, Dublin, Irlandia	działalność usługowa	jednostka zależna: - I stopnia (50% kapitału zakładowego); - II stopnia (50% kapitału zakładowego)	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	10.05.2007	100,00%	100,00%
18	Farmlord Trading Ltd	3 Thasos Street, 1087 Nikozja, Cypr	spółka holdingowa	jednostka zależna I stopnia	pełna	15.09.2009	100,00%	100,00%
19	Leotex Ltd*	Łyczakowska 24/4a 79008 Lwów, Ukraina	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	1.07.2010	51,00%	51,00%
20	Koelner d.o.o.*	Ljudevita Gaja 48, Mala Gorica, 10431 Sveta Nedelja, Chorwacja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	25.01.2010	100,00%	100,00%
21	Koelner Trading KLD LLC*	236009 Kaliningrad, 4-th Bolshaya Okruzhnaya 1A, Rosja	produkcja i sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	12.08.2010	100,00%	100,00%
22	Rawlplug Ireland Ltd	Unit 10, Donore Business Park, Donore Road Drogheda, Co Louth, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
23	Rawl France SAS	12/14 rue Marc Seguin, 77290 Mitry Mory, Francja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%

lp.	nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
24	Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6, 51-416 Wrocław	zarządzanie wartościami niematerialnymi oraz Centrum Usług Wspólnych na rzecz spółek wchodzących w skład Grupy RAWLPLUG S.A.	jednostka zależna: - I stopnia (71,62% kapitału zakładowego); - II stopnia (3,83% kapitału zakładowego); - IV stopnia (24,55% kapitału zakładowego)	pełna	7.11.2011	100,00%	100,00%
25	Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.*	ul. Kwidzyńska 6, 51-416 Wrocław	realizacja projektów budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	24.10.2011	98,00%	98,00%
26	Koelner Slovakia s.r.o.*	ul. Dlhá 95, 010 09 Žilina, Słowacja	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	20.12.2011	100,00%	100,00%
27	Herco Fixings Ltd*	Unit 10, Donore Business Park, Donore Road Drogheda, Co Louth, Irlandia	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	24.07.2008	61,00%	61,00%
28	Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	ul. Podzwierzyniec 41, 37-100 Łańcut	produkcja elementów złącznych	jednostka zależna III stopnia	pełna	20.05.2008	100,00%	100,00%
29	Stahl GmbH	Lutherstrasse 54, 73614 Schorndorf, Niemcy	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	pełna	4.04.2007	100,00%	100,00%
30	Meadowfolk Holdings Ltd	3 Thasos Street, 1087 Nikozja, Cypr	spółka holdingowa	jednostka zależna II stopnia	pełna	29.12.2009	100,00%	100,00%
31	Koelner-Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC*	P.O. BOX 261024, Al. Qouz Industrial Area 3, 22nd Street, Compound 81 Zjd.Emiraty Arabskie	sprzedaż hurtowa materiałów bud.	jednostka zależna II stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	22.03.2010	49,00%	49,00%
32	Koelner Polska Sp. z o.o.	ul. Kwidzyńska 6C, 51-416 Wrocław	sprzedaż hurtowa i detaliczna materiałów bud.	jednostka zależna I stopnia	pełna	3.10.2012	100,00%	100,00%

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH (dane w tys. zł)

nazwa jednostki		kapitał własny, w tym:				zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	aktywa trwałe	aktywa obrotowe	aktywa razem	przychody ze sprzedaży	przychody finansowe	
		kapitał zakładowy	pozostały kapitał własny, w tym:									
			zysk (strata) z lat ubiegłych		zysk (strata) netto							
1	Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	29 762	26 000	3 762	(4 763)	2 802	6 357	27 166	8 953	36 119	6 645	387
2	Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	28 444	1 950	26 494	(5 417)	1 092	8 230	17 167	19 507	36 674	30 938	1 155
3	Koelner Vilnius UAB	6 123	1 939	4 184	2 854	493	644	309	6 458	6 767	14 440	5
4	Koelner Bulgaria EOOD	2 780	865	1 915	(829)	(680)	651	1 317	2 114	3 431	2 780	-
5	Koelner CZ s.r.o.	861	493	368	(172)	408	1 581	148	2 294	2 442	12 168	11
6	Koelner Centrum Sp. z o.o.	2 199	500	1 699	-	107	448	236	2 411	2 647	9 823	-
7	Koelner Kiev Ltd	(122)	902	(1 024)	(543)	(68)	473	-	351	351	-	-
8	Koelner Romania SRL	(5 107)	2 559	(7 666)	(4 401)	(3 113)	13 409	1 529	6 772	8 302	14 999	-
9	Koelner Hungária Kft	37 661	50	37 611	18 970	7 539	2 215	3 103	36 773	39 876	44 726	1 055
10	Koelner Deutschland GmbH	17 605	3 664	13 941	(4 416)	(421)	6 839	21 831	2 613	24 444	4 796	4
11	Koelner Ltd	4 162	4 429	(267)	990	(108)	3 807	1 256	6 713	7 969	53	-
12	Rawlplug Ltd	23 031	47 885	(24 855)	(40 539)	2 278	17 340	10 309	30 061	40 371	46 887	69
13	Koelner Kazakhstan Ltd*	(233)	3	(236)	(181)	(40)	2 132	55	1 844	1 899	-	-
14	Koelner-Rawlplug Middle East FZE	5 295	2 398	2 897	1 229	1 806	9 902	848	14 349	15 197	15 378	-
15	Rawl Scandinavia AB	842	209	633	786	(264)	675	-	1 518	1 518	4 286	1
16	PrJSC Koelner Ukraine*	5 304	490	4 814	346	(26)	2	4 531	774	5 306	-	66
17	Koelner Finance Ltd*	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Farmlord Trading Ltd	83 707	13	83 694	870	6 354	21	83 678	50	83 728	-	6 380
19	LeoTex Ltd*	1 763	3	1 760	1 186	853	9 454	2 026	9 191	11 217	31 375	12
20	Koelner d.o.o.*	(174)	201	(375)	(321)	(53)	178	-	4	4	-	-
21	Koelner Trading KLD LLC*	(2 278)	94	(2 372)	(1 472)	(1 128)	10 677	568	7 831	8 399	10 965	-
22	Rawlplug Ireland Ltd	3 687	2 971	716	4 050	(4 485)	15 577	7 822	11 442	19 264	16 612	17
23	Rawl France SAS	6 213	2 799	3 414	2 906	(181)	7 585	589	13 209	13 798	37 339	59
24	Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	305 903	298 146	7 757	(96)	7 853	11 605	311 347	6 161	317 508	32 797	439

nazwa jednostki		kapitał własny, w tym:				zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	aktywa trwale	aktywa obrotowe	aktywa razem	przychody ze sprzedaży	przychody finansowe	
		kapitał zakładowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zysk (strata) z lat ubiegłych							zysk (strata) netto
25	Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.*	827	5	822	405	417	16 074	227	16 674	16 901	5 892	179
26	Koelner Slovakia s.r.o.*	348	449	(101)	(33)	(34)	290	12	626	639	3 790	-
27	Herco Fixings Ltd*	100	3	96	(611)	(194)	5 586	-	5 686	5 686	8 809	-
28	Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	97 716	5 000	92 716	(2 534)	11 120	91 659	128 928	60 447	189 375	174 801	3 675
29	Stahl GmbH	12 056	295	11 761	6 611	455	1 024	5 321	7 759	13 080	2 897	421
30	Meadowfolk Holdings Ltd	83 272	12	83 260	(6 207)	6 418	46	83 317	-	83 317	-	6 443
31	Koelner-Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC*	294	229	64	31	13	2 144	79	2 359	2 438	4 326	-
32	Koelner Polska Sp. z o.o.	(1 916)	1 000	(2 916)	(12)	(2 904)	40 965	2 803	36 246	39 049	183 604	257

* na 31.12.2013 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31)

Dane finansowe spółek podporządkowanych zostały zaprezentowane po przekształceniu na MSR/MSSF. Wartość nabycia spółek niekonsolidowanych przedstawiono w Tabeli nr 6 Długoterminowe aktywa finansowe.

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej, dane finansowe jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączna wartość aktywów spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji stanowi na dzień 31.12.2013 r. 3,6% aktywów Grupy Kapitałowej (31.12.2012 r.: 4,1%), natomiast łączna wartość przychodów netto ze sprzedaży tych spółek stanowi w 2013 roku 6,9% przychodów Grupy Kapitałowej (31.12.2012 r.: 7,8%).

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2013 r. przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2013 r. przedstawiał się następująco:

Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Mogiński	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Przemysław Koelner	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Szczypiński	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej
Janusz Pajka*	- Członek Rady Nadzorczej

* w dniu 21.06.2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. powołało na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Janusza Pajkę.

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

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób zarządzających (w tys. zł):

Osoby zarządzające	1.01.2013 - 31.12.2013
Radosław Koelner - Prezes Zarządu	597
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	237
Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych	396
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	156

Wynagrodzenia wypłacone lub należne dla osób nadzorujących (w tys. zł):

Osoby nadzorujące		1.01.2013 - 31.12.2013
Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	204
Tomasz Mogilski	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	162
Przemysław Koelner	- Członek Rady Nadzorczej	9
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej	12
Zbigniew Szczypiński	- Członek Rady Nadzorczej	12
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej	12
Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej	9
Janusz Pajka*	- Członek Rady Nadzorczej	6

* w dniu 21.06.2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A. powołało na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Janusza Pajkę.

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

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2013 roku i zostało sporządzone w celu przedstawienia sytuacji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Od 1 stycznia 2005 r. Grupa Kapitałowa RAWLPLUG S.A., zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

1.3. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE GRUPY

W 2013 roku jednostki należące do Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. przyjęły wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013 r. Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian

w zasadach rachunkowości Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za rok 2013 oraz rok 2012.

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG S.A. nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2013 roku:

- ✓ MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - Nowy standard ujednolicił pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. MSSF 13 nie określa, które pozycje podlegają wycenie do wartości godziwej. MSSF 13 wprowadza nową definicję wartości godziwej, wskazówki, jak wyceniać aktywa niefinansowe oraz wprowadza szereg nowych ujawnień dotyczących wartości godziwej. Grupa spełniła wymóg zaprezentowania tych ujawnień w notach omawiających odpowiednie aktywa i zobowiązania. MSSF 13 stosuje się prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.
- ✓ Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Rada MSR zmieniła sposób prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory:
 - elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).
 Zmiany do MSR 1 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 lub później. Grupa dostosowała prezentację sprawozdania finansowego do zmian wynikających z MSR 1.
- ✓ Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń:
 - likwidacja metody „korytarzowej”
 - prezentacja skutków ponownej wyceny zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach.
 W związku z tym, że Grupa nie posiada programów określonych świadczeń, zmiany te nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.
 Ponadto zmieniony standard uszczegółowił zasady ujmowania kosztów świadczeń z tytułu zakończenia stosunku pracy. Nie wpłynęło to na wynik ani zobowiązania wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
 Zmieniony MSR 19 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.
- ✓ KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - Interpretacja dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobyty przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). Obowiązuje ona dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Wejście w życie KIMSF 20 nie wpływa na sprawozdania finansowe Grupy.
- ✓ Zmiana MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Jednostki zobowiązane są ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie oraz

warunki porozumień ramowych dotyczących kompensaty. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- ✓ Zmiana MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:
 - według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
 Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- ✓ Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędu. Ponadto trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy jest wymagany wyłącznie wtedy, gdy jednostka dokonała retrospektywnej zmiany zasad rachunkowości lub retrospektywnego przekształcenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej lub reklasyfikacji pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, a zmiany te mają istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy. Jeżeli jednostka prezentuje więcej niż 2 okresy sprawozdawcze, nie ma potrzeby pokazywania sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający najwcześniejszy okres porównawczy. Poprawka do MSR 1 wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy za bieżący okres w taki sposób, że nie ma konieczności prezentacji trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej wraz z notami mimo wprowadzenia pewnych zmian zasad rachunkowości opisanych w niniejszej Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej bez dodatkowego sprawozdania z wyniku), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego elementu sprawozdania. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowiono, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy.
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za cały rok na podstawie MSR 1.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- ✓ MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”. Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń. Data wejścia w życie nie została określona, a standard nie został do tej pory zaakceptowany przez Komisję Europejską. Grupa jest w trakcie oceny wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- ✓ MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Grupy zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- ✓ MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”. MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- ✓ MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”. MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Grupy standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- ✓ Zmiany MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”. Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- ✓ Zmiana MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”. Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 lub później.
- ✓ MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”. Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- ✓ Zmiany MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”. Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- ✓ KIMSF 21 „Opłaty publiczne”. Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. W ocenie Grupy interpretacja nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.

- ✓ Zmiana MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- ✓ Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie skonsolidowane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- ✓ Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie skonsolidowane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
- ✓ Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- ✓ Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone ze standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- ✓ MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”. Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz niektórych aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych wyceniane są wg ceny nabycia zgodnie z MSR 27.

Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę Kapitałową RAWLPLUG zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.24.

2.2. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej RAWLPLUG S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2013 roku. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Podstawą wyłączenia jednostek z konsolidacji jest MSR 1 paragraf 31 (zasada istotności). W Grupie Kapitałowej RAWLPLUG za poziom istotności przyjęto 5% sumy bilansowej oraz 5% przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów przed eliminacjami konsolidacyjnymi.

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

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

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

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

2.3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA ZARZĄDU

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

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Szacunki Zarządu, wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

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

2.4. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

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

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

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

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

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

2.5. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

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

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

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

- ✓ nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat,

- ✓ oprogramowanie komputerów - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat,
- ✓ pozostałe wartości niematerialne i prawne - nie krócej niż 4 lata i nie dłużej niż 7 lat.

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

2.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

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

- ✓ budowle i budynki - nie krócej niż 10 lat i nie dłużej niż 40 lat,
- ✓ urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) - nie krócej niż 5 lat i nie dłużej niż 20 lat,
- ✓ sprzęt komputerowy - nie krócej niż 2 lata i nie dłużej niż 4 lata,
- ✓ środki transportu - nie krócej niż 7 lat i nie dłużej niż 10 lat,
- ✓ inne środki trwałe - nie krócej niż 2 lata i nie dłużej niż 10 lat.

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

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

2.8. LEASING

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

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

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

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

2.9. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

2.10. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

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

2.11. ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy produktów, materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej

o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu, itp.).

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

2.12.KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

2.13.INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

2.14.NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Odpisy aktualizujące tworzy się wg zasady:

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

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, oprócz powyższych kryteriów stosuje się do wybranych należności podejście indywidualne.

2.15.INWESTYCJE W PAPIERY WARTOŚCIOWE

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres. Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych, zgodnie z MSR 27, wyceniane są na dzień bilansowy według ceny nabycia.

2.16.ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

2.17.KREDYTY BANKOWE

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. Wycena na dzień bilansowy odbywa się wg kwoty wymaganej zapłaty wraz z odsetkami, jeżeli różnica do wyceny wg kosztu zamortyzowanego nie jest istotna.

2.18.ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

2.19.INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

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

2.20.REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

2.21.DOTACJE

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

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

2.22.PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania prac, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych. Jeżeli wyniku kontraktu nie można oszacować w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy do ich otrzymania.

2.23. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

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

Aktywa i zobowiązania jednostek zagranicznych wyrażone w walucie obcej przelicza się na walutę sprawozdawczą według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach finansowych podmiotów zagranicznych przelicza się według średnich kursów, jakie obowiązywały w poszczególnych miesiącach roku obrachunkowego.

2.24.PODATKI

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

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

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

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

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

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

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

2.25.DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 18.03.2014 r.

NOTA NR 1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

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 na wyodrębnienie dwóch segmentów sprawozdawczych – obszar Unii Europejskiej oraz obszar krajów spoza Unii Europejskiej. Kryterium to opiera się na lokalizacji geograficznej aktywów Grupy.

NOTA NR 2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w tabelach nr 1 i 2.

W stosunku do wartości firmy z konsolidacji spółek zależnych, nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących ich wartość z tytułu trwałej utraty wartości aktywów. Podstawowe założenia, które zostały przyjęte do przeprowadzenia na 31.12.2013 r. testów na utratę wartości wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione poniżej w Nocie nr 47.

Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości niematerialnych.

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

Amortyzacja wartości niematerialnych w 2013 r. wyniosła 832 tys. zł, z czego całość została odniesiona na wynik finansowy netto.

NOTA NR 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały zaprezentowane w tabeli nr 3.

Otrzymana w 2013 roku kwota odszkodowań uzyskanych od stron trzecich z tytułu utraty wartości lub utracenia pozycji rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 344 tys. zł (2012 rok: 484 tys. zł) i została ujęta w Pozostałych przychodach operacyjnych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W 2013 roku Grupa nie zawarła umów inwestycyjnych, na mocy których zobowiązała się nabyć w przyszłości składniki aktywów trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31.12.2013 r. obciążone były z tyt. zaciągniętych kredytów. Informację o zabezpieczeniach kredytów zaprezentowano w tabeli nr 17b.

W 2013 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 153 tys. zł.

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych w 2013 roku wyniosła 24 842 tys. zł, z czego:

- ✓ 24 710 tys. zł uwzględniono w rachunku zysków i strat, w tym 24 637 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, natomiast 73 tys. zł uwzględniono w pozostałych kosztach operacyjnych,
- ✓ 132 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA NR 4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na 31.12.2013 r. Grupa RAWLPLUG posiadała nieruchomości inwestycyjne w RAWLPLUG S.A. o wartości 3 217 tys. zł. W ciągu 12 miesięcy 2013 roku wartość inwestycji została zwiększona o 75 tys. zł w związku z przeprowadzonymi pracami budowlanymi.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej położonej w Republice Czeskiej została ustalona na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy sporządzonej według stanu na dzień 29.07.2010 r. Wycena została sporządzona metodą porównawczą, dochodową i kosztową z uwzględnieniem praktyki dobrego handlu obiektami komercyjnymi w danej lokalizacji i z uwzględnieniem wielkości i wyposażenia obiektu. Dokonując wyceny wartości godziwej rzeczoznawca wykorzystał aktualne dane pochodzące z rynku.

Grupa RAWLPLUG nie uzyskała w 2013 r. przychodów z czynszów z tyt. najmu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Informacje o nieruchomościach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 4.

NOTA NR 5. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie dotyczy.

NOTA NR 6. INSTRUMENTY FINANSOWE

			w tys. zł
	Pożyczki udzielone	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane metodą kosztu zamortyzowanego (kredyty, pożyczki, zobow. z tyt. leasingu finansowego)*
Stan na 1.01.2013 r.	25 661	8 819	226 279
Zwiększenia, w tym:	3 426	288	42 262
- nabycie, założenie, zaciągnięcie, udzielenie	3 344	263	42 262
- różnice kursowe	82	25	-
Zmniejszenia, w tym:	1 000	1 008	44 658
- zbycie, rozwiązanie, spłata	1 000	-	42 829
-objęcie spółki konsolidacją	-	1 008	-
- różnice kursowe	-	-	1 829
Stan na 31.12.2013 r.	28 087	8 099	223 883

* wycena wg kwoty wymaganej zapłaty wraz z odsetkami, różnica do wyceny wg kosztu zamortyzowanego jest nieistotna; kwota nie zawiera zobowiązań handlowych, które zostały wykazane w innych notach

W 2013 roku Grupa RAWLPLUG poniosła koszty finansowe w postaci odsetek od zaciągniętych kredytów: 9 455 tys. zł, pożyczek: 149 tys. zł oraz z tytułu zawartych umów leasingowych: 678 tys. zł.

NOTA NR 7. INSTRUMENTY POCHODNE

Na dzień 31.12.2013 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała kontraktów terminowych.

NOTA NR 8. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Nie dotyczy.

NOTA NR 9. AKTYWA FINANSOWE

Informacje o długoterminowych aktywach finansowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 6.

Informacje o krótkoterminowych aktywach finansowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 12.

Na 31.12.2013 r. na aktywa finansowe w Grupie RAWLPLUG składały się pożyczki oraz udziały w spółkach powiązanych.

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

Pożyczki wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty wraz z odsetkami, jeżeli różnica do wyceny wg kosztu amortyzowanego nie jest istotna.

Wartość bilansowa aktywów finansowych nie odbiega od ich wartości godziwej.

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

Na dzień 31.12.2013 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

Na dzień 31.12.2013 r. należności z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych wyniosły w Grupie 26 281 tys. zł (31.12.2012 r.: 23 895 tys. zł).

Należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych na dzień 31.12.2013 r. wyniosły 1 806 tys. zł. (31.12.2012 r.: 1 766 tys. zł).

Na dzień 31.12.2013 r. należności z tytułu udzielonych pożyczek przedstawiały się następująco:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty *		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2010	114	28 EUR	115	28 EUR	EURIBOR 3M + marża	27.12.2014
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	1 244	300 EUR	1 253	302 EUR	EURIBOR 3M + marża	24.01.2014
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	93	23 EUR	94	23 EUR	EURIBOR 3M + marża	17.01.2014
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	114	28 EUR	115	28 EUR	EURIBOR 3M + marża	10.01.2014
Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.	Amicus sp. z o.o.	2012	209	-	229	-	WIBOR 1M + marża	30.03.2014
Rawlplug Ireland Ltd	Herco Fixings Ltd	2011	4 791	1 155 EUR	4 204	1 014 EUR	EURIBOR 12M + marża	nie wcześniej niż 03.2015
RAWLPLUG S.A.	Amicus Polinae sp. z o.o.	2012	24 000	-	22 076	-	WIBOR 12M + marża	30.06.2017

* kwoty pozostałe do spłaty uwzględniają naliczone, a nie zapłacone na dzień bilansowy odsetki.

NOTA NR 10. ZAPASY

Informacje o zapasach zostały zaprezentowane w tabeli nr 9.

Zapasy na dzień 31.12.2013 r., z tyt. zaciągniętych kredytów obciążone były w następujący sposób:

- ✓ Zastaw na zapasach – 95 000 tys. zł (kredyt RAWLPLUG S.A.),
- ✓ Zastaw na zapasach – 38 722 tys. zł (kredyt Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.).

W 2013 roku dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w Grupie RAWLPLUG na kwotę 2 697 tys. zł. Odwrócenie odpisów było głównie wynikiem sprzedaży zapasów objętych odpisem, w tym:

- ✓ Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. - 1 772 tys. zł,
- ✓ RAWLPLUG S.A. - 438 tys. zł,
- ✓ FPiN Wapienica Sp. z o.o. - 361 tys. zł,
- ✓ Koelner Romania SRL - 105 tys. zł,
- ✓ Rawl France SAS - 21 tys. zł.

W 2013 roku w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych utworzono odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 2 781 tys. zł, w tym:

- ✓ RAWLPLUG S.A. - 1 780 tys. zł
- ✓ Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. - 726 tys. zł,
- ✓ FPiN Wapienica sp. z o.o. - 170 tys. zł,
- ✓ Koelner Romania SRL - 105 tys. zł.

NOTA NR 11. UMOWY O BUDOWĘ

Nie dotyczy.

NOTA NR 12. DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI ORAZ ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Informacje o długoterminowych należnościach oraz rozliczeniach międzyokresowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 7.

Informacje o krótkoterminowych należnościach oraz rozliczeniach międzyokresowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 10.

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (pkt. 2.14).

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

NOTA NR 13. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Stan akcjonariatu Jednostki Dominującej RAWLPLUG S.A. na 31.12.2013 r. przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	17.602.750	54,06	17.602.750	54,06
PKO BP BANKOWY PTE	2.933.639	9,01	2.933.639	9,01
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2.842.138	8,73	2.842.138	8,73
Radosław Koelner	2.044.750	6,28	2.044.750	6,28
Pozostali	7.136.723	21,92	7.136.723	21,92
RAZEM	32.560.000	100,00	32.560.000	100,00

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

W dniu 24.07.2013 r., RAWLPLUG otrzymała zawiadomienie od PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. na podstawie art. 69 ust.1 pkt. 1 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,

informujące, iż PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej: "PKO OFE"), reprezentowany przez PKO BP BANKOWY Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., na dzień 19.07.2013 r., w związku z zakończeniem likwidacji Otwartego Funduszu Emerytalnego POLSAT (dalej: "OFE POLSAT") i przejęciem w tym dniu przez PKO OFE aktywów OFE POLSAT, posiada 2.933.639 akcji RAWLPLUG S.A., co stanowi 9,0099% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 6.08.2013 r., RAWLPLUG otrzymała od BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu ("BZ WBK TFI"), dwa zawiadomienia:

1. na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 oraz
2. na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 lit a)
ustawy z dnia 29.07.2005 r. – o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

1. BZ WBK TFI działając w imieniu Arka BZ WBK Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ("Fundusz") zawiadomił, że w wyniku sprzedaży akcji w dniu 26.07.2013 r., wymieniony Fundusz stał się posiadaczem akcji zapewniających mniej niż 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAWLPLUG S.A. Przed zmniejszeniem udziałów w posiadaniu Funduszu znajdowało się 1.629.927 akcji RAWLPLUG S.A., co stanowiło 5,01% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwało 1.629.927 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,01% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAWLPLUG S.A.

W dniu 26.07.2013 r. w posiadaniu Funduszu znajdowało się łącznie 1.103.266 akcji, co stanowiło 3,39% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwało 1.103.266 głosów, co stanowiło 3,39% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAWLPLUG S.A.

2. BZ WBK TFI działając w imieniu Arka BZ WBK Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Credit Agricole Funduszu Inwestycyjnego Otwartego ("Fundusze") zawiadomił, że w wyniku sprzedaży akcji w dniu 26.07.2013 r., wymienione Fundusze stały się posiadaczami akcji zapewniających mniej niż 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAWLPLUG S.A. Przed zmniejszeniem udziałów w posiadaniu Funduszy znajdowało się 1.761.831 akcji RAWLPLUG S.A., co stanowiło 5,41% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwało 1.761.831 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,41% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAWLPLUG S.A.

W dniu 26.07.2013 r. w posiadaniu Funduszy znajdowało się łącznie 1.185.656 akcji, co stanowiło 3,64% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwało 1.185.656 głosów, co stanowiło 3,64% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAWLPLUG S.A.

RAWLPLUG otrzymała również zawiadomienie od BZ WBK Asset Management S.A. z siedzibą w Poznaniu na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 3 lit b) ustawy z dnia 29.07.2005 r. – o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

BZ WBK Asset Management S.A. zawiadomiła, że w wyniku sprzedaży akcji w dniu 26.07.2013 r., jej klienci stali się posiadaczami akcji zapewniających mniej niż 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAWLPLUG S.A.

Przed zmniejszeniem udziału, o którym mowa powyżej, klienci BZ WBK Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie, posiadali 1.761.831 akcji RAWLPLUG S.A., co stanowiło 5,41% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwało 1.761.831 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,41% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAWLPLUG S.A.

W dniu 26.07.2013 r. klienci BZ WBK Asset Management S.A., których rachunki są objęte umowami o zarządzanie, posiadali łącznie 1.185.656 akcji, co stanowiło 3,64% w kapitale zakładowym. Z akcji tych przysługiwało 1.185.656 głosów, co stanowiło 3,64% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu RAWLPLUG S.A.

Informacje o kapitale zakładowym zostały zaprezentowane w tabeli nr 14.

NOTA NR 14. POZOSTAŁE KAPITAŁY

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

W dniu 21.06.2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A., działając na podstawie art. 362 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, art. 348 § 1 w zw. z art. 396 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło o powiększeniu utworzonego w latach 2000–2003 z zysku wypracowanego przez Spółkę kapitału rezerwowego w kwocie 15.485.012,36 zł do kwoty 21.600.000,00 zł i przeznaczeniu środków z tego kapitału na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży.

Powiększenie kapitału rezerwowego do kwoty 21.600.000,00 zł nastąpiło w wyniku przeniesienia do tego kapitału kwoty 6.114.987,64 zł pochodzącej z kapitału zapasowego Spółki, powstałego z zysku wypracowanego przez Spółkę w latach ubiegłych.

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli nr 15.

NOTA NR 15. AKCJE WŁASNE

Nie dotyczy.

NOTA NR 16. UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI

w tys. zł

Spółka	31.12.2012	udział w wyniku finansowym	wypłata dywidendy	różnice kursowe z wyceny jed. zagranicznych	nabycie udziałów mniejszości	31.12.2013
Koelner Centrum Sp. z o.o.	1 068	52	(43)	-	-	1 077
Koelner Kiev Ltd	0	0	-	0	-	0
Koelner Hungaria Kft	17 529	3 694	(2 744)	(26)	-	18 453
Koelner Ltd	841	-	-	(39)	(801)	-
RAZEM	19 438	3 746	(2 787)	(65)	(801)	19 530

W dniu 24.10.2013 r. RAWLPLUG S.A. nabyła za łączną wartość 2 tys. zł udziały w Koelner Ltd o łącznej wartości nominalnej 5 968 tys. RUB stanowiących 15,67% udziału w kapitale zakładowym spółki. W wyniku nabycia udziałów RAWLPLUG S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Koelner Ltd.

NOTA NR 17. REZERWY

Informacje o rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zaprezentowane w tabeli nr 19.

Rezerwy na świadczenia pracownicze zostały oszacowane z zastosowaniem historycznego współczynnika rotacji oraz tabel śmiertelności (uśrednionych dla kobiet i mężczyzn). Świadczenia zostały zdyskontowane z zastosowaniem stopy dyskontowej 0,98%, z uwzględnieniem przewidywanego wzrostu wynagrodzeń o 1% i ważone udziałem okresu przepracowanego w okresie pracy wymaganym dla otrzymania świadczenia.

Informacje o rezerwach na świadczenia pracownicze zostały zaprezentowane w tabeli nr 20.

RAWLPLUG S.A. w 2010 roku utworzyła rezerwę na zobowiązania podatkowe w związku z prowadzonym sporem z urzędem skarbowym w sprawie kalkulacji zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok

2003 oraz rok 2004. Szczegółowo spór ten został opisany w Nocie nr 37 w Informacji dodatkowej do skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG za okres 1.01 – 31.12.2010.

W związku z wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego (NSA) z 9.10.2013 r. utrzymującym w mocy wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) we Wrocławiu z 13.09.2011 r. w sprawie zobowiązań podatkowych w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2003 Spółka rozliczyła w/w zobowiązanie w deklaracji VAT-7 z nadwyżką zapłaconego podatku VAT. Zobowiązanie wyniosło wraz z odsetkami 5 703 tys. zł. Zdarzenie to, dzięki utworzonym rezerwom, nie wpłynęło na wynik finansowy netto Spółki za rok 2013.

W związku z wyrokiem NSA z 9.10.2013 r. uchylającym wyrok WSA we Wrocławiu w sprawie zobowiązań podatkowych w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2004 oraz wyrokiem WSA we Wrocławiu z 28.01.2014 r. uchylającym decyzję Dyrektora Izby Skarbowej we Wrocławiu Spółka rozwiązała rezerwę na przedmiotowe zobowiązanie podatkowe.

W okresie 12 miesięcy 2013 roku Grupa nie była stroną istotnych postępowań sądowych, na które nie utworzono by rezerwy.

Informacje o rezerwach na pozostałe zobowiązania zostały zaprezentowane w tabeli nr 21.

NOTA NR 18. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Informacje o zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach zostały zaprezentowane w tabeli nr 23.

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

NOTA NR 19. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zostały zaprezentowane w tabelach nr 17a i 17b.

W okresie 12 miesięcy 2013 roku Grupa RAWLPLUG nie naruszyła postanowień umów kredytów i pożyczek.

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2013 r. wynosiła 208 199 tys. zł.

Na dzień 31.12.2013 r. Grupa Kapitałowa nie dokonała spłat rat kapitałowych na łączną kwotę 550 tys. zł oraz odsetek na kwotę 148 tys. zł. Wszystkie nieuregulowane na dzień bilansowy raty odsetkowe od kredytów zostały ujęte w wyniku netto za rok 2013. Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaległe zobowiązania zostały w całości uregulowane.

Wysokość niespłaconych rat kapitałowych i odsetek na 31.12.2013 r. w podziale na umowy przedstawia poniższa tabela:

w tys. zł				
Kredytobiorca	Bank	Wartość bilansowa zobowiązań	Nieuregulowane raty kapitałowe	Nieuregulowane raty odsetkowe
RAWLPLUG S.A.	Bank Zachodni WBK S.A.	38 059	550	34
RAWLPLUG S.A.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	30 101	-	114

Zabezpieczenia kredytów zaciągniętych przez Grupę RAWLPLUG zostały zaprezentowane w tabeli nr 17b.

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31.12.2013 r. kształtowała się na poziomie 2,61 % (31.12.2012 r.: 4,22%).

NOTA NR 20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Informacje o zobowiązaniach z tytułu leasingu finansowego oraz operacyjnego zostały zaprezentowane w tabelach nr 24 i 25.

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego oraz zobowiązań warunkowych uznawana jest przez Grupę Kapitałową za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

NOTA NR 21. LEASING

Wartość przedmiotów leasingu operacyjnego ustalana jest przez leasingodawcę według udokumentowanych kosztów nabycia. Okresowe opłaty leasingowe mogą być zmienione w poniższych przypadkach:

- ✓ poniesienia przez leasingodawcę kosztów związanych z podatkami, opłatami i innymi ciężarami publicznoprawnymi związanymi z własnością lub posiadaniem przedmiotu leasingu,
- ✓ zmiany stopy procentowej WIBOR lub LIBOR/EURIBOR odpowiednio dla waluty umowy leasingu,
- ✓ w przypadku odmowy przez zakład ubezpieczeń wypłaty odszkodowania,
- ✓ zmiany ceny przedmiotu leasingu w okresie między zawarciem umowy a jego przekazaniem do użytkowania,
- ✓ zmiany stawki podatku VAT.

Po zakończeniu umowy leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu za wartość końcową powiększoną o podatek VAT.

Przedłużenie umowy leasingu nastąpi na warunkach uwzględniających aktualny stan prawny i stan rynku finansowego. Podstawą do wyliczenia nowych opłat leasingowych i wartości końcowej będzie dotychczasowa wartość końcowa.

Wartość przedmiotów leasingu finansowego ustalana jest przez leasingodawcę według udokumentowanych kosztów nabycia. Odsetki z tytułu umów leasingowych mogą ulec zmianie w związku ze zmianą stopy procentowej WIBOR lub LIBOR/EURIBOR odpowiednio dla waluty umowy leasingu.

Grupa RAWLPLUG na 31.12.2013 r. posiadała zawarte umowy leasingu zwrotnego, który miał charakter leasingu finansowego.

Specyfikację przedmiotów leasingu prezentują tabele nr 26 i 27.

NOTA NR 22. PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację bieżącego i odroczonego podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela nr 35.

Roczna stawki podatkowe obowiązujące w 2013 roku w spółkach Grupy RAWLPLUG objętych konsolidacją przedstawiono w poniższej tabeli.

RAWLPLUG S.A.	19
Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	19
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	19
Koelner Centrum Sp. z o.o.	19
Koelner Polska Sp. z o.o.	19
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	19
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	19
Koelner CZ s.r.o.	19
Koelner Romania SRL	16
Koelner Bulgaria EOOD	10
Koelner Kiev Ltd	19
Koelner Vilnius UAB	15
Koelner Hungária Kft	10
Koelner Ltd	20
Koelner Deutschland GmbH	15,8
Stahl GmbH	15,8
Rawlplug Ltd	24
Rawlplug Ireland Ltd	12,5
Rawl France SAS	33,3
Koelner-Rawlplug Middle East FZE	0
Rawl Scandinavia AB	22
Farmlord Trading Ltd	10
Meadowfolk Holdings Ltd	10

Nierozliczone straty podatkowe, które można rozliczyć w kolejnych okresach wynoszą na dzień 31.12.2013 r. 22 497 tys. zł (31.12.2012 r.: 15 811 tys. zł). Tytuł do rozliczenia tych strat wygasa w następujących okresach:

Zestawienie strat podatkowych wg stanu na 31.12.2013 r.

w tys. zł

Rok poniesienia straty podatkowej	kwota strat podatkowych	kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2010	2 214	2 214	2015
za rok 2012	13 613	13 613	2017
za rok 2013	6 670	6 670	2018
Razem	22 497	22 497	
stopa podatkowa		19%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		4 274	

Zestawienie strat podatkowych wg stanu na 31.12.2012 r.

w tys. zł

Rok poniesienia straty podatkowej	kwota strat podatkowych	kwota strat podatkowych do wykorzystania	Maksymalny rok rozliczenia straty
za rok 2010	2 214	2 214	2015
za rok 2011	12	12	2016
za rok 2012	13 585	13 585	2017
Razem	15 811	15 811	
stopa podatkowa		19%	
Podatek odroczony z tytułu straty podatkowej		3 004	

Powyższe zestawienie przedstawia straty podatkowe, od których zostały utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przez Spółki Grupy Kapitałowej, których realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów na 31.12.2013 r. wynosi 4 274 tys. zł (31.12.2012 r.: 3 004 tys. zł). Podstawą ujęcia aktywów są zatwierdzone przez Zarząd Spółki Dominującej aktualne budżety spółek Grupy Kapitałowej oraz strategia działalności Grupy.

NOTA NR 23. POZYCJE POZABILANSOWE

W 2013 r. spółki Grupy RAWLPLUG nie udzieliły poręczeń i gwarancji, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych RAWLPLUG.

Spółki Grupy RAWLPLUG udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciąganiem kredytami, umowami leasingowymi, czy z tytułu bieżącej współpracy handlowej. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy (poręczane zobowiązania są wykazywane w bilansie skonsolidowanym), dlatego zobowiązania z tytułu takich poręczeń nie są wykazywane w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zobowiązania tego typu udzielane jednostkom zależnym przez spółkę RAWLPLUG S.A. zostały szczegółowo opisane w Dodatkowych notach objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za rok 2013.

Na 31.12.2013 r. Grupa RAWLPLUG posiadała inne pozycje pozabilansowe obejmujące (po eliminacjach konsolidacyjnych):

- ✓ środki trwałe używane na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy, których wartość netto wg umowy na dzień 31.12.2013 r. wyniosła:
 - Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. - 1 310 tys. zł,
 - Koelner CZ s.r.o. - 521 tys. zł,
 - Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. - 219 tys. zł,
 - Rawl Scandinavia AB - 138 tys. zł,
 - Koelner Centrum sp. z o.o. - 90 tys. zł,
 - Koelner Vilnius UAB - 88 tys. zł.

- ✓ środki trwałe niskocenne i przeznaczone do likwidacji o wartości początkowej wynoszącej (wartość netto tych środków wynosi zero):
 - Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. - 1 528 tys. zł.

NOTA NR 24. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej RAWLPLUG zostały zaprezentowane w tabeli nr 28.

NOTA NR 25. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 33 i 34.

NOTA NR 26. WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Nie dotyczy.

NOTA NR 27. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 36.

Podstawowy skonsolidowany zysk przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego Grupy 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:

rok 2012: $(32\,560\,000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 32\,560\,000 \text{ akcji}$

rok 2013: $(32\,560\,000 \text{ akcji} \times 365 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 32\,560\,000 \text{ akcji}$

NOTA NR 28. 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.

NOTA NR 29. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Nie dotyczy.

NOTA NR 30. PROGRAMY PŁATNOŚCI AKCJAMI

Nie dotyczy.

NOTA NR 31. DYWIDENDA

Nie dotyczy.

NOTA NR 32. WYKUP AKCJI WŁASNYCH

W dniu 21.06.2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki RAWLPLUG S.A. postanowiło zysk netto w kwocie 2 764 tys. zł przeznaczyć na kapitał zapasowy. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAWLPLUG S.A., działając na podstawie art. 362 §1 pkt 8) kodeksu spółek handlowych, upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki, notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży. Spółka nabywać będzie całkowicie opłacone akcje, według poniższych zasad:

- a) łączna ilość nabywanych akcji własnych nie może być większa niż 1.800.000 akcji o wartości nominalnej po 1,00 złoty każda,
- b) minimalna wysokość ceny za nabywane akcje nie może być mniejsza niż 1,00 zł za 1 akcję, zaś łączna maksymalna wysokość ceny za nabywane akcje nie może być większa niż 21.600.000 zł, tj. 12,00 zł za 1 akcję,

- c) upoważnienie Zarządu do nabywania akcji własnych obejmuje okres od 21.06.2013 r. do dnia 31.05.2015 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie,
- d) akcje mogą zostać nabyte na rynku regulowanym: w trakcie sesji giełdowych i w transakcjach pozasesyjnych,
- e) nie wyklucza się nabywania akcji w transakcjach pakietowych,
- f) nie wyklucza się nabywania akcji w ramach publicznego wezwania na akcje Spółki,
- g) nabycie akcji własnych, stosownie do decyzji Zarządu, może być finansowane z kwoty, która zgodnie z art. 348 ksh może być przeznaczona do podziału, przy czym Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia decyzji o innych źródłach sfinansowania nabycia akcji własnych,
- h) warunki nabywania akcji własnych w celu umorzenia lub dalszej odsprzedaży będą zgodne z postanowieniami Rozporządzenia Komisji 13 (WE) nr 2273/2003 z dnia 22.12.2003 r.

Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może:

- a) zakończyć nabywanie akcji przed dniem 31.05.2015 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,
- b) zrezygnować z nabycia akcji w całości lub części.

Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę, Zarząd Spółki zwoła niezwłocznie, nie później jednak niż w ciągu czterech miesięcy od tego terminu, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem podjęcia uchwał o umorzeniu akcji własnych oraz obniżeniu kapitału zakładowego Spółki i zmianie statutu Spółki.

Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 362 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, art. 348 § 1 w zw. z art. 396 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło o powiększeniu utworzonego w latach 2000–2003 z zysku wypracowanego przez Spółkę kapitału rezerwowego w kwocie 15.485.012,36 zł do kwoty 21.600.000,00 zł i przeznaczaniu środków z tego kapitału na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży.

Powiększenie kapitału rezerwowego do kwoty 21.600.000,00 zł nastąpiło w wyniku przeniesienia do tego kapitału kwoty 6.114.987,64 zł pochodzącej z kapitału zapasowego Spółki, powstałego z zysku wypracowanego przez Spółkę w latach ubiegłych.

NOTA NR 33. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie styczeń – grudzień 2013 r. nie miało miejsce połączenie jednostek gospodarczych.

NOTA NR 34. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

- ✓ należności i rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2013 r. z wyłączeniem należności z tytułu udzielonych pożyczek,
- ✓ zobowiązania i przychody przyszłych okresów dzień 31.12.2013 r. z wyłączeniem zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek,
- ✓ należności i zobowiązania z tytułu pożyczek na dzień 31.12.2013 r.,

- ✓ przychody za okres 1.01.2013 - 31.12.2013 r. obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, wynik na sprzedaży środków trwałych i aktywów finansowych oraz pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek od udzielonych pożyczek oraz przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń,
- ✓ zakupy za okres 1.01.2013 - 31.12.2013 r. obejmujące zakup towarów, materiałów i usług oraz zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- ✓ wynik na sprzedaży środków trwałych oraz pozostałe koszty operacyjne w okresie 1.01.2013 - 31.12.2013 r.,
- ✓ koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek oraz koszty z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń w okresie 1.01.2013 - 31.12.2013 r.

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

w tys. zł

	Razem jednostki powiązane	Eliminacje	Razem jednostki powiązane po eliminacjach
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	340 166	(321 500)	18 666
Zakupy ujęte w koszcie wytworzenia i wartości sprzedanych towarów i materiałów	276 950	(276 156)	794
Zakupy ujęte w kosztach sprzedaży i kosztach ogólnego zarządu	49 295	(48 899)	396
Zakup, aport środków trwałych i wartości niematerialnych	4 455	(3 024)	1 431
Pozostałe przychody operacyjne	5 392	(4 411)	981
Pozostałe koszty operacyjne	1 222	(1 221)	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend	22 029	(22 029)	-
Przychody finansowe pozostałe	5 911	(4 861)	1 050
Koszty finansowe	6 311	(4 828)	1 483
Należności i rozliczenia międzyokresowe z wyjątkiem należności z tytułu pożyczek	107 622	(94 603)	13 019
Należności z tytułu pożyczek	100 889	(72 802)	28 087
Zobowiązania i przychody przyszłych okresów z wyjątkiem zobowiązań z tytułu pożyczek	101 106	(95 051)	6 055
Zobowiązania z tytułu pożyczek	84 248	(72 772)	11 476

Na dzień 31.12.2013 r. w Grupie RAWLPLUG zawarte były następujące umowy pożyczek z jednostkami powiązanymi niekonsolidowanymi:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty *		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2010	114	28 EUR	115	28 EUR	EURIBOR 3M +marża	27.12.2014
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	1 244	300 EUR	1 253	302 EUR	EURIBOR 3M +marża	24.01.2014

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty *		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	93	23 EUR	94	23 EUR	EURIBOR 3M + marża	17.01.2014
RAWLPLUG S.A.	Koelner Trading KLD LLC	2011	114	28 EUR	115	28 EUR	EURIBOR 3M + marża	10.01.2014
Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.	Amicus sp. z o.o.	2012	209	-	229	-	WIBOR 1M + marża	30.03.2014
Rawlplug Ireland Ltd	Herco Fixings Ltd	2011	4 791	1 155 EUR	4 204	1 014 EUR	EURIBOR 12M + marża	nie wcześniej niż 03.2015
RAWLPLUG S.A.	Amicus Polinae sp. z o.o.	2012	24 000	-	22 076	-	WIBOR 12M + marża	30.06.2017

* kwoty pozostałe do spłaty uwzględniają naliczone, a nie zapłacone na dzień bilansowy odsetki.

Na dzień 31.12.2013 r. w Grupie RAWLPLUG zawarte były następujące umowy pożyczek z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi:

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty *		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
FPIŃ Wapienica Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2009	1 200	-	1 200	-	WIBOR 1M + marża	11.08.2014
FPIŃ Wapienica Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2009	1 700	-	1 700	-	WIBOR 1M + marża	24.12.2014
FPIŃ Wapienica Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2009	1 900	-	1 900	-	WIBOR 1M + marża	4.12.2014
FPIŃ Wapienica Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2010	1 400	-	1 400	-	WIBOR 1M + marża	16.12.2014
Koelner Hungária Kft.	RAWLPLUG S.A.	2012	8 381	600 000 HUF	8 381	600 000 HUF	oprocentowanie stałe	30.04.2014
Koelner Hungária Kft.	RAWLPLUG S.A.	2012	4 316	300 000 HUF	2 828	202 482 HUF	oprocentowanie stałe	27.08.2014
Koelner Hungária Kft.	RAWLPLUG S.A.	2012	4 209	300 000 HUF	1 784	127 731 HUF	oprocentowanie stałe	27.05.2014
Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2011	6 500	-	6 500	-	WIBOR 1M + marża	31.03.2014
Koelner Tworzywa Sztuczne sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2013	Limit 20 000	-	8 559	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2016
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2011	12 045	-	2 912	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2014
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2013	Limit 12 000	-	3 984	-	WIBOR 1M + marża	10.08.2016
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2011	1 282	300 EUR	1 245	300 EUR	EURIBOR 1M + marża	27.10.2014
RAWLPLUG S.A.	Koelner Ltd	2011	258	65 EUR	289	70 EUR	EURIBOR 3M + marża	17.01.2014
RAWLPLUG S.A.	Koelner Romania SRL	2011	3 750	-	3 750	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2014
RAWLPLUG S.A.	Koelner CZ s.r.o.	2011	2 000	-	502	-	WIBOR 1M + marża	31.12.2014
RAWLPLUG S.A.	Koelner-Rawlplug Middle East FZE	2011	1 563	550 EUR	1 659	551 EUR	LIBOR 3M + marża	31.12.2014
RAWLPLUG S.A.	Rawlplug Ireland Ltd	2013	818	200 EUR	426	103 EUR	EURIBOR 1M + marża	27.08.2014

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Rok zawarcia umowy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty *		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
			tys. zł	tys. waluta	tys. zł	tys. waluta		
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	RAWLPLUG S.A.	2013	Limit 12 000	-	13 539	-	WIBOR 1M + marża	30.11.2016
Stahl GmbH	Koelner Deutschland GmbH	2009	9 204	2 324 EUR	5 217	1 258 EUR	oprocentowanie stałe	31.12.2022
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	822	200 EUR	829	200 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.11.2014
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	1 795	452 EUR	1 873	452 EUR	EURIBOR 1M + marża	30.09.2014
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	790	200 EUR	829	200 EUR	EURIBOR 1M + marża	15.10.2014
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	403	100 EUR	415	100 EUR	EURIBOR 1M + marża	15.10.2014
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	395	100 EUR	415	100 EUR	EURIBOR 1M + marża	10.11.2014
Stahl GmbH	RAWLPLUG S.A.	2012	626	153 EUR	635	153 EUR	EURIBOR 1M + marża	16.12.2014

* kwoty pozostałe do spłaty uwzględniają naliczone, a nie zapłacone na dzień bilansowy odsetki.

NOTA NR 35. RYZYKO KURSU WALUTOWEGO

Grupa RAWLPLUG występuje jednocześnie w roli importera i eksportera w związku z czym ryzyko kursu walutowego jest w dużej mierze ograniczone. W związku z tym nie jest planowane zawieranie kontraktów terminowych w celu zabezpieczenia pozycji walutowych.

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2013 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała kontraktów terminowych.

Poniżej przedstawiono dane o wartości aktywów i pasywów pieniężnych na 31.12.2013 r. wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna po przeliczeniu na PLN.

w tys. zł								
Waluta	Należności handlowe brutto	Pozostałe należności brutto	Udzielone pożyczki	Zaliczki	Środki pieniężne	Zobowiązania handlowe	Pozostałe zobowiązania	Kredyty i pożyczki otrzymane
EUR	32 218	36	2 292	2 023	1 397	20 460	4 953	21 989
USD	13 191	181	1 659	553	703	21 267	42	1 659
GBP	10 768	-	-	-	18	894	-	-
PLN	-	10	-	-	26	8 710	37	4 252
CZK	-	-	-	-	-	2	-	-
HUF	-	-	-	-	-	-	-	12 994
UAH	-	-	-	-	-	-	2	-
UAE	-	997	-	-	-	-	-	-
CHF	-	-	-	-	-	10	-	-
RAZEM	56 178	1 224	3 951	2 576	2 143	51 343	5 035	40 894

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu EUR do PLN, USD do PLN oraz GBP do PLN. Analiza wrażliwości zakłada wzrost kursów o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na 31.12.2013 r. (spadek kursów spowoduje wpływ identyczny co do wartości jednak z przeciwnym znakiem).

w tys. zł

	GBP	EUR	USD	Razem
Należności handlowe	1 077	3 222	1 319	5 618
Pozostałe należności	-	4	18	22
Pożyczki udzielone	-	229	166	395
Zaliczki na ŚT, wart.niemater., zapasy	-	203	55	258
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2	140	70	212
Aktywa finansowe razem	1 079	3 798	1 628	6 505
Zobowiązania handlowe	(89)	(2 046)	(2 127)	(4 262)
Pozostałe zobowiązania	-	(496)	(4)	(500)
Kredyty i pożyczki	-	(2 199)	(166)	(2 365)
Zobowiązania finansowe razem	(89)	(4 741)	(2 297)	(7 127)
Wpływ na wynik brutto przed opodatkowaniem	990	(943)	(669)	(622)

NOTA NR 36. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

w tys. zł

	Podstawa kalkulacji odsetek	Wpływ na wynik brutto (przed opodatkowaniem)
Udzielone pożyczki	28 087	140
Aktywa finansowe razem	28 087	140
Pożyczki otrzymane	11 476	(57)
Kredyty	194 432	(972)
Leasing finansowy	15 376	(77)
Zobowiązania finansowe razem	221 284	(1 106)
Razem	249 371	(966)

NOTA NR 37. RYZYKO KREDYTOWE

Klienci Grupy RAWLPLUG, korzystający z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych, zgodnie z obowiązującymi procedurami następuje wstrzymanie sprzedaży i uruchamiany jest proces windykacji należności. Dodatkowo ryzyko kredytowe ogranicza duża liczba oraz dywersyfikacja klientów Grupy. Grupa nie posiada

dłużników, których saldo wynosiłoby więcej niż 5% salda należności ogółem. W konsekwencji Grupa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

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

	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	103 413	95 951
Należności w terminie	67 901	63 956
Należności przeterminowane, w tym:	35 512	31 995
a) do 1 miesiąca	17 835	17 088
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 134	5 879
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 018	2 746
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 408	2 768
e) powyżej 1 roku	4 117	3 519

Należności przeterminowane powyżej 1 roku nie objęte odpisem aktualizującym dotyczą w większości należności od spółek zależnych. Największa wartość: 3 740 tys. zł od Koelner Trading KLD LLC, która nie podlega konsolidacji.

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

	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone	28 087	25 661
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	103 413	95 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na r-kach bankowych	12 892	16 150

NOTA NR 38. RYZYKO PŁYNNOŚCI

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

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

	w tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	100 652	79 339
Zobowiązania w terminie	53 857	42 586
Zobowiązania przeterminowane, w tym:	46 795	36 752
a) do 1 miesiąca	26 756	20 345
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 123	12 358
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 821	2 521
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	843	918
e) powyżej 1 roku	252	610

Wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących zostały przedstawione w Tabeli 17b.

NOTA NR 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych. Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 0,4.

Ponadto by monitorować wielkość zadłużenia, Grupa oblicza wskaźnik długu netto (tj. zobowiązań z tytułu leasingów, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych skorygowanych o środki pieniężne) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację). Na 31.12.2013 r. wartość wskaźnika wynosiła 3,8.

Zarówno Grupa jak i Spółka Dominująca podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym (kovenanty w umowach bankowych). W analizowanym okresie nie wszystkie wymogi były spełnione, w konsekwencji czego została okresowo zwiększona marża bankowa w:

- ✓ Raiffeisen Bank Polska S.A. o 0,3 punktu procentowego,
- ✓ BNP Paribas Bank Polska S.A. o 0,3 punktu procentowego.

Spółka Dominująca jak i Grupa nie poniosły żadnych dodatkowych konsekwencji z tytułu nie spełnienia części zewnętrznych wymogów kapitałowych.

NOTA NR 40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 1.03.2014 r. RAWLPLUG S.A. otrzymała zwrotnie podpisany aneks do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 26 czerwca 2003 r. Aktualna kwota limitu wierzytelności zgodnie z umową wynosi 70 mln zł. Ostateczny termin spłaty kredytu to 31.01.2017 r.

W dniu 4.03.2014 r. RAWLPLUG S.A. otrzymała zwrotnie podpisaną trójstronną Umowę Wieloproduktową pomiędzy RAWLPLUG S.A., Koelner Łańcucką Fabryką Śrub Sp. z o.o. będącą spółką zależną od RAWLPLUG S.A. a ING Bank Śląski S.A. („Bank”). Bank postawił do dyspozycji w ramach zawartej umowy odnawialny limit kredytowy w maksymalnej wysokości 50.000.000 zł. Termin spłaty limitu przypada na 2.03.2016 r. Bank w ramach limitu kredytowego udostępnia:

- 1) RAWLPLUG S.A. sublimit kredytowy w wysokości 45.000.000 zł do wykorzystania w formie kredytu obrotowego,
- 2) RAWLPLUG S.A. oraz Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub sp. z o.o. sublimit kredytowy w wysokości 5.000.000 zł do wykorzystania w formie akredytyw udzielonych przez Bank.

Oprocentowanie oparte jest na stopach bazowych WIBOR, EURIBOR lub LIBOR (w zależności od waluty wykorzystania akredytyw) powiększonych o marżę Banku. Pozostałe warunki nie odbiegają od warunków standardowych dla tego typu umów.

W dniu 13.03.2014 r. RAWLPLUG S.A. otrzymała zwrotnie podpisaną umowę o kredyt płatniczy zawartą z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Kwota kredytu wynosi 53.140.000 zł. Umowa zawiera następujące terminy spłat: 18.000.000 zł do 30 kwietnia 2014 r. oraz 35.140.000 zł do 30 czerwca 2014 r. Oprocentowanie oparte jest na stopie bazowej WIBOR powiększonej o marżę banku. Warunki nie odbiegają od warunków standardowych dla tego typu umów.

Podpisana umowa jest elementem znaczącej zmiany struktury finansowania Grupy RAWLPLUG. Prowadzona restrukturyzacja obejmuje wdrożenie międzynarodowego faktoringu w Grupie RAWLPLUG oraz konwersję obecnych krótkoterminowych kredytów bankowych na kredyty średnioterminowe dwu- i trzyletnie (o czym Emitent informował w raportach bieżących nr 2/2014 z dnia 1.03.2014 r. oraz nr 3/2014 z dnia 4.03.2014 r.). Wdrożenie faktoringu, poprzez znaczącą poprawę efektywności zarządzania należnościami, przyczyni się do poprawy płynności finansowej Grupy RAWLPLUG. Konwersja kredytów krótkoterminowych na kredyty średnioterminowe przyczyni się do stabilizacji struktury finansowania Grupy RAWLPLUG. Powyższy kredyt płatniczy jest finansowaniem pomostowym, które ma na celu sprawne przejście z finansowania kredytowego na faktoringowe poprzez spłatę części aktualnych kredytów bankowych. W docelowej strukturze finansowania Grupy RAWLPLUG będą uczestniczyły trzy podmioty: faktor (Bank Handlowy w Warszawie S.A.) oraz dwa banki (Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.) w miejsce obecnych pięciu banków.

NOTA NR 41. USTALANIE WARTOŚCI GODZIWEJ

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

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

NOTA NR 42. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie RAWLPLUG w 2013 r. wyniosło 1 926 osób.

	w osobach
	01-12.2013
Administracja	930
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	499
Pracownicy pośrednio produkcyjni	497
Razem	1 926

NOTA NR 43. PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-12.2013	01-12.2012	01-12.2013	01-12.2012
Przychody netto ze sprzedaży	619 716	636 449	147 166	152 494
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30 044	24 965	7 135	5 982
Zysk (strata) brutto	15 894	11 722	3 774	2 809
Zysk (strata) netto	13 129	9 399	3 118	2 252
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 383	5 967	2 228	1 430
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	52 465	61 844	12 459	14 818
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 722)	(47 543)	(5 871)	(11 391)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(31 002)	(21 487)	(7 362)	(5 148)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 258)	(7 185)	(774)	(1 722)
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)	0,29	0,32	0,07	0,08
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa razem	750 583	727 005	180 985	177 830
Zobowiązania długoterminowe	58 165	53 764	14 025	13 151
Zobowiązania krótkoterminowe	325 273	316 666	78 432	77 458
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	347 614	337 138	83 819	82 466
Kapitał zakładowy	32 560	32 560	7 851	7 964
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)	10,68	10,35	2,57	2,53

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

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

Średni kurs w okresie styczeń - grudzień 2013 r.	4,2110
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2013 r.	4,1472
Średni kurs w okresie styczeń - grudzień 2012 r.	4,1736
Kurs na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2012 r.	4,0882

NOTA NR 44. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Różnice w skonsolidowanym kapitale własnym na 1.01.2012 r. pomiędzy SA-RS 2012 a SA-RS 2013:

	w tys. zł
Skonsolidowany kapitał własny na 1.01.2012 r. prezentowany w SA-RS 2012	371 699
Korekta błędów lat poprzednich w Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub Sp. z o.o.	(1 114)
Korekta błędów lat poprzednich w Rawl France SAS	(421)
Skonsolidowany kapitał własny na 1.01.2012 r. prezentowany w SA-RS 2013	370 134

Zmiany związane z korektą błędów poprzednich okresów nie mają w ocenie Zarządu istotnego wpływu na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy tj. 1.01.2012 r. odstąpiono więc od prezentacji przekształconego sprawozdania z sytuacji finansowej na ten dzień.

Różnice w skonsolidowanym kapitale własnym na 31.12.2012 r. pomiędzy SA-RS 2012 a SA-RS 2013:

	w tys. zł
Skonsolidowany kapitał własny na 31.12.2012 r. prezentowany w SA-RS 2012	362 445
Zmiany stosowanych zasad rachunkowości w RAWLPLUG S.A., Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. oraz Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub Sp. z o.o.	(1 127)
Korekta błędów lat poprzednich w Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub Sp. z o.o.	(2 179)
Korekta błędów lat poprzednich w Rawl France SAS	(2 144)
Korekta błędów lat poprzednich w Rawlplug Ireland Ltd	(421)
Skonsolidowany kapitał własny na 31.12.2012 r. prezentowany w SA-RS 2013	356 575

NOTA NR 45. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI DOKONANE W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO OKRESU, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

W spółkach RAWLPLUG S.A., Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., Koelner Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o. oraz Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub Sp. z o.o. w 2013 roku podjęto decyzję o utworzeniu rezerw na zaległe urlopy. W celu zapewnienia porównywalności danych dokonano następujących korekt w sprawozdaniu za rok 2012:

na 31.12.2012 r.:

Ma	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 391 tys. zł
Wn	Aktywo z tyt. podatku odroczonego	264 tys. zł
Wn	Zysk (strata) netto	1 127 tys. zł.

NOTA NR 46. BŁĘDY POPRZEDNICH OKRESÓW

W wyniku inwentaryzacji w 2013 roku w Koelner Łańcuckiej Fabryce Śrub Sp. z o.o. dokonano następujących korekt inwentaryzacyjnych za lata 2011-2012 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy RAWLPLUG:

na 1.01.2012 r.:

Ma	Materiały	719 tys. zł
Ma	Produkty gotowe	395 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	1 114 tys. zł

na 31.12.2012 r.:

Ma	Materiały	1 401 tys. zł
Ma	Produkty gotowe	743 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	1 114 tys. zł
Wn	Zysk (strata) netto	1 030 tys. zł

W spółce Rawl France SAS dokonano korekty z tytułu błędnie utworzonych aktywów z tytułu odroczonego podatku w 2008 r., co miało również odzwierciedlenie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy RAWLPLUG:

na 1.01.2012 r.:

Ma	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	421 tys. zł
Wn	Pozostałe kapitały	57 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	364 tys. zł

na 31.12.2012 r.:

Ma	Aktywa z tyt. podatku odroczonego	421 tys. zł
Wn	Pozostałe kapitały	57 tys. zł
Wn	Niepodzielony wynik finansowy lat ubiegłych	364 tys. zł

W spółce Rawlplug Ireland Ltd dokonano korekty niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych z powodu nieuwzględnienia w wyniku roku 2012 rabatów dla klientów spółki - 1 496 tys. zł oraz niezawązania rezerwy na cła anty-dumpingowe nałożone przez irlandzki Urząd Celny w wyniku importu towarów przez spółkę z Dalekiego Wschodu w latach 2009-2011 - 683 tys. zł.

Na 31.12.2012 r.:

Ma	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 179 tys. zł
Wn	Zysk (strata) netto	2 179 tys. zł

NOTA NR 47. ZAŁOŻENIA TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI POZYCJI WARTOŚĆ FIRMY

Rawlplug Ltd

Test utraty wartości firmy dla Rawlplug Ltd, która w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy RAWLPLUG wynosi 5 416 tys. zł, został dokonany metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, do której wyliczenia oparto o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2014 i szacunkowe dane przygotowane przez kierownictwo

Grupy RAWLPLUG na lata 2015-2018. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawlplug Ltd oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat przyjęto wzór na rentę wieczystą.

W związku z następującym powoli ożywieniem gospodarczym, w kolejnych latach przewiduje się, że przychody ze sprzedaży powinny wykazywać stałą dynamikę wzrostu na umiarkowanym poziomie ok. 10% średniorocznie przez najbliższe 5 lat. Jednak dla celów wyceny przyjęto podejście ostrożnościowe w wysokości 7% rocznie. Jest to założenie tym bardziej konserwatywne, że przebudowa modelu organizacyjno-biznesowego, która rozpoczęła się w 2011 roku zaczęła przynosić widoczne korzyści (dynamika przychodów w latach 2011-2013 +21%). Rozwinięto nowe kanały dystrybucji – DIY (sieci handlowe) oraz Trade (duże hurtownie budowlane). W stosunku do roku 2012 nastąpił także wzrost marży brutto na sprzedaży o 2,5 ppt (wobec. +9 ppt w 2013 r. w stosunku do 2011 r.).

W kolejnych latach spodziewana jest dalsza poprawa marży na wskutek poszerzenia oferty produktowej o towary wysoko marżowe z jednoczesnym wycofaniem towarów niskoprzetworzonych, a więc takich o niskiej marży. Zjawisko wielowalutowości występuje w ograniczonym zakresie w odniesieniu do transakcji ze spółkami w Grupie RAWLPLUG, gdzie sprzedaż dokonywana jest w euro. Ma ona charakter marginalny. W spółce nie występuje również ryzyko stóp procentowych ze względu na brak oprocentowanego długu.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizującego.

Rawlplug Ireland Ltd

Test utraty wartości wartości firmy dla Rawlplug Ireland Ltd, która w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy RAWLPLUG wynosi 22 737 tys. zł, został dokonany metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, do której wyliczenia oparto o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2014 i szacunkowe dane przygotowane przez kierownictwo Grupy RAWLPLUG na lata 2015-2018. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawlplug Ireland Ltd oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat przyjęto wzór na rentę wieczystą.

Wyraźnie widoczne na rynku irlandzkim skutki kryzysu światowego wpłynęły niekorzystnie na sytuację spółki w latach 2010-2012. W chwili obecnej sytuacja gospodarcza się poprawia, a prognozy wzrostu PKB są optymistyczne. W związku z tym, założono dynamikę przychodów wg średniego tempa 7% rocznie, co wydaje się być założeniem ostrożnościowym. Kolejnym konserwatywnym podejściem przyjętym na potrzeby testu był poziom pierwszej marży na sprzedaży, który w okresie prognozy przyjęto o 4 ppt niższym niż w ogarniętym już kryzysem roku 2011.

W 2012 r. w spółce zapoczątkowano również proces zmian organizacyjnych w kadrze zarządzającej, siłach sprzedażowych oraz wsparcia biznesu.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

Grupa Koelner Deutschland (Koelner Deutschland GmbH oraz Stahl GmbH)

Test utraty wartości wartości firmy dla Grupy Koelner Deutschland, która w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy RAWLPLUG wynosi 12 791 tys. zł, został dokonany metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, opierając się na budżetach finansowych przygotowanych przez kierownictwo spółek Koelner Deutschland i Stahl na rok 2014 i szacunkowe dane kierownictwa Grupy RAWLPLUG na lata 2015-2018. Stopa dyskontowa zastosowana przy

wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Grupy Koelner Deutschland oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres 5 lat przyjęto rentę wieczystą.

W latach 2015-2018 założono dynamikę przyrostu przychodów średnio o 9,6% rocznie. Taka prognoza wynika z niewielkiego udziału Grupy Koelner Deutschland na rynku mocowań w rejonie DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria). Kolejne lata będą koncentrować się na dalszej rozbudowie kanałów dystrybucji, które z jednej strony pozwolą na bliższe dotarcie do odbiorcy bezpośredniego a z drugiej spowodują wzrost świadomości marki na rynku. W dalszym stopniu spółki będą opierać swoją działalność handlową na produktach pozwalających uzyskać ponadprzeciętne przychody na sprzedaży (asortyment kotew chemicznych i mechanicznych, techniki wstrzeliwane). Ryzyko walutowe w obrębie Grupy Koelner Deutschland nie występuje, podobnie jak ryzyko stóp procentowych (brak oprocentowanego długu). Nie przewiduje się korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania w okresie objętym prognozą.

W spółkach założono nakłady inwestycyjne o charakterze odtworzeniowym.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu aktualizacyjnego.

Rawl France SAS

Test utraty wartości firmy dla Rawl France SAS, która w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 123 tys. zł, został dokonany metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyliczenia zostały oparte o budżet przygotowany przez kierownictwo spółki na rok 2014 i szacunkowe dane na lata 2015-2018. Stopa dyskontowa zastosowana przy wycenie została wyliczona dla rzeczywistych danych finansowych Rawl France SAS oraz poziomów stóp procentowych pochodzących z zewnętrznych źródeł informacji. Dla ustalenia wartości rezydualnej dotyczącej przepływów pieniężnych wykraczających poza okres pięciu lat przyjęto rentę wieczystą.

Zakładany przez Zarząd Grupy wzrost sprzedaży na rynkach eksportowych wynosi co najmniej 10% w skali roku. Jednak dla celów wyceny przyjęto podejście ostrożnościowe ze średnioroczną stopą wzrostu w wysokości 8%. Odpowiada ona danym historycznym. Wzrost sprzedaży odbywać się będzie dzięki rozwojowi nowych kanałów dystrybucji (w szczególności OEM) a także poszerzeniu oferty asortymentowej o towary wysokoprzetworzone. Spółka nie jest narażona na ryzyko kursowe. Zakupy i sprzedaż są realizowane w walucie euro. Spółka nie posiada zadłużenia oprocentowanego, dlatego nie jest narażona na ryzyko stóp procentowych.

Przeprowadzone wyliczenia nie dają podstaw do dokonania odpisu.

Koelner Hungaria Kft

Wartość bilansowa 51% udziałów jakie RAWLPLUG S.A. posiada w spółce Koelner Hungaria Kft wynosiła na 31.12.2013 r. 10 502 tys. zł. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy RAWLPLUG wartość firmy Koelner Hungaria Kft wynosiła na 31.12.2013 r. 4 205 tys. zł. Zysk netto jaki spółka wypracowała w ciągu 2013 r. wyniósł 7 540 tys. zł, co potwierdza, że nie ma konieczności aktualizacji wartości firmy, ponieważ zysk przekracza znacznie wartość firmy pokazaną w sprawozdaniu skonsolidowanym. W roku 2013 spółka zrealizowała przychody netto wyższe o 15% w porównaniu z planowanym budżetem i osiągnęła o 34% wyższy zysk netto.

Spółka Koelner Hungaria Kft potencjalnie narażona jest na ryzyko kursowe, gdyż zakupy towarów handlowych dokonywane są w walutach EURO i dolarach amerykańskich, a sprzedaż realizowana jest niemal wyłącznie w walucie lokalnej forintach. Sytuacja finansowa spółki jest jednak na tyle korzystna, że pozwala jej utrzymywać zobowiązania na bardzo niskim poziomie, bez żadnego ryzyka zagrożenia płynności. Zdolność szybkiego zamykania

pozycji walutowych znacznie ogranicza ryzyko związane ze zmiennością kursu walut. Potwierdzają to wyniki finansowe w roku 2013, gdzie koszty finansowe stanowiły nieco ponad 1% sumy przychodów. Ryzyko stopy procentowej w spółce nie występuje ze względu na brak oprocentowanego długu, a bardzo dobra struktura wiekowania należności i niski wskaźnik rotacji należności handlowych (36 dni) pozwala na finansowanie działalności wyłącznie ze środków własnych.

NOTA NR 48. WYJAŚNIENIA DOTYCZĄCE ANALIZY WRAŻLIWOŚCI TESTÓW NA UTRATĘ WARTOŚCI UDZIAŁÓW

Dla przygotowanych testów na utratę wartości udziałów wybranych spółek została przeprowadzona analiza dla jakiej stopy dyskontowej wystąpi zrównanie wartości odzyskiwanej z wartością bilansową. Wyniki testu przedstawiają się następująco:

- Spółki: Koelner Romania SRL, Koelner Trading KLD LLC, Rawlplug Ltd., LeoTex Ltd. wykazują niską wrażliwość na zmianę stopy dyskonta.
- Pozostałe podmioty zależne są wystawione na wyższe ryzyko. Finansowanie obce w tych spółkach jest na minimalnym poziomie lub nie występuje wcale. W sytuacji braku oprocentowanego długu oznaczałoby to konieczność kilkukrotnego wzrostu krótkoterminowych stóp procentowych lub stopy wolnej od ryzyka, lub specyficznego ryzyka rynkowego, co przy poziomach tych stóp przyjętych do prognozy wydaje się wysoce nieprawdopodobne.

NOTA NR 49. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

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

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG za 2013 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej RAWLPLUG zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAWLPLUG za rok 2013 został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jednocześnie podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Piotrowska Kus – Główna Księgowa