

GRUPA
KAPITAŁOWA
RAWLPLUG S.A.

SKONSOLIDOWANY
RAPORT PÓŁROCZNY
I PÓŁROCZE 2025

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	51
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	4	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	51
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	53
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	5	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	52
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	52
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	55
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	56
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12	NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	58
INFORMACJE OGÓLNE	12	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	69
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18		
RYZYKA FINANSOWE	43		



100 LAT DOŚWIADCZENIA

w zamocowaniach,
elementach złącznych
i narzędziach

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	01-06.2025 [tys. PLN]	01-06.2024 [tys. PLN]	01-06.2025 [tys. EUR]	01-06.2024 [tys. EUR]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	528 564	569 186	125 228	132 034
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 644	47 071	6 076	10 919
Zysk (strata) brutto	326	38 293	77	8 883
Zysk (strata) netto	(946)	28 288	(224)	6 562
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 280)	22 792	(1 014)	5 287
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 663)	42 006	(1 816)	9 744
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 441)	(28 083)	(5 791)	(6 514)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	28 343	(8 624)	6 715	(2 001)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 761)	5 299	(891)	1 229
Średnia ważona liczba akcji	31 059 401	31 059 401	31 059 401	31 059 401
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	(0,14)	0,73	(0,03)	0,17

	Stan na 30.06.2025 [tys. PLN]	Stan na 31.12.2024 [tys. PLN]	Stan na 30.06.2025 [tys. EUR]	Stan na 31.12.2024 [tys. EUR]
Aktywa razem	1 551 919	1 451 372	365 855	339 661
Zobowiązania długoterminowe	309 131	149 089	72 876	34 891
Zobowiązania krótkoterminowe	520 962	554 914	122 813	129 865
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	652 102	682 302	153 729	159 678
Kapitał zakładowy	31 059	31 059	7 322	7 269
Liczba akcji na dzień bilansowy	31 059 401	31 059 401	31 059 401	31 059 401
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	21,00	21,97	4,95	5,14

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01-06.2025	01-06.2024	Nota nr / Strona nr
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	528 564	569 186	2 / 20
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	(329 174)	(358 464)	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	199 390	210 722	
Koszty sprzedaży	(125 979)	(117 715)	
Koszty ogólnego zarządu	(45 906)	(41 649)	
Pozostałe przychody operacyjne	7 629	6 618	4 / 22
Pozostałe koszty operacyjne	(9 490)	(10 905)	4 / 22
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 644	47 071	
Przychody finansowe	4 156	8 827	5 / 23
Koszty finansowe	(29 474)	(17 605)	5 / 23
Zysk (strata) brutto	326	38 293	
Podatek dochodowy	(1 272)	(10 005)	22 / 39
Zysk (strata) netto:	(946)	28 288	
<i>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</i>	<i>(946)</i>	<i>28 288</i>	
<i>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
Zysk (strata) netto przypadający:	(946)	28 288	
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(4 280)	22 792	
Podmiotom nieposiadającym kontroli	3 334	5 496	
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:			
Podstawowy	(0,14)	0,73	
<i>Podstawowy z działalności kontynuowanej</i>	<i>(0,14)</i>	<i>0,73</i>	
<i>Podstawowy z działalności zaniechanej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
Rozwodniony	(0,14)	0,73	
<i>Rozwodniony z działalności kontynuowanej</i>	<i>(0,14)</i>	<i>0,73</i>	
<i>Rozwodniony z działalności zaniechanej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-06.2025	01-06.2024
Zysk (strata) netto	(946)	28 288
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego:</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą i z wyceny wartości firmy	(4 494)	(3 306)
Inne składniki całkowitych dochodów razem	(4 494)	(3 306)
Całkowite dochody	(5 440)	24 982
Całkowite dochody przypadające:	(5 440)	24 982
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(10 097)	21 882
Podmiotom nieposiadającym kontroli	4 657	3 100

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Nota nr / Strona nr
AKTYWA TRWAŁE	777 441	714 208	
Wartości niematerialne	121 634	111 609	6 / 24
Rzeczowe aktywa trwałe	520 383	421 212	7 / 26
Nieruchomości inwestycyjne	8 510	4 060	8 / 28
Inwestycje w jednostki zależne	11 408	24 867	11 / 32
Inne długoterminowe aktywa finansowe	55 620	96 656	11 / 32
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	10 935	10 644	13 / 34
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 951	45 160	22 / 39
AKTYWA OBROTOWE	774 478	737 164	
Zapasy	410 916	430 760	12 / 33
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	275 814	216 243	13 / 34
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 778	4 947	22 / 39
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	7 968	4 433	11 / 32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77 002	80 781	14 / 34
AKTYWA RAZEM	1 551 919	1 451 372	

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Nota nr / Strona nr
KAPITAŁ WŁASNY	721 826	747 369	
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	652 102	682 302	
Kapitał podstawowy	31 059	31 059	15 / 35
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	135 670	135 670	
Pozostałe kapitały	46 547	59 227	
Zyski zatrzymane	438 826	456 346	
<i>Udziały niedające kontroli</i>	69 724	65 067	9 / 29
ZOBOWIĄZANIA	830 093	704 003	
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	309 131	149 089	
Kredyty i pożyczki	226 660	87 742	17 / 36
Leasing długoterminowy	46 283	24 367	17 / 36
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	0	619	
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 995	1 470	18 / 37
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 005	30 683	22 / 39
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 122	4 151	16 / 36
Rezerwy na zobowiązania	66	57	16 / 36
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	520 962	554 914	
Kredyty i pożyczki	208 308	265 719	17 / 36
Leasing krótkoterminowy	24 016	20 044	17 / 36
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	64 033	65 723	17 / 36
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	217 334	196 620	18 / 37
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 702	2 331	22 / 39
Rezerwy na świadczenia pracownicze	298	300	16 / 36
Rezerwy na zobowiązania	5 271	4 177	16 / 36
PASYWA RAZEM	1 551 919	1 451 372	

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025	31 059	135 670	59 227	456 346	682 302	65 067	747 369
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2025	0	0	(12 680)	(17 520)	(30 200)	4 657	(25 543)
Podział zysku/Pokrycie straty	0	0	(6 864)	6 864	0	0	0
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2025	0	0	0	(4 280)	(4 280)	3 334	(946)
Inne całkowite dochody	0	0	(5 817)	0	(5 817)	1 323	(4 494)
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	(12 681)	2 584	(10 097)	4 657	(5 440)
Wypłata dywidendy	0	0	0	(12 424)	(12 424)	0	(12 424)
Objęcie konsolidacją	0	0	0	(7 362)	(7 362)	0	(7 362)
Inne zmiany	0	0	1	(318)	(317)	0	(317)
Saldo na dzień 30.06.2025	31 059	135 670	46 547	438 826	652 102	69 724	721 826

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024	31 059	135 670	70 031	409 230	645 990	60 170	706 160
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2024	0	0	(1 213)	9 578	8 365	3 100	11 465
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2024	0	0	0	22 792	22 792	5 496	28 288
Inne całkowite dochody	0	0	(910)	0	(910)	(2 396)	(3 306)
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	(910)	22 972	21 882	3 100	24 982
Wypłata dywidendy	0	0	0	(12 424)	(12 424)	0	(12 424)
Objęcie konsolidacją	0	0	(305)	(788)	(1 093)	0	(1 093)
Inne zmiany	0	0	2	(2)	0	0	0
Saldo na dzień 30.06.2024	31 059	135 670	68 818	418 808	654 355	63 270	717 625

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-06.2025	01-06.2024
Zysk brutto	326	38 294
Korekty:	(3 724)	11 661
Amortyzacja	26 286	26 629
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(2 027)	1 073
Koszty z tytułu odsetek	15 408	14 826
Przychody z tytułu odsetek	(2 254)	(2 906)
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	(43 685)	(19 656)
Zmiana stanu zapasów	7 924	10 343
Zmiana stanu należności	9 665	(46 313)
Zmiana stanu zobowiązań	(17 395)	27 336
Zmiana stanu rezerw	(115)	423
Inne korekty	2 469	(94)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(3 398)	49 955
Zapłacony podatek dochodowy	(4 265)	(7 949)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 663)	42 006

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

	01-06.2025	01-06.2024
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(27 014)	(21 219)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	1 542	1 255
Wydatki na nabycie kontroli w jednostkach zależnych	(502)	0
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(2 906)	(14 231)
Spłaty pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	1 715	2 745
Pożyczki udzielone stronom trzecim	(1 089)	(2)
Spłaty pożyczek udzielonych stronom trzecim	3 012	1 223
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	801	648
Dywidendy otrzymane	0	1 800
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	(302)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(24 441)	(28 083)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

	01-06.2025	01-06.2024
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	51 489	18 415
Spłaty kredytów i pożyczek	0	(2 013)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(8 527)	(12 427)
Odsetki zapłacone	(13 842)	(14 255)
Inne wpływy (wydatki) finansowe	(777)	1 656
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	28 343	(8 624)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed różnicami kursowymi	(3 761)	5 299
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(18)	(1 636)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po różnicach kursowych	(3 779)	3 663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	80 781	77 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	77 002	81 287

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE OGÓLNE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres sześciu miesięcy zakończonych w dniu 30.06.2025 r.

Zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, okresem porównawczym dla skonsolidowanego sprawozdania jest sprawozdanie na dzień 31.12.2024 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie za okres sześciu miesięcy zakończony 30.06.2024 r. dla sprawozdania z wyniku finansowego, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te spółki przez okres nie krótszy niż dwanaście miesięcy od dnia 30.06.2025 r.

W ocenie Zarządu nie występują zagrożenia kontynuacji działalności zarówno Rawlplug S.A. jak i Grupy RAWLPLUG w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej dwanaście miesięcy od dnia bilansowego.

Jednostka dominująca

RAWLPLUG S.A. (zwana dalej Spółką lub Rawlplug) z siedzibą we Wrocławiu – Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. (zwanej dalej też Grupą RAWLPLUG lub Grupą) została zarejestrowana w dniu 20.12.1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101 jako KOELNER S.A.

W dniu 28.06.2013 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy, nastąpiła zmiana nazwy Spółki z KOELNER S.A. na RAWLPLUG S.A., zgodnie z decyzją podjętą w dniu 21.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Aktualnie Spółka Dominująca zarejestrowana jest pod numerem KRS 33537 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka Dominująca prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Akcje Spółki Dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Czas trwania Spółki Dominującej jest nieograniczony.

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

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



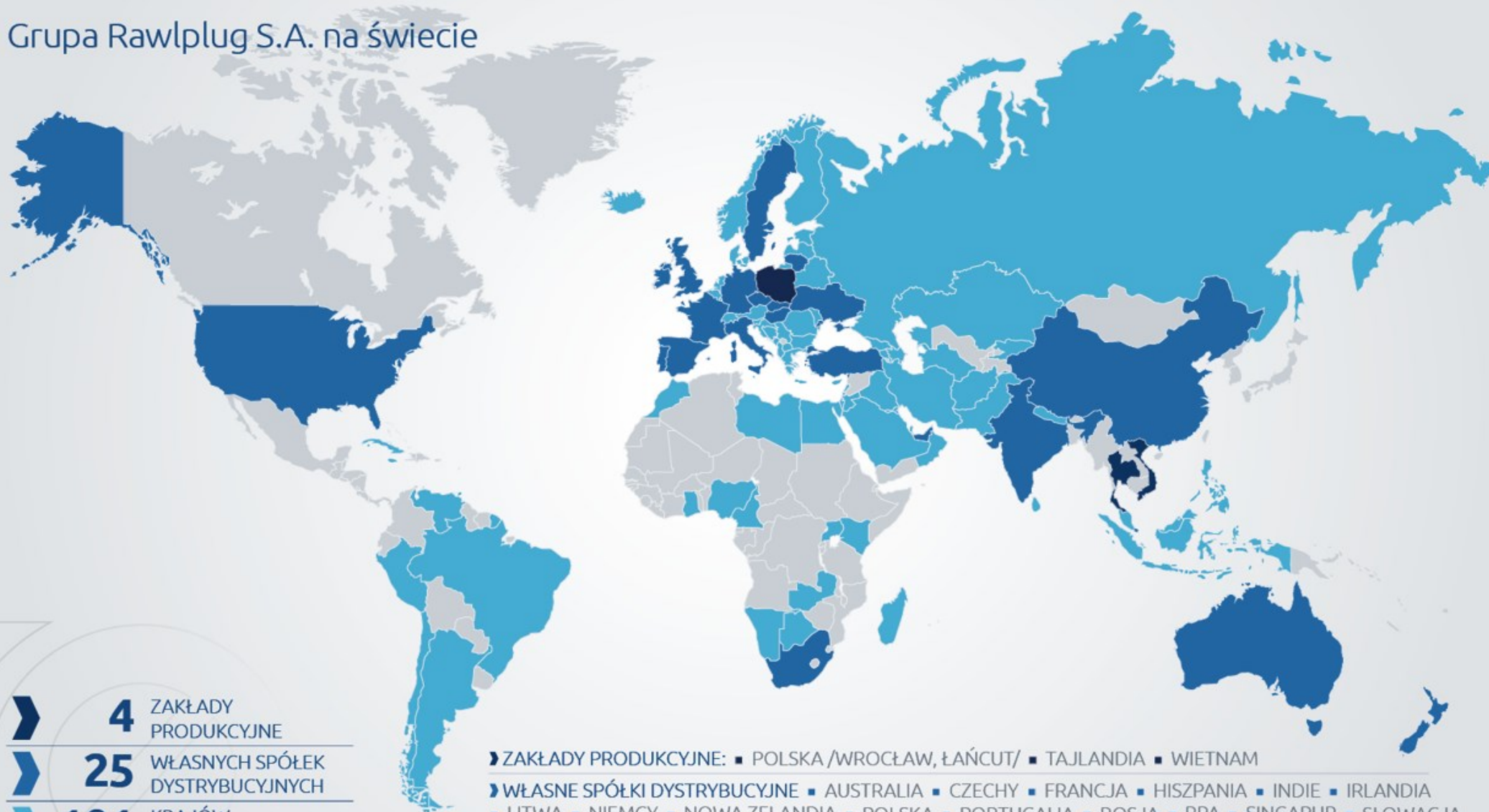
Lista jednostek podporządkowanych w Grupie RAWLPLUG S.A. na 30.06.2025 r.

LP	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji	Data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Rawlplug Ltd	Wielka Brytania	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
2	Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Wrocław; Oddział Łańcut: Łańcut, Polska	zarządzanie wartościami niematerialnymi oraz Centrum Usług Wspólnych na rzecz spółek Grupy; Oddział Łańcut: produkcja elementów złącznych	jednostka zależna I stopnia	pełna	07.11.2011	100,00%	100,00%
3	Koelner Hungária Kft	Węgry	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	04.08.2005	51,00%	51,00%
4	Rawlplug CZ s.r.o.	Republika Czeska	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	10.05.2000	100,00%	100,00%
5	Koelner Deutschland GmbH	Niemcy	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	15.07.2005	100,00%	100,00%
6	Stahl GmbH	Niemcy	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna II stopnia	pełna	04.04.2007	100,00%	100,00%
7	Rawlplug Middle East FZE	Zjednoczone Emiraty Arabskie	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	17.07.2006	100,00%	100,00%
8	Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	Zjednoczone Emiraty Arabskie	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna II stopnia	pełna	22.03.2010	100,00%	100,00%
9	Rawlplug Ireland Ltd	Irlandia	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
10	Koelner Vilnius UAB	Litwa	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	01.08.2002	100,00%	100,00%
11	Rawlplug France SAS	Francja	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	31.10.2005	100,00%	100,00%
12	Rawl Scandinavia AB	Szwecja	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	16.10.2006	100,00%	100,00%
13	Rawlplug Slovakia s. r. o.	Słowacja	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	20.12.2011	100,00%	100,00%
14	Koelner Ltd	Rosja	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	01.04.2005	100,00%	100,00%
15	Rawlplug Manufacturing (Thailand) Ltd	Tajlandia	produkcja i sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	20.08.2018	99,91%	99,91%
16	Koelner-Ukraine LLC	Ukraina	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	01.07.2010	87,00%	87,00%
17	Koelner Trading KLD LLC	Rosja	produkcja i sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	12.08.2010	100,00%	100,00%

18	Koelner Kazakhstan Ltd	Kazachstan	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	23.05.2006	70,00%	70,00%
19	Rawlplug Portugal Lda	Portugalia	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna: I st. (99% kap. zak.) II st. (1% kap. zak.)	pełna	04.02.2015	100,00%	100,00%
20	Rawl Africa (PTY) Ltd	Republika Południowej Afryki	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	20.02.2015	100,00%	100,00%
21	Rawlplug Singapore Pte. Ltd	Republika Singapuru	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	06.01.2017	100,00%	100,00%
22	Rawlplug Shanghai Trading Ltd	Chińska Republika Ludowa	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	13.04.2017	100,00%	100,00%
23	Rawlplug Inc.	Stany Zjednoczone Ameryki	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	26.05.2017	100,00%	100,00%
24	Rawlplug Products and Services India Private Ltd	Republika Indii	wsparcie techniczne dystrybutorów	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	06.03.2018	100,00%	100,00%
25	Rawlplug Italy S.R.L.	Włochy	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	06.11.2019	100,00%	100,00%
26	Rawlplug Vietnam Company Ltd	Wietnam	produkcja i sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	pełna	09.10.2020	100,00%	100,00%
27	JN192 Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	06.10.2020	100,00%	100,00%
28	JN192 Sp. z o.o. sp.k.	Wrocław, Polska	działalność deweloperska	jednostka zależna: I st. (99,9% kap. zak.) II st. (0,1% kap. zak.)	pełna	21.10.2020	100,00%	100,00%
29	Rawlplug Australia Pty Ltd	Australia	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	02.04.2021	100,00%	100,00%
30	Rawlplug SPL sp. z o.o.	Wrocław, Polska	magazynowanie i przechowywanie towarów	jednostka zależna I stopnia	pełna	27.04.2021	100,00%	100,00%
31	Rawlplug Turkey İnşaat Malzemeleri Limited Şirketi	Turcja	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	15.03.2022	100,00%	100,00%
32	Rawlplug Energia Odnawialna Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	produkcja energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	11.04.2022	100,00%	100,00%
33	Rawlplug Inwestycje Sp. z o.o.	Wrocław, Polska	działalność inwestycyjna	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	30.06.2022	100,00%	100,00%
34	Rawlplug España, S.L.	Hiszpania	sprzedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna: - I stopnia (95% kap. zak.) - II stopnia (5% kap. zak.)	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	07.11.2023	100,00%	100,00%
35	Rawlplug California Inc.	Stany Zjednoczone Ameryki	przedaż hurtowa mat. budowlanych	jednostka zależna I stopnia	nie podlega konsolidacji zgodnie z MSR 1 pkt 31	05.03.2025	51,00%	51,00%

W dniu 01.01.2025 r. Grupa objęła konsolidacją spółkę Rawlplug 5PL Sp. z o.o. (100% udziałów), która wchodziła w skład Grupy, ale nie była konsolidowana. W dniu 17.02.2025 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Rawlplug 5PL Sp. z o.o. ze 150 tys. zł do 5 000 tys. zł. Struktura udziałowa pozostała bez zmian – Rawlplug S.A. posiada 100% udziałów. Dane porównawcze nie zostały przekształcone z uwagi na nieistotność pozycji dla sprawozdania skonsolidowanego.

Grupa Rawlplug S.A. na świecie



- » **4** ZAKŁADY PRODUKCYJNE
- » **25** WŁASNYCH SPÓŁEK DYSTRYBUCYJNYCH
- » **101** KRAJÓW DYSTRUBUCJI

» ZAKŁADY PRODUKCYJNE: ■ POLSKA /WROCŁAW, ŁAŃCUT/ ■ TAJLANDIA ■ WIETNAM

» WŁASNE SPÓŁKI DYSTRYBUCYJNE ■ AUSTRALIA ■ CZECHY ■ FRANCJA ■ HISPANIA ■ INDIE ■ IRLANDIA ■ LITWA ■ NIEMCY ■ NOWA ZELANDIA ■ POLSKA ■ PORTUGALIA ■ ROSJA ■ RPA ■ SINGAPUR ■ SŁOWACJA ■ STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI ■ SZWECJA ■ TAJLANDIA ■ TURCJA ■ UKRAINA ■ WĘGRY ■ WIELKA BRYTANIA ■ WIETNAM ■ WŁOCHY ■ ZJEDNOCZONE EMIRATY ARABSKIE

Władze Spółki

ZARZĄD RAWLPLUG S.A.

Skład Zarządu w okresie 01.01.2025 – 30.06.2025 r. oraz na dzień publikacji:

RADOSŁAW KOELNER – Prezes Zarządu



Absolwent Wydziału Nauk Społecznych Uniwersytetu Wrocławskiego. Od początku kariery związany z Rawlplug S.A. (wcześniej Koelner S.A.). Dzięki połączeniu ambicji i pełnego zaangażowania w życie i rozwój firmy udało mu się przekształcić rodzinne przedsiębiorstwo w firmę o globalnym zasięgu, odnoszącą sukcesy na rynku międzynarodowym. Od 1999 roku pełni funkcję Prezesa Zarządu Rawlplug S.A. Za jeden ze strategicznych celów swojej organizacji uważa realizację koncepcji zrównoważonego rozwoju.

MAREK MOKOT – Wiceprezes Zarządu



Absolwent Wydziału Ekonomii Uniwersytetu Gdańskiego. Z Rawlplug S.A. współpracuje od 2012 roku, od początku w związku z oddziałem w Łąncucie jako Dyrektor Zarządzający i Prezes Zarządu Koelner Łąncucka Fabryka Śrub. Od października 2012 roku pełni także rolę Członka Zarządu i Dyrektora Operacyjnego Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. W portfolio firm, w których zajmował najwyższe stanowiska kierownicze, znajdują się Gunnebo Industries Sp. z o.o. oraz Philips Lighting Poland S.A., a początki jego kariery zawodowej obejmują również pracę dla Portu Gdynia S.A.

PIOTR KOPYDŁOWSKI – Członek Zarządu ds. finansowych



Absolwent Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu. W 2000 roku ukończył Studium dla dyrektorów finansowych zorganizowane przez Międzynarodową Fundację Rozwoju Rynku Kapitałowego i Przekształceń Własnościowych w RP – Centrum Prywatyzacji. Z Rawlplug związany od 1998 roku. Od maja 2007 roku do grudnia 2008 roku sprawował również funkcję Prezesa Zarządu w Śrubex S.A. (obecnie Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.). Od 2001 roku był Dyrektorem do spraw finansowych, a od 2008 roku jest Członkiem Zarządu do spraw finansowych w Rawlplug S.A.

PRZEMYSŁAW TKACZYK – Członek Zarządu ds. sprzedaży



Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego na kierunku Prawo. Z Rawlplug związany od roku 2007 roku. Od 2017 roku jest Dyrektorem Sprzedaży Rawlplug. Od wielu lat zaangażowany w strategiczne projekty ekspansji sprzedaży, zwłaszcza w zakresie uruchamiania i rozwoju nowych spółek handlowych oraz odpowiedzialny za ofertę zamocowań i narzędzi, w ramach filaru innowacyjności strategii Rawlplug.

RAWLPLUG®

W realizację przyjętych celów strategicznych zaangażowani są wszyscy pracownicy, z Zarządem Rawlplug S.A. na czele.

Wszyscy członkowie Zarządu kierują się „Kodeksem etyki Grupy RAWLPLUG S.A.”, misją i wizją firmy, jej wartościami oraz celami strategicznymi.

Struktura organów zarządczych firmy – Zarządu i Rady Nadzorczej – jest różnorodna i opiera się przede wszystkim na kompetencjach, doświadczeniu i niezależności oraz długość kadencji jej członków. Te kryteria mają największą wagę przy nominacjach i wyborze kandydatów do Zarządu i Rady.

RADA NADZORCZA RAWLPLUG S.A.

Skład Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2025 – 30.06.2025 r. oraz na dzień publikacji:

Osman Kosmański	przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Mogiński	wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Frankowicz	członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Kloka	członkini Rady Nadzorczej
Janusz Pajka	członek Rady Nadzorczej
Anna Piotrowska-Kus	członkini Rady Nadzorczej
Zbigniew Stabiszewski	członek Rady Nadzorczej

ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres sześciu miesięcy zakończony w dniu 30.06.2025 r. oraz zostało przygotowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10.06.2025 r. (Dz. U. 2025 r. poz. 755) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oraz MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2024.

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej RAWLPLUG S.A. stanowi załącznik do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zostało sporządzone zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10.06.2025 r. (Dz. U. 2025 r. poz. 755) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oraz MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony w dniu 31.12.2024 r.

WALUTA SPRAWOZDAWCZA, ZASTOSOWANE KURSY WALUTOWE, ZASTOSOWANE POZIOMY ZAOKRĄGLEŃ

Walutą sprawozdawczą i funkcjonalną niniejszego skróconego półrocznego 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. Pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej, przeliczono na EURO według kursu średniego NBP obowiązującego na dany dzień bilansowy:

Waluta	30.06.2025	31.12.2024
EURO	4,2419	4,2730

Pozycje sprawozdania z dochodów całkowitych, sprawozdania z wyniku finansowego oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca wchodzącego w skład prezentowanego okresu. Zastosowane do przeliczenia kursy kształtowały się następująco:

Waluta	01-06.2025	01-06.2024
EURO	4,2208	4,3109

DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 28.08.2025 r.

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1

Segmenty operacyjne

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

Grupa RAWLPLUG jest producentem zamocowań, elementów złącznych i narzędzi. Wytwarzane produkty wykorzystywane są m.in. w budownictwie, motoryzacji, energetyce, przemyśle drogowym, drzewnym, maszynowym, elektromaszynowym, wydobywczym. Asortyment Grupy jest bardzo różnorodny, stąd też nie ma możliwości wyodrębnienia linii produktowych z podziałem na dany produkt.

Ponadto Grupa ma rozproszoną sprzedaż oraz Klientów. W związku z tym, do tej pory, wybierając obszary sprawozdawcze, Grupa opierała się na kryterium odmiennych obszarów geograficznych oraz odmiennego środowiska regulacyjnego.

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 30.06.2025 roku	Działalność podstawowa	Działalność deweloperska	Działalność logistyczna	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	509 696	1 322	96	0	511 114
Sprzedaż między segmentami	234 209	0	15 915	(232 674)	17 450
Przychody segmentu ogółem	743 905	1 322	16 011	(232 674)	528 564
Amortyzacja	(26 129)	(3)	(433)	279	(26 286)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(694 078)	(1 105)	(13 913)	232 462	(476 634)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	23 698	214	1 665	67	25 644
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	21 921	705	(731)	(47 213)	(25 318)
przychody z tyt. odsetek	4 450	705	0	(3 092)	2 063
koszty z tyt. odsetek	(18 196)	0	(757)	3 092	(15 861)
Zysk (strata) brutto	45 619	919	934	(47 146)	326
Podatek dochodowy	(858)	(57)	(232)	(125)	(1 272)
Zysk (strata) netto	44 761	862	702	(47 271)	(946)
Aktywa segmentu	2 431 177	17 278	128 697	(1 025 233)	1 551 919
Nakłady inwestycyjne	91 426	1 820	1 668	(63 403)	31 511

Wyodrębniano dwa obszary sprawozdawcze – Unię Europejską oraz kraje spoza Unii Europejskiej.

Jednak w 2024 roku Grupa objęła konsolidacją spółkę JN192 Sp. z o.o. Sp. k., której głównym profilem jest działalność deweloperska.

Dodatkowo w 2025 Grupa objęła konsolidacją spółkę Rawlplug SPL Sp. z o.o., której głównym profilem jest działalność logistyczna.

W związku z tym prezentacja segmentów uległa zmianie i Grupa wyodrębnia teraz trzy segmenty: działalność podstawową, który obejmuje swoim zakresem podstawową działalność Grupy, tj. produkcję oraz sprzedaż mocowań budowlanych, narzędzi ręcznych i elektronarzędzi oraz normalii śrubowych, działalność deweloperską oraz działalność logistyczną.

Informacje o wartościach w poszczególnych segmentach oraz dane porównawcze przedstawiają tabele.

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 30.06.2025 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	402 984	92 096	0	495 080
Sprzedaż między segmentami	101 053	0	(67 569)	33 484
Przychody segmentu ogółem	504 037	92 096	(67 569)	528 564
Amortyzacja	(24 089)	(2 476)	279	(26 286)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(574 680)	(134 416)	232 462	(476 634)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	(94 732)	(44 796)	165 172	25 644
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	19 511	2 384	(47 213)	(25 318)
przychody z tyt. odsetek	4 922	233	(3 092)	2 063
koszty z tyt. odsetek	(18 014)	(939)	3 092	(15 861)
Zysk (strata) brutto	(75 221)	(42 412)	117 959	326
Podatek dochodowy	472	(1 619)	(125)	(1 272)
Zysk (strata) netto	(74 749)	(44 031)	117 834	(946)
Aktywa segmentu	2 357 818	219 334	(1 025 233)	1 551 919
Nakłady inwestycyjne	91 934	2 980	(63 403)	31 511

Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01 do 30.06.2024 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	443 313	89 408	0	532 721
Sprzedaż między segmentami	94 987	0	(58 522)	36 465
Przychody segmentu ogółem	538 300	89 408	(58 522)	569 186
Amortyzacja	(23 924)	(2 705)	0	(26 629)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(475 094)	(80 423)	60 031	(495 486)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	39 282	6 280	1 509	47 071
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	57 966	(2 471)	(64 273)	(8 778)
przychody z tyt. odsetek	3 073	0	0	3 073
koszty z tyt. odsetek	(15 716)	(35)	0	(15 751)
Zysk (strata) brutto	97 248	3 809	(62 764)	38 293
Podatek dochodowy	(8 002)	(2 003)	0	(10 005)
Zysk (strata) netto	89 246	1 806	(62 764)	28 288
Aktywa segmentu	1 265 333	213 243	0	1 478 576
Nakłady inwestycyjne	18 538	2 680	0	21 218

NOTA NR 2

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym zrealizowane zostały głównie na sprzedaży zamocowań, elementów złącznych, narzędzi i elektronarzędzi ręcznych.

Wytwarzane przez Grupę RAWLPLUG produkty wykorzystywane są m.in. w budownictwie, motoryzacji, energetyce, przemyśle drogowym, drzewnym, maszynowym, elektromaszynowym, wydobywczym, stoczniowym i gwarantują bezpieczeństwo oraz wytrzymałość mocowania. Asortyment Grupy jest bardzo różnorodny, stąd nie ma możliwości wyodrębnienia linii produktowych z podziałem na dany produkt.

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

	01-06.2025	01-06.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów	330 055	357 535
Przychody netto ze sprzedaży usług	1 950	2 639
Przychody netto ze sprzedaży towarów	194 802	206 192
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	1 757	2 820
Razem	528 564	569 186

	01-06.2025	01-06.2024
Kraj	179 394	186 401
Eksport	349 170	382 785
Razem	528 564	569 186

NOTA NR 3

Koszty według rodzaju

	01-06.2025	01-06.2024
Amortyzacja	26 233	26 564
Zużycie materiałów i energii	157 379	162 899
Koszty świadczeń pracowniczych	122 740	111 129
Podróże służbowe	2 219	2 024
Transport	23 331	23 248
Reprezentacja i reklama	4 821	4 216
Podatki, opłaty i ubezpieczenia majątkowe	5 150	5 149
Usługi obce	74 595	51 730
Pozostałe koszty	5 399	4 742
Razem	421 867	391 701

NOTA NR 4

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-06.2025	01-06.2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	150	176
Dotacje	90	137
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności	330	0
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	1 843	1 852
Odwrócenie rezerw	12	130
Rozliczenie leasingu	0	152
Nadwyżki inwentaryzacyjne	246	42
Przychody z tytułu najmów/czynszów	852	654
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	551	45
Sprzedaż pozostałych usług	404	520
Pozostałe	3 151	2 910
Razem	7 629	6 618

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-06.2025	01-06.2024
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36	6
Odpisy aktualizujące należności	0	1 741
Odpisy aktualizujące zapasy	3 934	4 045
Kary i odszkodowania	298	160
Darowizny	502	841
Utworzenie rezerw	293	274
Niedobory inwentaryzacyjne	151	158
Koszty złomowania	339	420
Rozliczenie leasingu	0	179
Spisane i umorzone należności	565	74
Pozostałe	3 372	3 007
Razem	9 490	10 905

NOTA NR 5

Przychody i koszty finansowe

Na 30.06.2025 r. Rawlplug S.A. miała otwarte dwa kontrakty SWAP na stopę procentową. Informacje szczegółowe na temat tych kontraktów są opisane w nocie „Ryzyko procentowe”.

Na operacjach w związku z realizacją i wyceną instrumentów pochodnych Grupa wykazała 1 503 tys. zł straty w kosztach finansowych.

PRZYCHODY FINANSOWE	01-06.2025	01-06.2024
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	1 215	1 972
Dywidendy i udziały w zyskach	422	1 800
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	2 761
Pozostałe odsetki	848	1 101
Wycena instrumentów pochodnych	0	318
Pozostałe	1 671	875
Razem	4 156	8 827

KOSZTY FINANSOWE	01-06.2025	01-06.2024
Odsetki od kredytów i pożyczek	13 677	13 883
Pozostałe odsetki	2 184	1 868
Prowizje	817	999
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	23	67
Straty z tytułu różnic kursowych	10 623	0
Wycena instrumentów pochodnych	1 503	0
Pozostałe	647	788
Razem	29 474	17 605

NOTA NR 6

Wartości niematerialne i prawne

Spółka dominująca na dzień 31.12.2024 roku przeprowadziła testy utraty wartości bilansowej wartości firmy. Wyniki testów nie dały podstaw do dokonania odpisów wartości firmy.

Dla celów sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca dokonała na dzień 30.06.2025 roku analizy w celu stwierdzenia czy zaszły przesłanki trwałej utraty wartości przez wartość firmy.

Wynikiem analizy jest wniosek, że nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów.

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

Amortyzacja wartości niematerialnych w pierwszym półroczu 2025 roku wyniosła 1 396 tys. zł i w całości została odniesiona na wynik finansowy netto.

30.06.2025	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	45 613	40 659	9 862	40 366	136 500
Zwiększenia	0	123	8	11 781	11 912
Zmniejszenia	(420)	(174)	(326)	(14)	(934)
Wartość brutto na koniec okresu	45 193	40 608	9 544	52 133	147 478
Umorzenie na początek okresu	0	20 352	2 870	1 669	24 891
Zwiększenia	0	952	438	6	1 396
Zmniejszenia	0	(114)	(325)	(4)	(443)
Umorzenia na koniec okresu	0	21 190	2 983	1 671	25 844
Wartość netto na początek okresu	45 613	20 307	6 992	38 697	111 609
Wartość netto na koniec okresu	45 193	19 418	6 561	50 462	121 634

31.12.2024	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	46 377	43 931	7 635	23 593	121 536
Zwiększenia	0	505	2 233	19 240	21 978
Zmniejszenia	(764)	(3 777)	(6)	(2 467)	(7 014)
Wartość brutto na koniec okresu	45 613	40 659	9 862	40 366	136 500
Umorzenie na początek okresu	0	20 720	2 424	894	24 038
Zwiększenia	0	2 516	450	780	3 746
Zmniejszenia	0	(2 884)	(4)	(5)	(2 893)
Umorzenia na koniec okresu	0	20 352	2 870	1 669	24 891
Wartość netto na początek okresu	46 377	23 211	5 211	22 699	97 498
Wartość netto na koniec okresu	45 613	20 307	6 992	38 697	111 609

W spółce Koelner Rawlplug IP Sp. z o. o. Oddział w Łąncucie wartość Wartości niematerialnych i prawnych w realizacji na dzień bilansowy wyniosła 1 761 tys. zł.

NABYCIE I SPRZEDAŻ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	01-06.2025	01-12.2024	01-06.2024
Nabycie	9 796	18 496	8 632
Wartość netto zbytych składników	0	0	0

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	Waluta	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.06.2024
Rawlplug Ltd	PLN	5 385	5 596	5 537
	GBP	1 087	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	3 192	3 130	3 279
	HUF	300 388	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	23 257	23 427	23 646
	EUR	5 482	5 482	5 482
Rawlplug France SAS	PLN	126	127	128
	EUR	30	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121	121
	RUB	983	983	983
Stahl GmbH	PLN	13 082	13 178	13 302
	EUR	3 084	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	30	34	33
	AED	30	30	30
Razem		45 193	45 613	46 046

NOTA NR 7

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych po pierwszym półroczu 2025 roku wyniosła 25 742 tys. zł, z czego:

- 24 890 tys. zł uwzględniono w sprawozdaniu z wyniku finansowego, w tym 24 837 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, natomiast 53 tys. zł zakwalifikowano do pozostałych kosztów operacyjnych,
- 852 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE – WŁASNE

30.06.2025	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 751	179 601	436 901	9 026	25 974	31 378	697 631
Zwiększenia	1 490	1 699	27 527	216	3 724	74 429	109 085
Zmniejszenia	(638)	(5 649)	(3 197)	(539)	(295)	(10 284)	(20 602)
Wartość brutto na koniec okresu	15 603	175 651	461 231	8 703	29 403	95 523	786 114
Umorzenie na początek okresu	44	61 929	260 034	7 243	20 843	(735)	349 358
Zwiększenia	0	2 932	18 825	356	1 491	735	24 339
Zmniejszenia	0	(1 275)	(1 835)	(610)	(178)	0	(3 898)
Umorzenia na koniec okresu	44	63 586	277 024	6 989	22 156	0	369 799
Wartość netto na początek okresu	14 707	117 672	176 867	1 783	5 131	32 113	348 273
Wartość netto na koniec okresu	15 559	112 065	184 207	1 714	7 247	95 523	416 315

31.12.2024	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	14 996	171 659	411 347	9 418	24 585	42 073	674 078
Zwiększenia	62	8 411	33 628	428	2 103	19 276	63 908
Zmniejszenia	(307)	(469)	(8 074)	(820)	(714)	(29 971)	(40 355)
Wartość brutto na koniec okresu	14 751	179 601	436 901	9 026	25 974	31 378	697 631
Umorzenie na początek okresu	44	56 484	232 463	7 168	19 667	0	315 826
Zwiększenia	0	5 641	30 263	707	1 989	0	38 600
Zmniejszenia	0	(196)	(2 692)	(632)	(813)	(735)	(5 068)
Umorzenia na koniec okresu	44	61 929	260 034	7 243	20 843	(735)	349 358
Wartość netto na początek okresu	14 952	115 175	178 884	2 250	4 918	42 073	358 252
Wartość netto na koniec okresu	14 707	117 672	176 867	1 783	5 131	32 113	348 273

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30.06.2025 r. z tytułu zaciągniętych kredytów obciążone były w następujący sposób:

- hipoteka do kwoty 225 000 tys. zł na nieruchomościach na rzecz PKO Bank Polski S.A.,
- hipoteka łączna do kwoty 90 000 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania i nieruchomościach na rzecz Banku Handlowego w Warszawie S.A.,
- hipoteka umowna łączna do sumy 4 050 tys. zł na nieruchomościach na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 154 000 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości na rzecz ING Banku Śląskiego S.A.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - LEASING

30.06.2025	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 624	88 552	22 189	954	121 319
Zwiększenia	0	44 187	4 354	7 047	55 588
Zmniejszenia	(1 244)	(21 159)	(1 246)	0	(23 649)
Wartość brutto na koniec okresu	8 380	111 580	25 297	8 001	153 258
Umorzenie na początek okresu	6 415	28 643	13 218	104	48 380
Zwiększenia	372	2 871	2 903	794	6 940
Zmniejszenia	(852)	(4 388)	(890)	0	(6 130)
Umorzenia na koniec okresu	5 935	27 126	15 231	898	49 190
Wartość netto na początek okresu	3 209	59 909	8 971	850	72 939
Wartość netto na koniec okresu	2 445	84 454	10 066	7 103	104 068

31.12.2024	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 642	82 156	20 960	160	112 918
Zwiększenia	0	8 705	4 542	794	14 041
Zmniejszenia	(18)	(2 309)	(3 313)	0	(5 640)
Wartość brutto na koniec okresu	9 624	88 552	22 189	954	121 319
Umorzenie na początek okresu	4 820	24 322	10 506	24	39 672
Zwiększenia	1 595	7 942	5 864	80	15 481
Zmniejszenia	0	(3 621)	(3 152)	0	(6 773)
Umorzenia na koniec okresu	6 415	28 643	13 218	104	48 380
Wartość netto na początek okresu	4 822	57 834	10 454	136	73 246
Wartość netto na koniec okresu	3 209	59 909	8 971	850	72 939

AKTYWA TRWAŁE - RAZEM

30.06.2025	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na początek okresu	14 707	120 880	236 776	10 754	5 981	32 113	421 212
Wartość netto na koniec okresu	15 559	114 509	268 662	11 780	14 350	95 523	520 383

NABYCIE I SPRZEDAŻ - WŁASNE AKTYWA TRWAŁE

	01-06.2025	01-12.2024	01-06.2024
Nabycie	19 214	30 142	13 956
Wartość netto zbytych składników	4 411	1 544	845

NABYCIE I SPRZEDAŻ - PRAWA DO UŻYTKOWANIA NA PODSTAWIE UMÓW LEASINGU

	01-06.2025	01-12.2024	01-06.2024
Nabycie	4 293	7 754	5 906
Wartość netto zbytych składników	0	0	0

NOTA NR 8

Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30.06.2025 r. Grupa RAWLPLUG posiadała nieruchomości inwestycyjne o wartości netto 8 510 tys. zł.

Grupa RAWLPLUG nie uzyskała w pierwszym półroczu 2025 roku przychodów z czynszów z tytułu najmu. Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększały wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne, z uwagi na ich naturę (grunty) nie podlegają amortyzacji.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Brutto	9 062	4 637
Odpis aktualizujący	552	577
Netto	8 510	4 060

NOTA NR 9

Udziały niedające kontroli

Udziały niedające kontroli istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG występują w spółce Koelner Hungaria Kft.

Prezentowane w nocy tabele zawierają podstawowe informacje finansowe o tym podmiocie.

UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI

Spółka	31.12.2024	Udział w wyniku finansowym netto	Wypłata dywidendy	Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych / Wykup udziałów	30.06.2025
Koelner Hungaria Kft	65 067	3 334	0	1 323	69 724

KOELNER HUNGARIA KFT

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
<i>Udziały niedające kontroli (% głosów)</i>	49%	49%
<i>Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)</i>	49%	49%
Aktywa trwałe	6 928	23 322
Aktywa obrotowe	140 288	112 695
Aktywa razem	147 216	136 017
Zobowiązania krótkoterminowe	4 922	3 227
Zobowiązania razem	4 922	3 227
Kapitał własny	142 294	132 790
<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	72 570	67 723
<i>Udziały niedające kontroli</i>	69 724	65 067
Pasywa razem	147 216	136 017
	01-06.2025	01-06.2024
Przychody ze sprzedaży	44 237	46 519
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 472	5 722
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	3 334	5 496
Zysk (strata) netto	6 806	11 218
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 847	3 227
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	4 657	3 100
Pozostałe całkowite dochody	9 504	6 327
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 847	3 227
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	4 657	3 100
Całkowite dochody	9 504	6 327

	01-06.2025	01-06.2024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 981	4 049
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(109)	877
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	54 010	45 943
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	1 113	(1 836)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	58 996	49 032

NOTA 10

Instrumenty finansowe

Wartości aktywów oraz zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2025 r. według kategorii określonych w MSSF 9 prezentuje tabela poniżej:

		Stan na 30.06.2025				Stan na 31.12.2024			
		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Poza zakresem MSSF 9	Razem	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Poza zakresem MSSF 9	Razem
Aktywa trwałe	Należności i pożyczki	42 371	0	0	42 371	85 605	0	0	85 605
	Inwestycje w instrumenty pochodne jednostki zależne	0	11 408	0	11 408	0	24 867	0	24 867
	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	14 436	0	14 436	0	13 178	0	13 178
Aktywa obrotowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	250 177	0	0	250 177	195 325	0	0	195 325
	Należności z tytułu podatków, przedpłaty i zaliczki	0	0	20 741	20 741	0	0	19 153	19 153
	Pożyczki	7 652	0	0	7 652	4 016	0	0	4 016
	Akcje i udziały	316	0	0	316	284	0	0	284
	Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	133	0	133
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	77 002	0	0	77 002	80 781	0	0	80 781
	Razem	377 518	25 844	20 741	424 103	366 011	38 178	19 153	423 342
Zobowiązania długoterminowe	Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	226 660	0	0	226 660	87 742	0	0	87 742
	Leasing finansowy	46 283	0	0	46 283	24 367	0	0	24 367
	Pozostałe zobowiązania	509	0	0	509	628	0	0	628
Zobowiązania krótkoterminowa	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	228 083	0	0	228 083	220 615	0	0	220 615
	Zobowiązania podatkowe	0	0	24 027	24 027	0	0	17 289	17 289
	Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	208 308	0	0	208 308	265 719	0	0	265 719
	Leasing finansowy	24 016	0	0	24 016	20 044	0	0	20 044
	Razem	733 859	0	24 027	757 886	619 115	0	17 289	636 404

NOTA NR 11

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe to pożyczki (inne długo- krótkoterminowe aktywa finansowe), inwestycje w jednostki zależne (udziały i akcje w spółkach powiązanych) oraz instrumenty pochodne. Udziały i akcje w spółkach nienotowanych Grupa wycenia w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Pożyczki wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty wraz z odsetkami. Instrumenty finansowe pochodne wycenione są w wartości godziwej.

Wartość bilansowa aktywów finansowych nie odbiega od ich wartości godziwej. Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

	Stan na 30.06.2025	Udziały i akcje	Pożyczki	Instrumenty pochodne	Inne
Brutto	Długoterminowe	11 410	41 184	0	14 436
	Krótkoterminowe	316	8 463	0	0
	Razem	11 726	49 647	0	14 436
Odpis aktualizujący	Długoterminowe	2	0	0	0
	Krótkoterminowe	0	811	0	0
Netto	Długoterminowe	11 408	41 184	0	14 436
	Krótkoterminowe	316	7 652	0	0
	Razem	11 724	48 836	0	14 436

	Stan na 31.12.2024	Udziały i akcje	Pożyczki	Instrumenty pochodne	Inne
Brutto	Długoterminowe	24 963	84 279	0	13 178
	Krótkoterminowe	294	4 016	133	0
	Razem	25 257	88 295	133	13 178
Odpis aktualizujący	Długoterminowe	96	801	0	0
	Krótkoterminowe	10	0	0	0
Netto	Długoterminowe	24 867	83 478	0	13 178
	Krótkoterminowe	284	4 016	133	0
	Razem	25 151	87 494	133	13 178

Na dzień 30.06.2025 r. RAWLPLUG S.A. miała otwarte dwa kontrakty terminowe SWAP, informacje szczegółowe na temat tych kontraktów są opisane w nocie „Ryzyko stopy procentowej”.

Grupa RAWLPLUG na dzień 30.06.2025 r. posiadała instrumenty finansowe pochodne wycenione w wartości godziwej, której skutki wyceny zostały odpowiednio ujęte w pozycji sprawozdania z wyniku finansowego.

POŻYCZKI UDZIELONE

Stan na 30.06.2025	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki spoza Grupy
Długoterminowe	37 019	4 108	57
Krótkoterminowe	0	7 387	265

Stan na 31.12.2024	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki spoza Grupy
Długoterminowe	37 120	46 301	57
Krótkoterminowe	0	3 758	258

NOTA NR 12

Zapasy

Na dzień 30.06.2025 r. zapasy na kwotę 420 000 tys. zł stanowiły zabezpieczenie dla kredytów.

Na dzień 30.06.2025 r. odpis aktualizujący wartość zapasów wyniósł 28 582 tys. zł.

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Materiały	51 177	53 283
Półprodukty i produkcja w toku	15 951	19 756
Produkty gotowe	219 865	255 818
Towary	111 449	93 167
Zaliczki na dostawy	12 474	8 736
Razem netto	410 916	430 760
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(28 582)	(26 266)
Razem brutto	439 498	457 026

NOTA NR 13

Należności i rozliczenia międzyokresowe

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości i utworzyła odpisy według poniższych współczynników:

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

Ponadto Grupa RAWLPLUG S.A. posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym Klientom. Zdaniem kierownictwa, nie istnieje potrzeba dodatkowego odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	242 125	187 975
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	17 963	14 206
Należności pozostałe	9 239	9 477
Rozliczenia międzyokresowe	20 200	15 229
Razem netto	289 527	226 887
Odpis aktualizujący	(15 569)	(16 510)
Razem brutto	305 096	243 397
<i>Długoterminowe</i>	<i>10 935</i>	<i>10 644</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>294 161</i>	<i>232 753</i>

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie stwierdzono przesłanek do zwiększania odpisu na oczekiwane straty kredytowe oraz zmiany polityki Grupy w tym zakresie.

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

NOTA NR 14

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na dzień 30.06.2025 r. Grupa nie posiadała środków o ograniczonym dysponowaniu.

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	77 002	80 781

NOTA NR 15

Kapitały

Kapitał zakładowy RAWLPLUG S.A. na dzień 30.06.2025 r. wynosił 31 059 tys. zł.

Stan akcjonariatu RAWLPLUG S.A. na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2025 roku przedstawia tabela „Akcjonariat”.

W dniu 18.06.2025 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Wśród podjętych uchwał będących przedmiotem obrad była m.in. uchwała o sposobie podziału zysku za rok obrotowy 2024, zgodnie z którą zysk netto RAWLPLUG S.A. w kwocie 57 276 242,75 zł przeznaczono na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 12 423 760,40 zł, tj. kwotę 0,40 zł na jedną akcję,
- zwiększenie kapitału zapasowego Spółki w kwocie 44 852 482,35 zł.

Dywidendą objętych jest 31 059 401 akcji. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyznaczyło dzień ustalenia prawa do dywidendy na 14 sierpnia 2025 roku, natomiast na dzień wypłaty dywidendy Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyznaczyło 29 sierpnia 2025 roku.

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A1	na okaziciela	brak	21 499 401	21 499	opłacone gotówką	20.07.2004
B	na okaziciela	brak	7 000 000	7 000	opłacone gotówką	03.12.2004
C	na okaziciela	brak	335 200	335	opłacone gotówką	16.11.2005
C	na okaziciela	brak	185 400	185	opłacone gotówką	21.11.2006
D	na okaziciela	brak	1 500 000	1 500	opłacone gotówką	20.03.2007
C	na okaziciela	brak	268 700	269	opłacone gotówką	03.12.2007
C	na okaziciela	brak	270 700	271	opłacone gotówką	10.03.2008
			31 059 401	31 059		

AKCJONARIAT

Akcjonariusz	Liczba akcji*	Udział % w kapitale zakładowym**
Amicus Polinae Sp. z o.o.	17 453 750	56,19
Radostaw Koelner	3 189 371	10,27
PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 933 639	9,45
Nationale Nederlanden PTE S.A.	2 842 138	9,15
Pozostali	4 640 503	14,94
Razem	31 059 401	100,00

* Liczba akcji = Liczba głosów na WZA

** Udział % w kapitale zakładowym = Udział % w liczbie głosów na WZA

NOTA NR 16

Rezerwy

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 roku Grupa nie była stroną istotnych postępowań sądowych, na które nie utworzono by rezerwy.

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

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2025	4 451	4 234
Utworzenie	219	5 420
Wykorzystanie	(1)	(3 759)
Rozwiązanie	0	(416)
Inne zmiany	14	0
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(263)	(142)
Stan na 30.06.2025	4 420	5 337
<i>Długoterminowe</i>	<i>4 122</i>	<i>66</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>298</i>	<i>5 271</i>

NOTA NR 17

Zobowiązania finansowe

W pierwszym półroczu 2025 roku Grupa korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania w formie kredytów. Dodatkowo Grupa była stroną umów leasingu, faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług oraz faktoringu odwrotnego.

W okresie sześciu miesięcy 2025 roku Grupa nie naruszyła żadnych postanowień umów kredytów i pożyczek. Kowenant w PKO Banku Polskim S.A. dla kredytu na kwotę 147 832 tys. zł nie został spełniony - sytuacja ma jednak charakter przejściowy, zostały podjęte rozmowy w celu renegotjacji warunku i nie ma ryzyka wypowiedzenia umowy. Pozostałe kowenanty zostały spełnione.

KREDYTY I POZOSTAŁE ZADŁUŻENIE		Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
DŁUGOTERMINOWE	Kredyty bankowe	226 660	87 742
	Pożyczki	0	0
	Zobowiązania z tytułu leasingu	46 283	24 367
	Inne zobowiązania finansowe	0	619
	Razem	272 943	112 728
KRÓTKOTERMINOWE	Kredyty bankowe	199 515	264 949
	Pożyczki	8 793	770
	Zobowiązania z tytułu leasingu	24 016	20 044
	Zobowiązania z tytułu faktoringu	61 986	65 471
	Inne zobowiązania finansowe	2 047	252
	Razem	296 357	351 486
RAZEM		569 300	464 214

Wszystkie kredyty oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o m.in. referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 30.06.2025 r. kształtowała się na poziomie 5,35% oraz WIBOR 3M, która według stanu na dzień 30.06.2025 r. kształtowała się na poziomie 5,23%.

Pożyczki otrzymane od spółek zależnych w pierwszym kwartale 2025 r. oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o m.in. referencyjną stopę EURIBOR 1M, która według stanu na dzień 30.06.2025 r. kształtowała się na poziomie 1,9340%, referencyjną stopę SOFR czy referencyjną stopę WIBOR 3M.

NOTA NR 18

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Wartość bilansowa zobowiązań handlowych i pozostałych uznawana jest przez Grupę Kapitałową za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

ZMIANY W KREDYTACH I POŻYCZKACH				
	Stan na 01.01.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.06.2025
Kredyty i pożyczki	353 461	81 507	0	434 968
	Stan na 30.06.2025		Stan na 31.12.2024	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	512 696	434 968	431 382	353 461

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	130 869	134 217
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	22 325	14 958
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 420	9 720
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	4 071	5 058
Pozostałe	18 199	5 906
Razem	186 884	169 859
<i>Długoterminowe</i>	<i>509</i>	<i>9</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>186 375</i>	<i>169 850</i>



NOTA NR 19

Zobowiązania warunkowe

W pierwszym półroczu 2025 roku spółki Grupy RAWLPLUG nie udzieliły istotnych poręczeń i gwarancji podmiotom spoza Grupy. Spółki Grupy RAWLPLUG udzielają sobie wzajemnych poręczeń zarówno w związku z zaciągniętymi kredytami, umowami leasingowymi, jak i z tytułu bieżącej współpracy handlowej. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy.

NOTA NR 20

Aktywa warunkowe

W pierwszym półroczu 2025 roku nie wystąpiły aktywa warunkowe.

NOTA NR 21

Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Przychody przyszłych okresów, w tym:	1 501	1 566
Dotacje	1 349	1 405
Pozostałe	152	161
Bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	30 944	26 665
Rezerwa na zobowiązania z tytułu przyszłych okresów	5 526	4 159
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 589	4 104
Rezerwa na bonusy	17 730	17 388
Pozostałe	3 099	1 014
Razem	32 445	28 231
<i>Długoterminowe</i>	<i>1 486</i>	<i>1 461</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>30 959</i>	<i>26 770</i>

NOTA NR 22

Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU FINANSOWEGO	01-06.2025	01-06.2024
Podatek bieżący	3 645	8 241
Bieżące obciążenie podatkowe	3 645	8 241
Podatek odroczony	(2 373)	1 764
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(2 380)	2 212
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej i ulgi podatkowej	0	(4)
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
Inne	7	(444)
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyniku finansowego	1 272	10 005

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 778	4 947
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 702	2 331

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	01.01.2024	Uznanie / (obciążenie) wynik finansowy	Uznanie/ (obciążenie) wynik lat ubiegłych	31.12.2024	Uznanie / (obciążenie) wynik finansowy	30.06.2025
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością ŚT i WNiP	16 565	(2 596)	0	13 969	(1 301)	12 668
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	10 225	(1 746)	0	8 479	(1 308)	7 171
Rezerwy	1 955	207	0	2 162	152	2 314
Straty podatkowe	1 631	(28)	0	1 603	(297)	1 306
Pozostałe	16 973	1 774	0	18 747	3 644	22 391
Objęcie konsolidacją	200	0	0	200	2 901	3 101
Razem	47 549	(2 389)	0	45 160	3 791	48 951

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2024	Uznanie / (obciążenie) wynik finansowy	Uznanie/ (obciążenie) wynik lat ubiegłych	31.12.2024	Uznanie / (obciążenie)	30.06.2025
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością ŚT i WNiP	22 403	693	0	23 096	(735)	22 361
Pozostałe	6 680	907	0	7 587	(744)	6 843
Objęcie konsolidacją	0	0	0	0	801	801
Razem	29 083	1 600	0	30 683	(678)	30 005

NOTA NR 23

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Dane porównawcze dotyczące wyniku finansowego pokazane są za okres 01-06.2024 roku, natomiast dane porównawcze dotyczące sytuacji finansowej na dzień 31.12.2024 r.

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI WYŁĄCZONYMI Z KONSOLIDACJI	01-06.2025	01-06.2024
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	17 450	16 667
Zakup usług, towarów i materiałów	495	2 912
Pozostałe przychody	1 748	4 429
Pozostałe koszty	50	39
	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania	2 847	1 719
Należności	39 395	29 789
Pożyczki udzielone	11 495	50 059
Pożyczki otrzymane	0	0

Dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD LLC, Rawl Africa (Pty) Ltd, Rawlplug Inc., Rawlplug Products and Services India Private Ltd, JN192 Sp. z o.o., Rawlplug Australia Pty Ltd, Rawlplug Turkey Insaat Malzemeleri LIMITED SIRKETI, Rawlplug Energia Odnawialna Sp. z o.o., Rawlplug Inwestycje Sp. z o.o., Rawlplug España S.L., Rawlplug California Inc.

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ	01-06.2025	01-06.2024
Pozostałe przychody	578	1 010
	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Pożyczki udzielone	37 019	37 120

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

TRANSAKCJE Z KLUCZOWYM PERSONELEM ORAZ Z JEDNOSTKAMI Z NIMI POWIĄZANYMI	01-06.2025	01-06.2024
Zakup usług, towarów i materiałów	1 260	1 094
Pozostałe przychody	2	6
	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania	186	146
Należności	0	21

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

NOTA NR 24

Dotacje rządowe

	01-06.2025	01-06.2024
Dotacje rządowe	1 349	199
Długoterminowe	1 334	12
Krótkoterminowe	15	187

NOTA NR 25

Wojna w Ukrainie

Po agresji Rosji na Ukrainę, Grupa podjęła szereg działań mających na celu zarówno pomoc Ukraińcom jak i minimalizację powstałych ryzyk biznesowych.

Rawlplug S.A. posiada udziały w spółce w Ukrainie oraz dwóch spółkach w Federacji Rosyjskiej.

Wartość posiadanego zaangażowania przedstawia tabela powyżej. Pomimo, iż Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje ryzyka, to na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie jest w stanie oszacować wpływu wojny w Ukrainie na przyszłe wyniki, ponieważ wpływ ten będzie uzależniony także od czynników, które pozostają poza kontrolą ze strony Rawlplug S.A. W przypadku wystąpienia innych istotnych

zdarzeń związanych z wpływem wojny w Ukrainie na działalność RAWLPLUG oraz w przypadku wejścia w posiadanie wiarygodnych szacunków ewentualnego istotnego wpływu wojny na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej, Zarząd Spółki będzie przekazywać stosowne informacje w trybie raportów bieżących.

Spółka Koelner Ltd nie prowadzi działalności operacyjnej w Rosji od 2015 roku. W związku z tym Rawlplug S.A. utworzył rezerwę na udziały i na należności również w 2015 roku.

Spółka	Udziały	Odpis na udziały	Pożyczki	Odpis na pożyczki	Należności	Odpis na należności
Koelner-Ukraine LLC*	7 621	0	0	0	681	0
Koelner Trading KLD LLC*	2 960	0	1 805	0	4 947	0
Koelner Ltd	3 683	(3 683)	0	0	3 525	(3 525)

* Na dzień 30.06.2025 r. spółki nie były objęte konsolidacją

NOTA NR 26

Zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 29.07.2025 r. nastąpiło wykreślenie spółki Rawlplug Dystrybucja Sp. z o.o. z KRS.

RYZYKA FINANSOWE

Ryzyko walutowe

Grupa RAWLPLUG występuje jednocześnie w roli importera i eksportera w związku z czym ryzyko kursu walutowego jest w dużej mierze ograniczone. Obok przedstawiono dane o wartości aktywów i pasywów pieniężnych na dzień 30.06.2025 r. wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna po przeliczeniu na PLN.

Obok przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursów walut obcych do PLN. Analiza wrażliwości zakłada wzrost kursów o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień 30.06.2025 r. (spadek kursów spowoduje wpływ identyczny co do wartości, jednak z przeciwnym znakiem).

Waluta	Należności z tytułu dostaw i usług brutto	Pozostałe należności brutto	Udzielone pożyczki	Zaliczki	Środki pieniężne	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Pozostałe zobowiązania	Kredyty i pożyczki otrzymane
EUR	75 062	1 729	40 359	3 598	2 265	22 112	38 762	90 563
USD	89 030	3 339	64 100	8 325	3 474	64 807	7 520	31 108
GBP	2 527	0	0	0	333	327	2 250	3 475
PLN	1	0	0	0	32	16 430	0	0
CZK	0	0	0	0	0	3 483	276	0
HUF	2	0	0	0	0	0	0	0
CHF	0	0	0	0	0	0	0	0
CNY	503	0	0	0	0	5 446	0	0
THB	0	0	0	0	0	0	467	0
RAZEM	167 125	5 068	104 459	11 923	6 104	112 605	49 275	125 146

	EUR	USD	GBP	HUF	CZK	CNY	THB	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	7 506	8 903	253	0	0	50	0	16 712
Pozostałe należności	173	334	0	0	0	0	0	507
Pożyczki udzielone	4 036	6 410	0	0	0	0	0	10 446
Zaliczki na środki trwałe, wartości niematerialne i zapasy	360	832	0	0	0	0	0	1 192
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	227	347	33	0	0	0	0	607
Aktywa finansowe razem	12 302	16 826	286	0	0	50	0	29 464
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2 211)	(6 481)	(33)	0	(348)	(545)	0	(9 618)
Pozostałe zobowiązania	(3 876)	(752)	(225)	0	(28)	0	(47)	(4 928)
Kredyty i pożyczki	(9 056)	(3 111)	(348)	0	0	0	0	(12 515)
Zobowiązania finansowe razem	(15 143)	(10 344)	(606)	0	(376)	(545)	(47)	(27 061)
Wpływ na wynik brutto przed opodatkowaniem	(2 841)	6 482	(320)	0	(376)	(495)	(47)	2 403

Ryzyko stopy procentowej

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

Obok przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej. Z uwagi na sytuację makroekonomiczną założono odchylenie odpowiadające zmianie 1,0 punktu procentowego w stosunku do obecnie obowiązujących stóp procentowych.

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. +1,0 punktu procentowego (odchylenie -1,0 punktu procentowego spowoduje wpływ identyczny co do wartości, jednak z przeciwnym znakiem).

Pożyczki udzielone
Aktywa finansowe razem
Pożyczki otrzymane
Kredyty
Leasing
Inne
Zobowiązania finansowe razem

Podstawa kalkulacji odsetek	Wpływ na wynik brutto	Wpływ na wynik netto
48 836	488	396
48 836	488	396
783	(8)	(6)
234 185	(2 342)	(1 897)
70 299	(703)	(569)
64 033	(640)	(519)
369 300	(3 693)	(2 991)
RAZEM	(3 205)	(2 596)

Spółka dominująca w dniu 23.04.2025 r. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. dwa kontrakty terminowe typu SWAP na stopę procentową na łączną kwotę 200 mln zł.

Łączna kwota zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej wynosi 200 mln zł – wartość kredytów objętych ryzykiem procentowym została pomniejszona o tę kwotę.

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 znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego.

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

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	242 125	188 023
Należności w terminie	174 877	128 056
Należności przeterminowane, w tym:	67 248	59 967
a) do 1 miesiąca	24 653	26 528
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 477	11 562
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 983	6 139
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	8 118	6 091
e) powyżej 1 roku	14 017	9 646

MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Pożyczki udzielone	48 836	87 494
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	250 177	195 325
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na rachunkach bankowych	77 002	80 781

	Wskaźnik odpisu	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		256 790	14 665	242 125
Należności w terminie	1%	176 609	1 732	174 877
Należności przeterminowane, w tym:	16%	80 181	12 933	67 248
a) do 1 miesiąca	2%	25 029	376	24 653
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6%	12 175	698	11 477
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4%	9 377	394	8 983
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10%	8 971	853	8 118
e) powyżej 1 roku	43%	24 629	10 612	14 017

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

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Dla należności z tytułu dostaw i usług zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla

instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy.

Dla udzielonych pożyczek Spółka uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, ze względu na to, iż są pożyczkami grupowymi a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. Grupa przyjęła, że znaczny wzrost ryzyka następuje m.in., gdy przeterminowanie płatności przekracza 60 dni. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 90 dni lub

wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na dzień 30.06.2025 r. zgodnie z tabelą powyżej.

Wartość odpisu na należności od podmiotów spoza Grupy RAWLPLUG została utworzona zgodnie z polityką odpowiednio dla należności nieprzeterminowanych w wysokości 1%, należności przeterminowanych powyżej 6 miesięcy do 1 roku w wysokości 50%, a dla należności przeterminowanych powyżej 1 roku w wysokości 100%. Należności wewnątrzgrupowe oceniane są indywidualnie a odpis tworzony jest w sytuacji wystąpienia ryzyka braku płatności.

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

Ryzyko płynności

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

WIEKOWANIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym:	130 869	134 217
Zobowiązania w terminie	100 344	101 168
Zobowiązania przeterminowane, w tym:	30 525	33 049
a) do 1 miesiąca	13 696	19 362
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 790	9 891
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 138	2 278
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 045	395
e) powyżej 1 roku	1 856	1 123

Stan na 30.06.2025	Krótkoterminowe do 6 m-cy	Krótkoterminowe od 6 do 12 m-cy	Długoterminowe od 1 do 3 lat
Kredyty	207 525	0	226 660
Pożyczki	783	0	0
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	208 308	0	226 660

Stan na 30.06.2025	Krótkoterminowe do 12 m-cy	Długoterminowe od 1 do 3 lat
Zobowiązania leasingowe	24 016	46 283
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	186 375	509
Inne zobowiązania finansowe	64 033	0
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	274 424	46 792

Stan na 31.12.2024	Krótkoterminowe do 6 m-cy	Krótkoterminowe od 6 do 12 m-cy	Długoterminowe od 1 do 3 lat
Kredyty	69 974	194 975	87 742
Pożyczki	0	770	0
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	69 974	195 745	87 742

Stan na 31.12.2024	Krótkoterminowe do 12 m-cy	Długoterminowe od 1 do 3 lat
Zobowiązania leasingowe	20 044	24 367
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	169 850	0
Inne zobowiązania finansowe	65 723	619
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	255 617	24 986

Zarządzanie kapitałem

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

Grupa RAWLPLUG monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych. Zakłada utrzymanie wskaźnika kapitału do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 0,4. Ponadto by monitorować wielkość zadłużenia, Grupa oblicza wskaźnik długu netto (tj. zobowiązań z tytułu leasingów, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych skorygowanych o środki pieniężne) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację). Na dzień 30.06.2025 r. wartość wskaźnika wynosiła 8,59.

Grupa Kapitałowa i Spółka Dominująca podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym (kovenanty w umowach bankowych).

Marże kredytów pozostają na poziomach określonych w umowach.

Pozostałe ryzyka zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.



ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	01-06.2025 [tys. PLN]	01-06.2024 [tys. PLN]	01-06.2025 [tys. EUR]	01-06.2024 [tys. EUR]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	289 475	303 112	68 583	70 313
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 639)	4 726	(1 573)	1 096
Zysk (strata) brutto	15 122	60 636	3 583	14 066
Zysk (strata) netto	18 808	58 351	4 456	13 536
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 914	(12 797)	4 244	(2 969)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(30 338)	25 906	(7 188)	6 009
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 978	(12 550)	2 601	(2 911)
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 446)	559	(343)	130
Średnia ważona liczba akcji	31 059 401	31 059 401	31 059 401	31 059 401
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,61	1,88	0,14	0,44

	Stan na 30.06.2025 [tys. PLN]	Stan na 31.12.2024 [tys. PLN]	Stan na 30.06.2025 [tys. EUR]	Stan na 31.12.2024 [tys. EUR]
Aktywa razem	1 105 665	1 061 442	260 653	248 407
Zobowiązania długoterminowe	229 988	149 996	54 218	35 103
Zobowiązania krótkoterminowe	400 901	443 055	94 510	103 687
Kapitał własny	474 776	468 391	111 925	109 616
Kapitał zakładowy	31 059	31 059	7 322	7 269
Liczba akcji na dzień bilansowy (szt.)	31 059 401	31 059 401	31 059 401	31 059 401
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	15,29	15,08	3,60	3,53

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

	01-06.2025	01-06.2024
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	289 475	303 112
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	(200 305)	(211 502)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	89 170	91 610
Koszty sprzedaży	(77 560)	(67 342)
Koszty ogólnego zarządu	(18 630)	(18 168)
Pozostałe przychody operacyjne	6 722	9 017
Pozostałe koszty operacyjne	(6 341)	(10 391)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 639)	4 726
Przychody finansowe	51 232	74 209
Koszty finansowe	(29 471)	(18 299)
Zysk (strata) brutto	15 122	60 636
Podatek dochodowy	3 686	(2 285)
Zysk (strata) netto	18 808	58 351

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01-06.2025	01-06.2024
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	18 808	58 351
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>	0	0
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	0	0
Całkowite dochody za okres	18 808	58 351

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE	675 676	653 350
Wartości niematerialne	49 007	39 816
Rzeczowe aktywa trwałe	151 614	154 425
Nieruchomości inwestycyjne	2 976	2 951
Inwestycje w jednostki zależne	350 437	310 557
Inne długoterminowe aktywa finansowe	87 357	115 503
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9 314	8 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 971	21 897
AKTYWA OBROTOWE	429 989	408 092
Zapasy	200 824	211 315
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	212 182	178 321
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	151	3 130
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	16 323	13 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	509	1 955
AKTYWA RAZEM	1 105 665	1 061 442

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
KAPITAŁ WŁASNY	474 776	468 391
Kapitał podstawowy	31 059	31 059
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	135 670	135 670
Pozostałe kapitały	69 181	69 181
Zyski zatrzymane	238 866	232 481
ZOBOWIĄZANIA	630 889	593 051
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>229 988</i>	<i>149 996</i>
Kredyty i pożyczki	196 913	113 782
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	14 338	16 488
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 458	1 426
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 639	17 669
Rezerwy na świadczenia pracownicze	574	574
Rezerwy na zobowiązania	66	57
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>400 901</i>	<i>443 055</i>
Kredyty i pożyczki	187 617	248 505
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	7 926	8 915
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	64 033	65 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	139 303	117 822
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	91	0
Rezerwy na zobowiązania	1 931	2 338
PASYWA	1 105 665	1 061 442

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025	31 059	135 670	0	69 181	232 481	468 391
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2025	0	0	0	0	6 385	6 385
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2025	0	0	0	0	18 808	18 808
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	0	18 808	18 808
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(12 424)	(12 424)
Inne zmiany	0	0	0	0	1	1
Saldo na dzień 30.06.2025	31 059	135 670	0	69 181	238 866	474 776

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzed. akcji pow. wart. nom.	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 1.01.2024	31 059	135 670	0	69 181	187 628	423 538
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 1.01 do 30.06.2024	0	0	0	0	44 853	44 853
Zysk (strata) netto za okres od 1.01 do 30.06.2024	0	0	0	0	57 276	57 276
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	0	57 276	57 276
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(12 424)	(12 424)
Inne zmiany	0	0	0	0	1	1
Saldo na dzień 30.06.2024	31 059	135 670	0	69 181	232 481	468 391

ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	01-06.2025	01-06.2024
Zysk (strata) brutto	15 122	60 636
Korekty:	3 210	(70 668)
Amortyzacja	7 847	8 028
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	4 028	(1 409)
Koszty z tytułu odsetek	13 727	14 546
Przychody z tytułu odsetek	(2 254)	(2 906)
Przychody z tytułu dywidendy	(47 078)	(66 072)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(1 113)	1 555
Zmiana stanu rezerw	(398)	274
Zmiana stanu zapasów	10 491	14 253
Zmiana stanu należności	14 033	(31 354)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 971	(7 583)
Inne korekty	(44)	0
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	18 332	(10 032)
Zapłacony podatek dochodowy	(418)	(2 765)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 914	(12 797)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	01-06.2025	01-06.2024
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(15 609)	(14 660)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	891	1 030
Wydatki na nabycie kontroli w jednostkach zależnych	(39 837)	
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(23 503)	(14 610)
Spłata pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	45 853	2 745
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	801	649
Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	1 066	50 752
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(30 338)	25 906
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	01-06.2025	01-06.2024
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	42 626	19 645
Spłaty kredytów i pożyczek	(16 076)	(12 311)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 157)	(5 849)
Odsetki zapłacone	(12 415)	(14 035)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 978	(12 550)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 446)	559
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 955	792
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	509	1 351

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1

Przychody ze sprzedaży

	01-06.2025	01-06.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, w tym:	198 617	214 263
<i>własne</i>	117 456	130 918
<i>od jednostek powiązanych</i>	81 161	83 345
Przychody netto ze sprzedaży usług	0	4
Przychody netto ze sprzedaży towarów	90 228	88 564
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	630	281
Razem	289 475	303 112

	01-06.2025	01-06.2024
Kraj	144 304	151 364
Eksport	145 171	151 748
Razem	289 475	303 112

NOTA NR 2

Wartości niematerialne i prawne

30.06.2025	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	12 679	2 717	36 111	51 507
Zwiększenia	62	8	9 757	9 827
Zmniejszenia	0	0	(8)	(8)
Wartość brutto na koniec okresu	12 741	2 725	45 860	61 326
Umorzenie na początek okresu	9 513	2 154	24	11 691
Zwiększenia	516	107	5	628
Zmniejszenia	0	0	0	0
Umorzenia na koniec okresu	10 029	2 261	29	12 319
Wartość netto na początek okresu	3 166	563	36 087	39 816
Wartość netto na koniec okresu	2 712	464	45 831	49 007

31.12.2024	Koncesje, patenty, licencje	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	13 746	2 616	19 852	36 214
Zwiększenia	221	101	16 837	17 159
Zmniejszenia	(1 288)	0	(578)	(1 866)
Wartość brutto na koniec okresu	12 679	2 717	36 111	51 507
Umorzenie na początek okresu	9 383	1 960	8	11 351
Zwiększenia	1 168	194	16	1 378
Zmniejszenia	(1 038)	0	0	(1 038)
Umorzenia na koniec okresu	9 513	2 154	24	11 691
Wartość netto na początek okresu	4 363	656	19 844	24 863
Wartość netto na koniec okresu	3 166	563	36 087	39 816

NABYCIE I SPRZEDAŻ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

	01-06.2025	01-12.2024	01-06.2024
Nabycie	9 182	16 862	7 603
Wartość netto zbytych składników	0	253	0

NOTA NR 3

Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE – WŁASNE

30.06.2025	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	6 311	53 322	104 916	3 104	8 388	41 266	217 307
Zwiększenia	0	1 091	12 419	4	159	5 975	19 648
Zmniejszenia	(557)	0	(1 606)	(261)	0	(4 673)	(7 097)
Wartość brutto na koniec okresu	5 754	54 413	115 729	2 847	8 547	42 568	229 858
Umorzenie na początek okresu	0	21 886	74 399	2 483	6 829	0	105 597
Zwiększenia	0	813	8 104	156	288	0	9 361
Zmniejszenia	0	0	(1 395)	(261)	0	0	(1 656)
Umorzenia na koniec okresu	0	22 699	81 108	2 378	7 117	0	113 302
Wartość netto na początek okresu	6 311	31 436	30 517	621	1 559	41 266	111 710
Wartość netto na koniec okresu	5 754	31 714	34 621	469	1 430	42 568	116 556

31.12.2024	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	6 311	52 764	103 401	3 049	7 931	36 522	209 978
Zwiększenia	0	579	7 894	59	922	10 484	19 938
Zmniejszenia	0	(21)	(6 379)	(4)	(465)	(5 740)	(12 609)
Wartość brutto na koniec okresu	6 311	53 322	104 916	3 104	8 388	41 266	217 307
Umorzenie na początek okresu	0	20 315	73 221	2 173	6 790	0	102 499
Zwiększenia	0	1 588	7 060	314	504	0	9 466
Zmniejszenia	0	(17)	(5 882)	(4)	(465)	0	(6 368)
Umorzenia na koniec okresu	0	21 886	74 399	2 483	6 829	0	105 597
Wartość netto na początek okresu	6 311	32 449	30 180	876	1 141	36 522	107 479
Wartość netto na koniec okresu	6 311	31 436	30 517	621	1 559	41 266	111 710

NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH - WŁASNYCH

	01-06.2025	01-12.2024	01-06.2024
Nabycie	7 879	13 395	6 416
Wartość netto zbytych składników	823	2 294	1 669

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - LEASING

30.06.2025	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	49 917	11 132	954	62 003
Zwiększenia	0	0	1 448	0	1 448
Zmniejszenia	0	(11 076)	(582)	0	(11 658)
Wartość brutto na koniec okresu	0	38 841	11 998	954	51 793
Umorzenie na początek okresu	0	12 128	7 056	104	19 288
Zwiększenia	0	1 781	1 327	65	3 173
Zmniejszenia	0	(5 144)	(582)	0	(5 726)
Umorzenia na koniec okresu	0	8 765	7 801	169	16 735
Wartość netto na początek okresu	0	37 789	4 076	850	42 715
Wartość netto na koniec okresu	0	30 076	4 197	785	35 058

31.12.2024	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0	48 182	11 805	160	60 147
Zwiększenia	0	4 044	1 723	794	6 561
Zmniejszenia	0	(2 309)	(2 396)	0	(4 705)
Wartość brutto na koniec okresu	0	49 917	11 132	954	62 003
Umorzenie na początek okresu	0	9 258	6 354	24	15 636
Zwiększenia	0	4 208	2 865	80	7 153
Zmniejszenia	0	(1 338)	(2 163)	0	(3 501)
Umorzenia na koniec okresu	0	12 128	7 056	104	19 288
Wartość netto na początek okresu	0	38 924	5 451	136	44 511
Wartość netto na koniec okresu	0	37 789	4 076	850	42 715

NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH - LEASING	01-06.2025	01-12.2024	01-06.2024
Nabycie	1 447	6 561	4 414
Wartość netto zbytych składników	35	0	0

AKTYWA TRWAŁE - RAZEM							
30.06.2025	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość netto na początek okresu	6 311	31 436	68 306	4 697	2 409	41 266	154 425
Wartość netto na koniec okresu	5 754	31 714	64 697	4 666	2 215	42 568	151 614

NOTA NR 4

Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Brutto	3 528	3 528
Odpis aktualizujący	552	577
Netto	2 976	2 951

NOTA NR 5

Instrumenty finansowe

Stan na 30.06.2025						Stan na 31.12.2024			
		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Poza zakresem MSSF 9	Razem	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Poza zakresem MSSF 9	Razem
Aktywa trwałe	Należności i pożyczki	77 375	0	0	77 375	106 403	0	0	106 403
	Inwestycje w jednostki zależne	0	350 437	0	350 437	0	310 557	0	310 557
	Inne długoterminowe aktywa finansowe	0	10 039	0	10 039	0	9 147	0	9 147
Aktywa obrotowe	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	204 902	0	0	204 902	168 716	0	0	168 716
	Należności z tytułu podatków, przedpłaty i zaliczki	0	0	4 262	4 262	0	0	10 312	10 312
	Pożyczki	16 007	0	-	16 007	12 954	0	0	12 954
	Akcje i udziały	316	0	0	316	284	0	0	284
	Instrumenty pochodne	0	0	0	0	0	133	0	133
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	509	0	0	509	1 955	0	0	1 955
	Razem	299 109	360 476	4 262	663 847	290 312	319 837	10 312	620 461
Zobowiązania długoterminowe	Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	196 913	0	0	196 913	113 782	0	0	113 782
	Leasing finansowy	14 338	0	0	14 338	16 488	0	0	16 488
Zobowiązania krótkoterminowa	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	185 267	0	0	185 267	170 854	0	0	170 854
	Zobowiązania podatkowe	0	0	6 704	6 704	0	0	5 477	5 477
	Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	187 617	0	0	187 617	248 505	0	0	248 505
	Leasing finansowy	7 926	0	0	7 926	8 915	0	0	8 915
	Razem	592 061	0	6 704	598 765	558 544	0	5 477	564 021

NOTA NR 6

Aktywa finansowe

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości udziałów dla celów sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

W stosunku do udziałów nie stwierdzono konieczności dokonania odpisów aktualizujących ich wartość z tytułu trwałej utraty wartości aktywów.

	Stan na 30.06.2025	Udziały i akcje	Pożyczki	Instrumenty pochodne	Inne
Brutto	Długoterminowe	529 884	77 318	0	10 039
	Krótkoterminowe	316	16 818	0	
	Razem	530 200	94 136	0	10 039
Odpis aktualizujący	Długoterminowe	179 447	0	0	0
	Krótkoterminowe	0	811	0	0
Netto	Długoterminowe	350 437	77 318	0	10 039
	Krótkoterminowe	316	16 007	0	0
	Razem	350 753	93 325	0	10 039

	Stan na 31.12.2024	Udziały i akcje	Pożyczki	Instrumenty pochodne	Inne
Brutto	Długoterminowe	490 097	107 157	0	9 147
	Krótkoterminowe	294	12 954	133	0
	Razem	490 391	120 111	133	9 147
Odpis aktualizujący	Długoterminowe	179 540	801	0	0
	Krótkoterminowe	10	0	0	0
Netto	Długoterminowe	310 557	106 356	0	9 147
	Krótkoterminowe	284	12 954	133	0
	Razem	310 841	119 310	133	9 147

POŻYCZKI UDZIELONE

Stan na 30.06.2025	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki spoza Grupy
Długoterminowe	37 019	40 299	0
Krótkoterminowe	0	15 742	265

Stan na 31.12.2024	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki spoza Grupy
Długoterminowe	37 120	69 236	0
Krótkoterminowe	0	12 696	258

NOTA NR 7

Zapasy

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Materiały	9 818	12 225
Produkty gotowe, w tym:	121 608	128 198
<i>własne</i>	70 101	92 081
<i>od jednostek powiązanych</i>	51 507	36 117
Towary	69 297	70 780
Zaliczki na dostawy	101	112
Razem netto	200 824	211 315
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(15 963)	(14 847)
Razem brutto	216 787	226 162

NOTA NR 8

Należności i rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	200 095	163 611
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	4 262	10 312
Należności pozostałe	5 538	5 105
Rozliczenia międzyokresowe	11 695	10 577
Kaucje	57	47
Razem netto	221 647	189 652
Odpis aktualizujący	(11 762)	(12 632)
Razem brutto	233 409	202 284
Długoterminowe	9 314	8 201
Krótkoterminowe	224 095	194 083

NOTA NR 9

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	509	1 955

NOTA NR 10

Zobowiązania finansowe

KREDYTY I POZOSTAŁE ZADŁUŻENIE		Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
DŁUGOTERMINOWE	Kredyty bankowe	186 496	78 072
	Pożyczki	10 417	35 710
	Zobowiązania z tytułu leasingu	14 338	16 488
	Razem	211 251	130 270
KRÓTKOTERMINOWE	Kredyty bankowe	153 826	223 100
	Pożyczki	33 791	25 405
	Zobowiązania z tytułu leasingu	7 926	8 915
	Zobowiązania z tytułu faktoringu	61 986	65 471
	Inne zobowiązania finansowe	2 047	4
	Razem	259 576	322 895
RAZEM		470 827	453 165

NOTA NR 11

Zobowiązania handlowe i pozostałe

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	98 786	94 980
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	6 704	5 477
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 955	3 867
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	2 904	3 589
Pozostałe	15 588	2 943
Razem	127 937	110 856
<i>Długoterminowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>127 937</i>	<i>110 856</i>

NOTA NR 12

Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Poręczenia i gwarancje spłaty zobowiązań udzielone spółkom zależnym	66 574	59 660

NOTA NR 13

Podatek dochodowy odroczony

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	01.01.2024	Uznanie / (obciążenie)	31.12.2024	Uznanie / (obciążenie)	30.06.2025
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	6 913	(921)	5 992	(552)	5 440
Rezerwy	1 562	115	1 677	172	1 849
Pozostałe	12 176	2 052	14 228	3 454	17 682
Razem	20 651	1 246	21 897	3 074	24 971

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2024	Uznanie / (obciążenie)	31.12.2024	Uznanie / (obciążenie)	30.06.2025
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością ŚT i WNiP	10 297	386	10 683	(274)	10 409
Pozostałe	5 986	1 000	6 986	(756)	6 230
Razem	16 283	1 386	17 669	(1 030)	16 639

NOTA NR 14

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Dane porównawcze dotyczące pozycji ze sprawozdania z wyniku finansowego pokazane są za okres 01-06.2024 r., natomiast dane porównawcze dotyczące sytuacji finansowej na dzień 31.12.2024 r.

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI	01-06.2025	01-06.2024
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	113 504	110 911
Zakup usług, towarów i materiałów	103 113	62 388
Pozostałe przychody	53 979	74 034
Zakup środków trwałych	0	28
Pozostałe koszty	2 102	2 364
	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania	40 043	31 097
Należności	133 439	110 052
Pożyczki udzielone	56 852	82 733
Pożyczki otrzymane	43 425	60 345

Dotyczy transakcji z jednostkami: Koelner Ltd, Rawlplug CZ s.r.o., Koelner Kazakhstan Ltd, Rawlplug Manufacturing (Thailand) Limited, Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., Rawlplug Ltd, Rawlplug Ireland Ltd, Rawlplug France SAS, Koelner Vilnius UAB, Koelner Hungaria Kft, Koelner Deutschland GmbH, Stahl GmbH, Rawl Scandinavia AB, Rawlplug Middle East FZE, Rawlplug Building & Construction Material Trading, Rawlplug Slovakia s. r. o., Rawlplug Portugal Lda, Rawlplug Singapore Pte. Ltd, Rawlplug Shanghai Trading Ltd, Rawlplug Italy S.R.L., Rawlplug Vietnam Company Limited, Koelner-Ukraine LLC, Koelner Trading KLD LLC, Rawl Africa (Pty) Ltd, Rawlplug Inc., Rawlplug Products and Services India Private Ltd, JN192 Sp. z o.o., JN192 Sp. z o.o. Sp.k., Rawlplug Australia Pty Ltd, RAWLPLUG SPL Sp. z o.o., Rawlplug Turkey Insaat Malzemeleri Limited Sirketi, Rawlplug Energia Odnawialna Sp. z o.o., Rawlplug Dystrybucja Sp. z o.o. w likwidacji, Rawlplug Inwestycje Sp. z o.o., Rawlplug España, S.L., Rawlplug California Inc.

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ	01-06.2025	01-06.2024
Pozostałe przychody	577	1 010
	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Pożyczki udzielone	37 019	37 120

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

TRANSAKCJE Z KLUCZOWYM PERSONELEM ORAZ Z JEDNOSTKAMI Z NIMI POWIĄZANYMI	01-06.2025	01-06.2024
Zakup usług, towarów i materiałów	816	724
Pozostałe przychody	2	4
	Stan na 30.06.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania	119	83
Należności	0	1

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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAWLPLUG oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Rawlplug S.A. za pierwsze półrocze 2025 roku 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.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

PAWEŁ DUSZYŃSKI

Dyrektor Księgowości i Sprawozdawczości Finansowej

RADOSŁAW KOELNER

Prezes Zarządu Rawlplug S.A.

MAREK MOKOT

Wiceprezes Zarządu Rawlplug S.A.

PIOTR KOPYDŁOWSKI

Członek Zarządu ds. finansowych Rawlplug S.A.

PRZEMYSŁAW TKACZYK

Członek Zarządu ds. sprzedaży Rawlplug S.A.

Wrocław, 28.08.2025 r.

RAWLPLUG®

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

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

www.rawlplug.pl

