

GRUPA
KAPITAŁOWA
RAWLPLUG S.A.

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2025

Spis treści

GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.	3	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	39
SYTUACJA FINANSOWA	11	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	63
Omówienie sytuacji finansowej	12	Jednostkowe wybrane dane finansowe	64
Wybrane wskaźniki finansowe	18	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego	65
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	20	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	65
STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU	24	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	66
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	30	Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	68
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	31	Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	69
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego	32	POZOSTAŁE INFORMACJE	71
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	33		
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	34		
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	36		
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	37		

GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.



Rawlplug w liczbach



821 248
TYS. ZŁ
PRZYCHODU
NETTO



OKOŁO
2 000
PRACOWNIKÓW



101
KRAJÓW
DYSTRYBUCJI

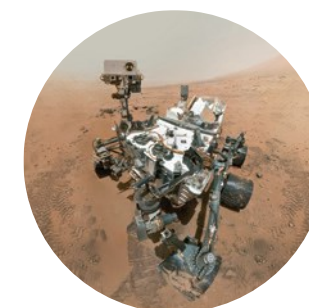
36
SPÓŁEK
ZALEŻNYCH



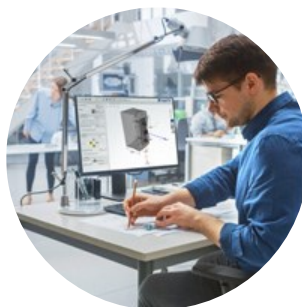
4 +1
ZAKŁADY
PRODUKCYJNE
+ CENTRUM
DYSTRYBUCYJNE



565 MLN KM
PRZEBYTA DROGA
NASZEGO
PRODUKTU Z
ZIEMI NA MARSJA



32 000
PRODUKTÓW

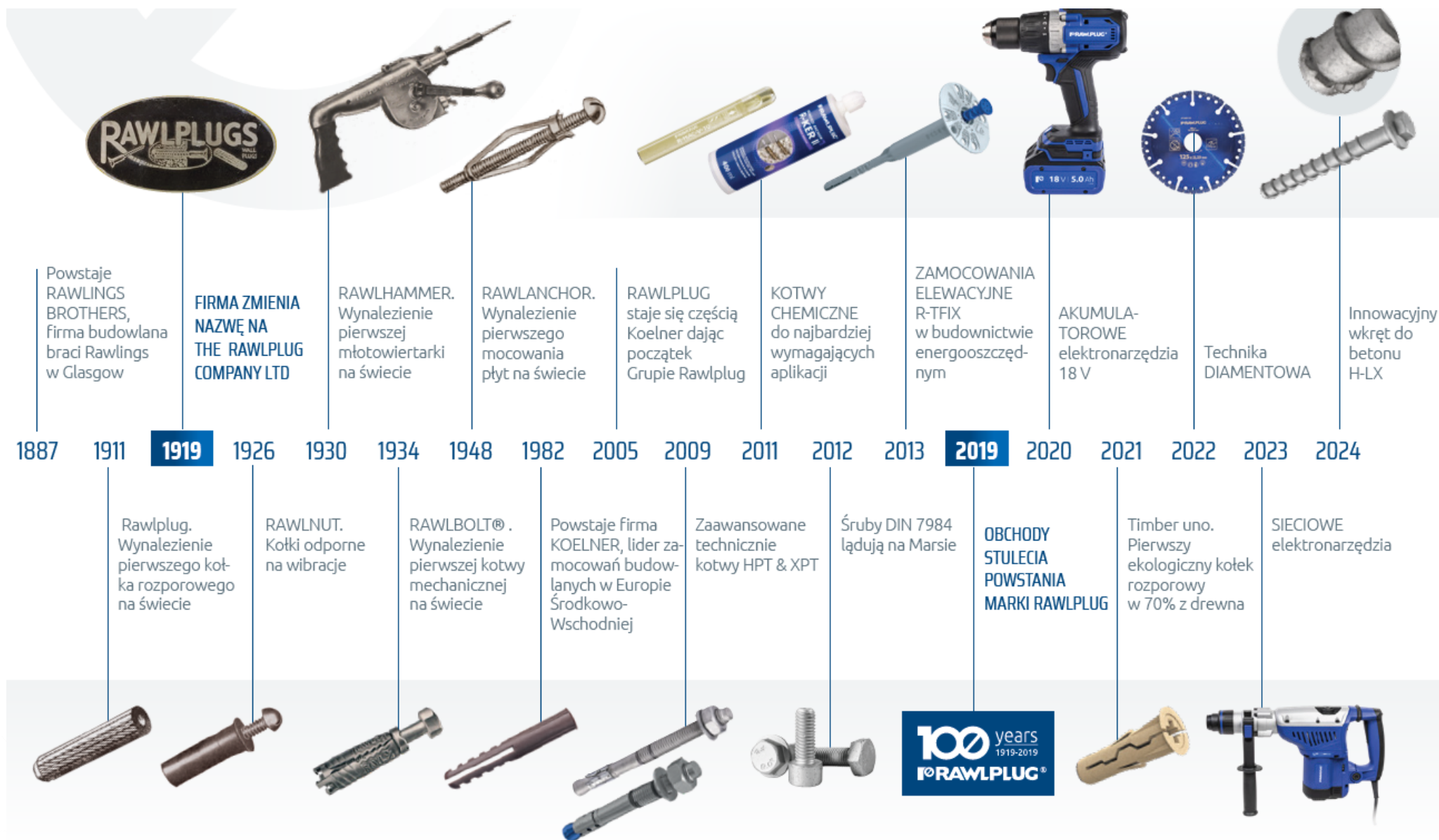


5 400
LICENCJI
EASYFIX



+1 MLN
WEJŚĆ NA
eRAWLPLUG

Historia Rawlplug



Spółka dominująca

Spółka Rawlplug S.A., dawniej: Koelner S.A. (dalej: Spółka lub Rawlplug), została zarejestrowana w dniu 20.12.1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest pod numerem KRS 33537. Założycielami spółki byli: Krystyna, Przemysław i Radosław Koelner.

Przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, wytwarzanie oraz sprzedaż - głównie przez hurtowe kanały dystrybucji - następujących grup asortymentowych:

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



Elektonarzędzia



Techniki montażu ręcznego i bezpośrednio



Akcesoria do elektronarzędzi



Kotwy mechaniczne



Zamocowania lekkie



Zamocowania termoizolacji fasadowych



Kotwy wklejane



Wkręty



Normalia śrubowe

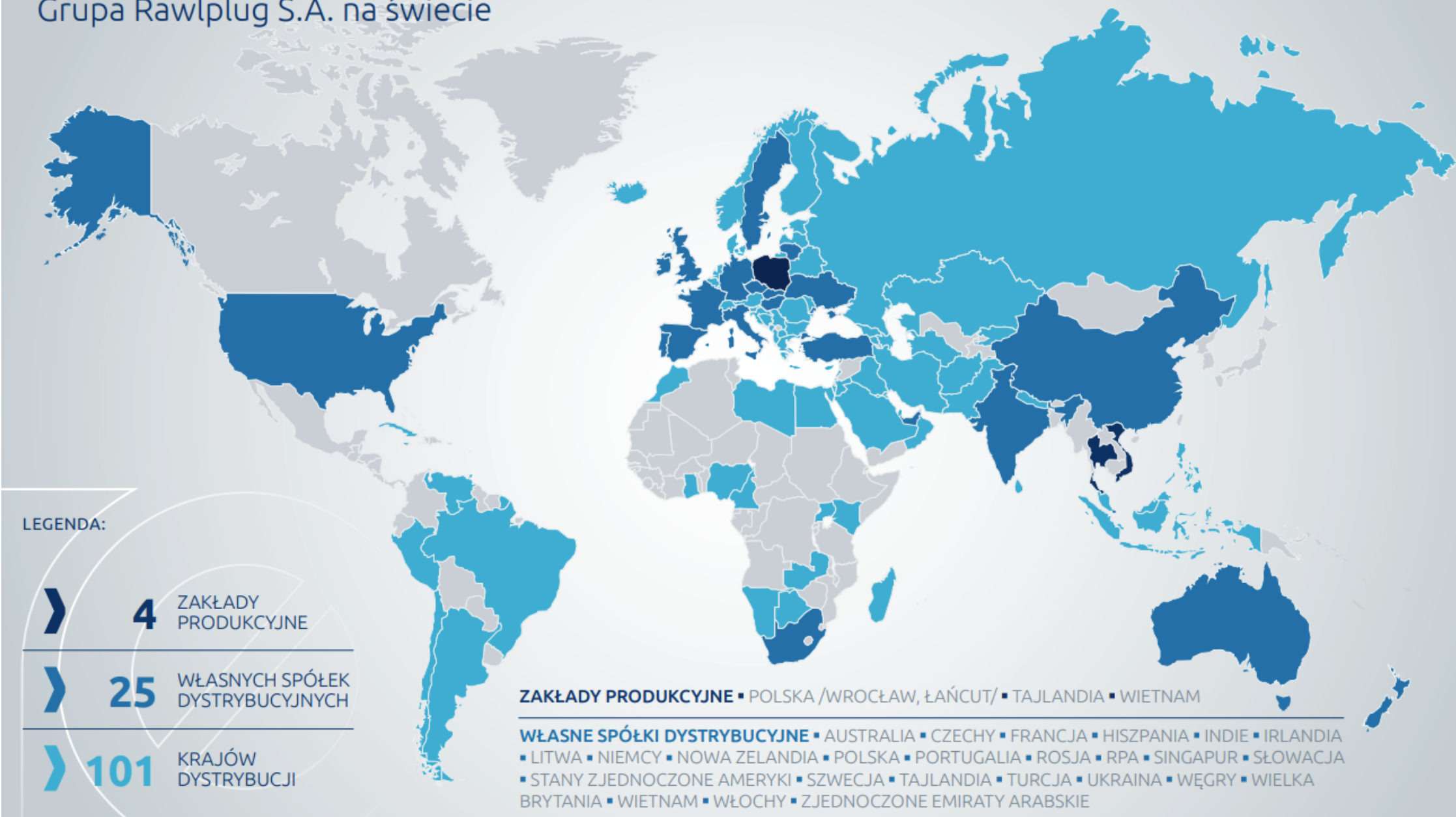


Zamocowania termoizolacji dachowych



Piany i uszczelniacze

Grupa Rawlplug S.A. na świecie



Nasze marki



Najwyżej pozycjonowana
i najbardziej rozpoznawalna na
świecie marka w portfolio

Rok powstania: 1919. Dziedzictwo: bezcenne. Na wielu rynkach Rawlplug – zgodnie z ideą założycielską braci Rawlings – stanowi synonim zamocowań. Obecny zakres specjalizacji w obrębie marki jest jednak dużo szerszy. Wśród licznych kategorii produktowych, poza zamocowaniami, znajdują się elementy złączne czy najwyższej klasy nowoczesne, zaawansowane technologicznie elektronarzędzia – tym samym Rawlplug jest jedynym na świecie dostawcą produktów dla każdego sektora branży budowlanej. Podstawą rozwoju firmy jest innowacyjność, oparta na wysokobudżetowych, specjalistycznych badaniach, realizowanych we własnych ośrodkach położonych na terenie Europy.



Producent śrub rysunkowych
dla sektora automotive premium
i przemysłu

Światowej klasy śruby rysunkowe oraz standardowe marki LF, wytwarzane metodą kucia na zimno. Dostępne w niezależnej dystrybucji, w szerokim zakresie wymiarowym i różnorodnych wariantach pokryć ochronnych – pokrycia galwaniczne, liczne warianty ocynku płatkowego, ocynk ogniowy, powłoki preaplikowane. Produkowane na potrzeby takich marek jak BMW, VW, JLR, Porsche czy Bugatti.



Marka o bardzo silnej pozycji
na rodzimym rynku polskim oraz
na rynkach całej Europy Środkowej

Obecna na rynku od 40 lat (rok powstania: 1982). Oferta: przede wszystkim zamocowania budowlane i elementy złączne. Dzięki dostępowi do bazy wiedzy, wyników badań oraz ponad stuletniemu doświadczeniu Rawlplug Koelner ma do dyspozycji szereg autorskich rozwiązań projektowych i produkcyjnych. Cecha charakterystyczna: optymalne zestawienie bardzo dobrych parametrów technicznych, interesującego designu i ceny. Odbiorcy: sektor DIY (sprzedaż bezpośrednia w sieciach handlowych i hurtowniach budowlanych) oraz inwestorzy budowlani o różnej skali działania.



Wyróżnikami marki Modeco
Expert są: wysoka jakość,
bezawaryjność i przystępna cena

Marka powstała w 1991 roku i od tamtego czasu przeszła szereg transformacji, stale doskonaląc strukturę swojej oferty. Dzisiaj jej wspólnym mianownikiem są narzędzia ręczne i elektronarzędzia o przystępnych cenach, skierowane do grup docelowych zróżnicowanych pod kątem zapotrzebowania (prace budowlane, remontowe w warunkach domowych, ogrodowe etc.) Cechy charakterystyczne: trwałość, odporność na uszkodzenia mechaniczne, estetyka wykonania.

Władze Spółki

Zarząd Rawlplug S.A.

Skład Zarządu w okresie 01.01.2025 – 30.09.2025 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 związany z oddziałem w Łańcucie jako Dyrektor Zarządzający i Prezes Zarządu Koelner Łańcucka 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 na Uniwersytecie Wrocławskim 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.



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 długości 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 – 30.09.2025 r. oraz na dzień publikacji:

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

Strategia Grupy

Głównymi założeniami strategii Grupy Rawlplug są, z jednej strony, umacnianie pozycji na obecnych rynkach, a z drugiej strony, inwestycja w nowe rynki.

Kolejnym istotnym założeniem strategii Grupy jest skupienie swojej aktywności na zaawansowanych technologicznie grupach produktowych, w których Grupa zarówno posiada, jak i buduje kompetencje produkcyjne oraz dążenie do dystrybucji we wszystkich dostępnych kanałach sprzedaży.

Obsługa kanałów dystrybucji odbywa się zarówno poprzez spółki zależne, jak i centralną spółkę Rawlplug S.A., w zależności od lokalnych uwarunkowań. Rynki europejskie pozostają niezmiennie kluczowymi rynkami, jednak Grupa rozwija swoje aktywności również na rynkach Bliskiego Wschodu, Australii i Oceanii, Ameryki Południowej i Północnej, Środkowo-Wschodniej Azji oraz Afryki.



Perspektywy Rozwoju

Rozchwiana koniunktura w poszczególnych krajach znacząco utrudnia planowanie produkcji i zakupów. Priorytetem na 2025 rok jest utrzymanie wysokiej dostępności wyrobów gotowych przy jednoczesnej kontroli wysokości zapasu na wypadek gwałtownego spadku popytu, optymalizacja kosztowa a także pozyskiwanie nowych klientów dla zbalansowania ewentualnego spadku sprzedaży do aktualnych klientów. Wyzwaniem może być finansowa presja upłynniania zapasów przez firmy konkurencyjne, która może rodzić tendencje do żądania obniżania cen w czasie, gdy koszty nie tylko nie będą spadać, ale mogą rosnąć. Rosnące koszty w Europie powodują tendencję do poszerzania asortymentu produkowanego w fabryce w Wietnamie.

Czas pandemii udowodnił, że tradycyjny model sprzedaży nie zawsze jest możliwy do przeprowadzenia. Między innymi z tego powodu, Rawlplug S.A. wdrożył platformę e-commerce, na której w Polsce obecnie pracuje około 30% Klientów. **W trzecim kwartale 2025 roku nastąpiło wdrożenie platformy e-commerce również w Irlandii.** Trwają prace nad wdrożeniem platformy w kolejnych spółkach zależnych. Dzięki wdrożeniu systemu e-commerce, Rawlplug chce dotrzeć do większej ilości Klientów, ale również wesprzeć partnerów biznesowych w przekierowywaniu zainteresowanych odbiorców końcowych do ich placówek handlowych.

W kwietniu 2025 roku miały miejsce dwa ważne wydarzenia w Grupie. Po pierwsze nastąpiło uruchomienie nowego, światowej klasy systemu ERP. Po drugie odbyła się migracja zapasu towarowego do nowoczesnego centrum logistycznego Rawlplug SPL w Koźuchowie - pierwszego zakładu „net zero” w Grupie, generującego zerową emisję dwutlenku węgla osiągniętą dzięki zastosowaniu odnawialnych źródeł energii i efektywności energetycznej.

Rok 2025 to rok strategicznie istotnych nowości produktowych oraz rozwoju usług i programu szkoleniowego Rawlplug Academy na całym świecie - zarówno w spółkach zależnych, jak i u dystrybutorów. Grupa w dalszym ciągu kontynuuje strategię ekspansji sprzedaży poprzez rozwijanie nowych spółek zależnych, nawiązywanie współpracy z nowymi dystrybutorami oraz pozyskiwanie klientów w nowych kanałach, segmentach i krajach, a także rozbudowę lokalnych zespołów w celu zwiększenia udziału w lokalnych rynkach. Grupa kontynuuje misję zrównoważonego rozwoju, którego niezmiennie ważnym elementem jest minimalizacja niekorzystnego wpływu na środowisko naturalne, a swoje cele osiąga zarówno poprzez bardziej ekologiczne procesy jak i bardziej ekologiczne wyroby gotowe.

SYTUACJA FINANSOWA



Omówienie sytuacji finansowej

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży po trzech kwartałach 2025 roku wyniosły 821 248 tys. zł i były o 4,4% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 56 336 tys. zł (spadek o 29,6% w stosunku do okresu porównawczego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 96 961 tys. zł i był o 19,1% niższy niż w tym samym okresie 2024 roku.

Grupa Rawlplug w ciągu trzech kwartałów 2025 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 16 602 tys. zł (spadek o 64,1% w stosunku do 2024 roku).

	01-09.2025	01-09.2024	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	821 248	859 437	(4,4)
Koszt własny sprzedaży	(506 147)	(536 146)	(5,6)
Zysk brutto na sprzedaży	315 101	323 291	(2,5)
Koszty sprzedaży	(186 696)	(175 456)	6,4
Koszty ogólnego zarządu	(68 159)	(62 461)	9,1
Zysk ze sprzedaży	60 246	85 374	(29,4)
Pozostałe przychody operacyjne	10 080	11 032	(8,6)
Pozostałe koszty operacyjne	(13 990)	(16 379)	(14,6)
Zysk z działalności operacyjnej	56 336	80 027	(29,6)
Przychody finansowe	9 038	7 851	15,1
Koszty finansowe	(40 574)	(28 345)	43,1
Zysk brutto	24 800	59 533	(58,3)
Podatek dochodowy	(8 198)	(13 335)	(38,5)
Zysk netto	16 602	46 198	(64,1)
Amortyzacja	40 625	39 847	2,0
EBITDA	96 961	119 874	(19,1)

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Marża I na sprzedaży po dziewięciu miesiącach 2025 roku wyniosła 38,4% wobec 37,6% w tym samym okresie 2024 roku.

W ujęciu kwartalnym marża I w trzecim kwartale 2025 roku wyniosła 39,5% i była wyższa od marży uzyskanej w trzecim kwartale 2024 roku (38,8%).

	01-09.2025	01-09.2024	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	821 248	859 437	(4,4)
Koszt własny sprzedaży	(506 147)	(536 146)	(5,6)
Zysk brutto na sprzedaży	315 101	323 291	(2,5)
Marża I	38,4%	37,6%	

	IIIQ25	IIIQ24	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	292 684	290 251	0,8
Koszt własny sprzedaży	(176 973)	(177 682)	(0,4)
Zysk brutto ze sprzedaży	115 711	112 569	2,8
Marża I	39,5%	38,8%	

	IIIQ25	IIQ25	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	292 684	256 319	14,2
Koszt własny sprzedaży	(176 973)	(153 826)	15,0
Zysk brutto ze sprzedaży	115 711	102 493	12,9
Marża I	39,5%	40,0%	

Po trzech kwartałach 2025 roku sprzedaż krajowa wyniosła 287 108 tys. zł, co oznacza spadek o 1,1% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Sprzedaż zagraniczna Rawlplug po trzech kwartałach 2025 roku wyniosła 534 140 tys. zł i była o 6,2% niższa niż w analogicznym okresie 2024 roku. Sprzedaż zagraniczna stanowi obecnie 65% całości sprzedaży.

W strukturze asortymentowej sprzedaży udział produktów spadł z 63,7% do 61,4%.

Kierunek sprzedaży	01-09.2025		01-09.2024		Zmiana	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	tys. zł	%
Kraj	287 108	35,0	290 257	33,8	(3 149)	(1,1)
Eksport	534 140	65,0	569 180	66,2	(35 040)	(6,2)
Razem	821 248	100,0	859 437	100,0	(38 189)	(4,4)

Asortyment	01-09.2025		01-09.2024		Zmiana	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	tys. zł	%
Produkty i usługi	504 314	61,4	547 310	63,7	(42 996)	(7,9)
Towary i materiały	316 934	38,6	312 127	36,3	4 807	1,5
Razem	821 248	100,0	859 437	100,0	(38 189)	(4,4)

KOSZTY OPERACYJNE

Po dziewięciu miesiącach 2025 roku Grupa Rawlplug zanotowała wzrost kosztów sprzedaży o 6,4%. Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 9,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Po trzech pierwszych kwartałach 2025 roku, udział kosztów operacyjnych ogółem w stosunku do sprzedaży wzrósł do 31,0% w porównaniu do 27,7% po trzech kwartałach 2024 roku.

Jednocześnie udział kosztów operacyjnych w ujęciu kwartalnym spadł z 35,3% w drugim kwartale 2025 roku do 28,3% w trzecim kwartale 2025 roku.

	01-09.2025	01-09.2024	Zmiana %
Koszty sprzedaży	186 696	175 456	6,4
Koszty ogólnego zarządu	68 159	62 461	9,1
Koszty operacyjne	254 855	237 917	7,1
Udział kosztów w sprzedaży	31,0%	27,7%	

	IIIQ25	IIIQ24	Zmiana %
Koszty sprzedaży	60 717	57 741	5,2
Koszty ogólnego zarządu	22 253	20 812	6,9
Koszty operacyjne	82 970	78 553	5,6
Udział kosztów w sprzedaży	28,3%	27,1%	

	IIIQ25	IIQ25	Zmiana %
Koszty sprzedaży	60 717	66 528	(8,7)
Koszty ogólnego zarządu	22 253	23 982	(7,2)
Koszty operacyjne	82 970	90 510	(8,3)
Udział kosztów w sprzedaży	28,3%	35,3%	

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Grupa Rawlplug po trzech kwartałach 2025 roku uzyskała 9 038 tys. zł przychodów finansowych. Jednocześnie Grupa poniosła koszty finansowe w wysokości 40 574 tys. zł.

Na dzień 30 września 2025 roku Rawlplug S.A. miała otwarte dwa kontrakty terminowe SWAP na stałą stopę procentową o łącznej wartości 200 mln zł.

Główne pozycje przychodów finansowych to wycena długoterminowych aktywów finansowych (5 797 tys. zł) oraz odsetki z tytułu udzielonych pożyczek (1 297 tys. zł) oraz pozostałe odsetki (1 348 tys. zł).

Główne pozycje w kosztach finansowych główne pozycje to odsetki od kredytów i pożyczek (20 853 tys. zł) oraz straty z tytułu różnic kursowych (12 622 tys. zł).

	01-09.2025	01-09.2024	Zmiana %
Przychody finansowe	9 038	7 851	15,1
Koszty finansowe	(40 574)	(28 345)	43,1
Wynik z działalności finansowej	(31 536)	(20 494)	53,9

	IIIQ25	IIIQ24	Zmiana %
Przychody finansowe	4 882	(976)	600,2
Koszty finansowe	(11 100)	(10 740)	3,4
Wynik z działalności finansowej	(6 218)	(11 716)	(46,9)

	IIIQ25	IIQ25	Zmiana %
Przychody finansowe	4 882	2 489	96,1
Koszty finansowe	(11 100)	(16 200)	(31,5)
Wynik z działalności finansowej	(6 218)	(13 711)	(54,6)

SKONSOLIDOWANY BILANS

Suma bilansowa w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy, tj. w okresie od 30.09.2024 r. do 30.09.2025 r. wzrosła o 9% i osiągnęła wartość 1 578 311 tys. zł.

Po stronie aktywów wzrosła wartość środków pieniężnych.

Efektem objęcia konsolidacją spółki Rawlplug 5PL Sp. z o.o. jest m.in. wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych i spadek wartości inwestycji w jednostki zależne.

Po konwersji pożyczek wzrosła wartość krótkoterminowych aktywów finansowych i jednocześnie spadła wartość długoterminowych aktywów finansowych.

Po stronie pasywów wzrosła wartość kredytów i pożyczek długoterminowych i jednocześnie spadła wartość kredytów i pożyczek krótkoterminowych - wynika to z konwersji kredytów krótkoterminowych na długoterminowe.

	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024	Zmiana tys. zł	Zmiana %
AKTYWA RAZEM	1 578 311	1 447 644	130 667	9,0
Aktywa trwałe, w tym:	768 955	701 677	67 278	9,6
Wartości niematerialne	124 712	106 205	18 507	17,4
Rzeczowe aktywa trwałe	518 459	425 793	92 666	21,8
Nieruchomości inwestycyjne	4 705	4 062	643	15,8
Inwestycje w jednostki zależne	11 406	24 867	(13 461)	(54,1)
Inne długoterminowe aktywa finansowe	51 792	82 112	(30 320)	(36,9)
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	10 447	10 046	401	4,0
Aktywa z tytułu odr. podatku dochodowego	47 434	48 592	(1 158)	(2,4)
Aktywa obrotowe, w tym:	809 356	745 967	63 389	8,5
Zapasy	420 233	426 947	(6 714)	(1,6)
Należności i rozliczenia międzyokresowe	278 218	235 207	43 011	18,3
Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 290	4 419	6 871	155,5
Środki pieniężne	97 899	77 325	20 574	26,6
PASYWA RAZEM	1 578 311	1 447 644	130 667	9,0
Kapitał własny	741 633	732 073	9 560	1,3
Zobowiązania, w tym:	836 678	715 571	121 107	16,9
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	452 310	149 602	302 708	202,3
Kredyty i pożyczki	374 055	87 679	286 376	326,6
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	384 368	565 969	(181 601)	(32,1)
Kredyty i pożyczki	61 028	266 386	(205 358)	(77,1)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	226 723	206 595	20 128	9,7

	30.09.2025	30.09.2024
Udział aktywów trwałych	48,7%	48,5%
Udział aktywów obrotowych	51,3%	51,5%
Udział zapasów w aktywach obrotowych	51,9%	57,2%
Udział należności w aktywach obrotowych	34,4%	31,5%

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

W celu kompleksowego przedstawienia sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, w niniejszym punkcie zostały przedstawione również alternatywne pomiary wyników (APM). Rawlplug prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią

one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dostarczają one istotnych informacji na temat sytuacji finansowej, efektywności działania, rentowności oraz przepływów gotówkowych. Dobór alternatywnych pomiarów wyników

został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów i w opinii Grupy pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych. Zastosowane przez Spółkę wskaźniki APM

powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe nie zaś zastępujące informacje finansowe prezentowane w sprawozdaniach finansowych i rozpatrywane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

W stosunku do analogicznego okresu 2024 roku, w pierwszych trzech kwartalach 2025 roku wartość wskaźnika rentowności sprzedaży brutto wzrosła, natomiast wartość pozostałych wskaźników rentowności spadła.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI GRUPY	30.09.2025	30.09.2024
Rentowność sprzedaży brutto	38,4%	37,6%
Rentowność działalności operacyjnej	6,9%	9,3%
Rentowność netto	2,0%	5,4%
Rentowność aktywów ogółem	1,1%	3,2%
Rentowność kapitału własnego	2,2%	6,3%
Rentowność EBITDA	11,8%	13,9%

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Na dzień 30.09.2025 r. wartość obu wskaźników płynności wzrosła w porównaniu do wskaźników z 30.09.2024 r.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI GRUPY	30.09.2025	30.09.2024
Wskaźnik płynności bieżącej	2,11	1,32
Wskaźnik płynności szybkiej	1,01	0,56

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Na dzień 30.09.2025 r. wartość wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym spadła w stosunku do wskaźnika z 30.09.2024 r. Natomiast wartość pozostałych wskaźników zadłużenia wzrosła w stosunku do ich wartości z września 2024 roku.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA GRUPY	30.09.2025	30.09.2024
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	53,0%	49,4%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	112,8%	97,7%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	96,4%	104,3%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	28,7%	10,3%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	54,1%	20,9%

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM



Ryzyka związane z otoczeniem

SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W BRANŻY BUDOWLANO-MONTAŻOWEJ

W pierwszych trzech kwartałach 2025 roku branża budowlano-montażowa stała przed szeregiem wyzwań związanych z otoczeniem biznesowym. Wahania cen surowców, materiałów i usług czy niestabilność gospodarcza i polityczna w niektórych regionach świata utrudniały realizację planów handlowych. Nowe regulacje prawne, szczególnie te dotyczące ochrony środowiska i bezpieczeństwa, wymagały od Grupy dostosowania się do dodatkowych wymogów.

Jednakże doświadczenie na rynku, zwiększenie efektywności produkcyjnej i konsekwentna ekspansja do nowych Klientów, w połączeniu z rozszerzeniem oferty asortymentowej, pozwoliło - nawet w tych trudnych warunkach - na realizację wzrostu sprzedaży na większości rynków.



SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W BRANŻY PRZEMYSŁOWEJ

Trzeci kwartał 2025 roku pokazał nadal utrzymującą się na rynku niepewność i pogłębiające się spowolnienie gospodarcze. Wyniki sprzedaży Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Oddział w Łąncucie były silnie uzależnione od ograniczonego popytu na oferowane wyroby. Szczególnie negatywny wpływ miała pogarszająca się sytuacja gospodarcza w Niemczech – jednym z kluczowych rynków eksportowych dla fabryki w Łąncucie. Spadek zapotrzebowania widoczny był w sektorach istotnych dla sprzedaży produktów firmy, m.in. przemysłe motoryzacyjnym.

Cenowa presja ze strony klientów, będąca wynikiem słabego popytu, w połączeniu z utrzymującymi się na wysokim poziomie kosztami produkcji, skutkowały spadkiem cenowej konkurencyjności oferty spółki w porównaniu do konkurentów z Turcji, Indii czy Dalekiego Wschodu. Dodatkowo, w ostatnich miesiącach duży wpływ na konkurencyjność oferty miało umocnienie złotego względem euro.

Realizacja wcześniejszych inwestycji, mających na celu ograniczenie kosztów produkcji oraz zwiększenie udziału zaawansowanych technologicznie produktów specjalistycznych, umożliwiła firmie pozyskanie i rozpoczęcie realizacji nowych projektów, co ograniczyło skalę spadku sprzedaży.

Sprzedaż w nadchodzących miesiącach będzie mocno uzależniona od sytuacji gospodarczej na świecie i w Polsce. Proces dostosowania wolumenów zakupowych do aktualnych zapasów magazynowych i planowanego zapotrzebowania użytkowników końcowych nadal trwa i powoduje zaburzenia w dotychczasowych harmonogramach zakupowych.

Spowolnienie gospodarcze odzwierciedla się w mniejszej liczbie przyjmowanych zamówień z branży przemysłowej i motoryzacyjnej. Kluczowym czynnikiem wpływającym na sprzedaż w kolejnych miesiącach 2025 roku będzie działanie skoncentrowane na pozyskiwaniu nowych klientów i kontraktów oraz dywersyfikacji sprzedaży w różnych segmentach rynku.

Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Oddział w Łąncucie planuje dalszą realizację strategii rozwoju ukierunkowanej na zwiększenie konkurencyjności w zakresie wyrobów specjalistycznych oraz promowanie elementów złącznych do konstrukcji stalowych pod marką Rawlplug.



Ryzyka operacyjne

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Organizacja została właściwie przygotowana do uzyskania optymalnej efektywności. Analiza oferty asortymentowej, koncentracja na grupach produktowych pozwalających wykorzystać przewagi konkurencyjne, wdrożenie rozwiązań zarządczych w zakresie sprzedaży i marketingu, jak również wdrożenie najnowocześniejszych rozwiązań informatycznych to główne aktywności, których realizacja rozpoczęła się w 2018 roku i jest kontynuowana. Obecnie trwa transformacja struktur na model wspierający handlowe działania online.

Istotne nakłady inwestycyjne w park maszynowy, zwiększyły wydajność zarówno projektowania wyrobów, jak i produkcji masowej, co przełożyło się na lepszą dostępność produktową, wyższą konkurencyjność cenową oraz unowocześnienie oferty produktowej.

SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

W ciągu ostatnich lat sezonowość sprzedaży uzależniona od pory roku zaciera się. Ma to związek zarówno z rosnącym udziałem sprzedaży w krajach ciepłych (okres zimowy osłabia sprzedaż na rynku budowlanym w Europie), jak i co raz większą liczbą aplikacji wewnątrz budynków obsługiwanych przez ofertę Rawlplug, a także w związku mniejszą liczbą dni w roku, kiedy temperatura spada poniżej zera i ogranicza prace budowlane. Również wysoka konsumpcja i rosnące ceny materiałów budowlanych powodują, że firmy wykonawcze pracują intensywnie również zimą, a dystrybutorzy powiększają zapasy na wypadek braków towarowych i kolejnych podwyżek o każdej porze roku.



STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU



ESG. SZYFR PRZYSZŁOŚCI

Firm takich jak Rawlplug, które dysponują komfortem bazowania na mądrości wynikającej ze stu lat stałej obecności na rynku, jest na świecie niewiele.

Szyfr przyszłości składa się z zaledwie trzech liter i nie jest trudny do złamania. E – Environmental. S – Social Responsibility. I jeszcze G, od Corporate Governance. Środowisko, społeczna odpowiedzialność i ład korporacyjny. ESG.

Na drodze do przyszłości należy zwracać uwagę na kierunkowskazy, a te niosą ze sobą wyraźny przekaz: w świecie, w którym kończą się zasoby naturalne, trwa kryzys energetyczny, a wynikające ze zmian klimatu anomalie pogodowe stały się normą, należy mądrze realizować przemyślane strategie dalszego rozwoju. Świadomie, odpowiedzialnie i niezależnie zarządzany biznes nie może odcinać się od potrzeb Środowiska i potrzeb Człowieka. Musi opierać się na założeniu, że tylko wspólna korzyść ma – i będzie miała – autentyczną wartość. Firm, które jak Rawlplug dysponują komfortem bazowania na mądrości wynikającej ze stu lat stałej obecności na rynku, jest na świecie niewiele. To cały wiek. To historia, której nasze dzieci i nasze wnuki uczą się z książek, filmów, o której chętnie opowiadają artyści. Rawlplug tę historię obserwował i zdobywał przy niej bezcenne doświadczenie. Grupa wyciągnęła z niej wnioski. Teraz chce współtworzyć jej ciąg dalszy.

Oznaką prawdziwej mądrości jest pokora w obliczu faktów. Z faktami się nie dyskutuje, tylko bierze się je pod uwagę, myśląc o tym, co dalej. A fakty są następujące: jeśli ludzkość nie będzie troszczyć się o tak bardzo przez nią wyeksploatowaną Naturę, jeśli nie będzie budować i wzmacniać wzajemnych relacji pomiędzy ludźmi, bez których wsparcia najlepsze nawet strategie pozostaną wyłącznie strategiami niezrealizowanymi, ludzkość zatrzyma się na rozdrożu, drepcząc niepewnie w miejscu. W Rawlplug podobny scenariusz nie wchodzi w grę. Grupa doskonale zdaje sobie sprawę z faktu, że aby się rozwijać, należy konsekwentnie iść do przodu, rozsądnie wybierając najlepszą drogę.

Tę drogę wskazała Natura i historia, której Rawlplug od przeszło wieku jest coraz bardziej świadomą częścią. Rawlplug prowadzi szereg aktywności, które budują oraz doskonale wpisują się w świadomą działalność ESG, a pełny raport Zrównoważonego Rozwoju publikowany jest co roku na stronie: <https://company.rawlplug.com/zrownowazony-rozwoj/>



CELE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU



Nowe standardy odpowiedzialnej produkcji i konsumpcji

Środowisko

Człowiek

Biznes

Efektywność napędzana digitalizacją, najwyższa jakość komunikacji z klientami

Godny zaufania partner w biznesie i pracodawca z wyboru



ZARZĄDZANIE PRZEZ WARTOŚCI

Zaufanie i jakość to podstawa w polityce Grupy Rawlplug - by mieć pewność, że klienci otrzymują produkty najwyższej jakości, zgodne ze specyfikacjami technicznymi i deklarowanymi właściwościami użytkowymi.

Zakładowa Kontrola Produkcji (ZKP) to stała wewnętrzna kontrola produkcji, prowadzona przez producenta, której wszystkie elementy, wymagania i postanowienia przyjęte przez producenta powinny być w sposób systematyczny dokumentowane poprzez zapisywanie zasad i procedur postępowania. Zastosowany system dokumentowania kontroli powinien gwarantować jednolitą i przejrzystą interpretację zapewnienia najwyższej jakości i umożliwić osiągnięcie wymaganych cech wyrobu oraz efektywności działania systemu kontroli produkcji.

Celem inspekcji jest sprawdzenie czy system ZKP spełnia wymagania stawiane przy certyfikacji i umożliwia prowadzenie stabilnej produkcji zapewniającej utrzymanie deklarowanych właściwości użytkowych. Taka ocena systemu ZKP odbywa się corocznie we wszystkich Zakładach Produkcyjnych wskazanych w naszych aprobatkach dla wyrobów budowlanych objętych krajowymi (KOT) oraz europejskimi (ETAs) ocenami technicznymi i ma na celu utrzymanie wszystkich naszych Certyfikatów CPR (ang. Construction Products Regulations).

W trzecim kwartale 2025 roku przeprowadzono siedem audytów Zakładowej Kontroli Produkcji, w tym: audyty w dwóch naszych Zakładach Produkcyjnych w Polsce i Wietnamie oraz pięć audytów u naszych kluczowych dostawców będących strategicznymi producentami komponentów do naszych wyrobów.

Wszystkie audyty zakończyły się wynikiem pozytywnym, co potwierdza utrzymanie wysokich standardów jakości i umożliwia dalsze wprowadzanie na rynek krajowy oraz rynki zagraniczne wyrobów budowlanych objętych Certyfikatami CPR.



TROSKA O ŚRODOWISKO

Świadoma swojego wpływu na środowisko, społeczeństwo i gospodarkę, Grupa Rawlplug nieustannie dąży do optymalizacji swoich procesów zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju. Aby minimalizować negatywny wpływ na otoczenie, firma regularnie monitoruje i optymalizuje kluczowe parametry związane z ochroną środowiska.

W trzecim kwartale 2025 roku Rawlplug konsekwentnie realizował działania wynikające ze strategii dekarbonizacji, której celem jest ograniczenie wpływu działalności produkcyjnej na środowisko naturalne. W ramach tych działań Grupa kontynuowała monitorowanie oraz optymalizację zużycia mediów energetycznych i surowców, osiągając w większości kategorii znaczące redukcje. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego, w centrali Rawlplug odnotowano spadek zużycia wody o 14,82%, energii elektrycznej o 0,16%, benzyny o 4,12%, gazu ziemnego o 38,99%, gazu ciekłego o 22,93%, a także ilości wytwarzanych odpadów o 19,26%. Niewielki wzrost zużycia oleju napędowego (+8,24%) wynikał z intensyfikacji działań biznesowych.

Istotnym elementem realizowanej strategii środowiskowej była kontynuacja inwestycji w odnawialne źródła energii, w tym rozbudowa infrastruktury fotowoltaicznej w zakładach produkcyjnych. Działania te pozwolą systematycznie zwiększać udział energii odnawialnej w ogólnym bilansie energetycznym Grupy, przyczyniając się do dalszej redukcji emisji gazów cieplarnianych. W 2025 roku Grupa prowadziła również szkolenia dla pracowników w zakresie zrównoważonego rozwoju, efektywnego gospodarowania zasobami oraz przeciwdziałania zmianom klimatu, a także kontynuowała cykl informacyjny poświęcony ochronie środowiska. Działania te zwiększają świadomość ekologiczną pracowników i wspierają wdrażanie zasad odpowiedzialności środowiskowej w codziennej pracy. Potwierdzeniem zaangażowania Grupy w odpowiedzialne zarządzanie cyklem życia produktów jest uzyskanie Deklaracji Środowiskowej Produktu (EPD) dla kotwy chemicznej R-KEX-II. Rawlplug nieustannie rozwija ten obszar, pozyskując kolejne deklaracje EPD dla swoich produktów, co pozwala na jeszcze większą transparentność środowiskową oraz wspiera strategię zrównoważonego rozwoju.

Grupa Rawlplug pozostaje konsekwentna w realizacji założeń strategii dekarbonizacji, dążąc do dalszej redukcji emisji i efektywnego wykorzystania zasobów naturalnych, z poszanowaniem zasad odpowiedzialności środowiskowej i gospodarki o obiegu zamkniętym. Działania te podkreślają rolę Grupy jako lidera w branży w zakresie zrównoważonego rozwoju i ochrony środowiska.



ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE

Zespół Grupy Rawlplug to około 2 000 osób na całym świecie, a każda z tych osób ma swoich bliskich: rodzinę, przyjaciół, znajomych. Wszyscy razem tworzą, ważną dla Grupy Rawlplug społeczność, w życiu której to społeczności Grupa pragnie aktywnie uczestniczyć i wywierać na to życie pozytywny wpływ. Być wsparciem.

Pracownicy Rawlplug mają dostęp do prywatnej opieki medycznej w ramach współpracy z Grupą LUXMED. Firma dofinansowuje pakiety medyczne, umożliwiając korzystanie z szerokiego zakresu usług zdrowotnych – od konsultacji specjalistycznych po badania profilaktyczne i rehabilitację. To działanie wspiera dobrostan fizyczny i psychiczny pracowników, wpisując się w filar społeczny zrównoważonego rozwoju. W centrali we Wrocławiu działa kantyna, w której pracownicy mogą korzystać z ciepłych posiłków. Firma dofinansowuje obiady i inne posiłki. Dostęp do zdrowych posiłków wspiera zdrowie i koncentrację pracowników, a także promuje równość w dostępie do zasobów.

Rawlplug aktywnie wspiera udział pracowników w wydarzeniach sportowych, takich jak Runmageddon - Wrocław, organizując zapisy grupowe, koszulki firmowe i pokrywając koszty startowe. Dodatkowo działa wewnętrzna Fit Grupa oferująca zajęcia z zakresu zdrowego kręgosłupa, ogólnorozwojowe i dietetyczne. Promowanie aktywności fizycznej i integracji zespołowej to elementy wspierające zdrowie i zaangażowanie pracowników. Pracownicy mogą korzystać z kart Multisport z dofinansowaniem. To kolejny element wspierający zdrowy styl życia oraz aktywność fizyczną. Rawlplug od lat bierze udział w charytatywnym Biegu Firmowym, organizowanym we Wrocławiu przez Fundację Everest. W 2025 roku firma wystawiła aż 8 pięcioosobowych drużyn, które przebiegły łącznie 200 km, wspierając leczenie i rehabilitację 20 podopiecznych fundacji.

W ramach obchodów Dnia Dziecka zorganizowano konkurs tematyczny, którego nagrodą był wyjazd do Energylandii dla dzieci pracowników wraz z opiekunami.

Rawlplug od lat aktywnie wspiera działania edukacyjne i społeczne prowadzone przez Związek Ochotniczych Straży Pożarnych RP Województwa Dolnośląskiego. Jednym z elementów tej współpracy są wydarzenia artystyczne organizowane w ramach programu „Pali się”, które łączą edukację z kulturą i integracją. W 2025 roku Rawlplug był partnerem koncertu zespołu Elektryczne Gitary w Hali Stulecia, podczas którego przypominano uczestnikom zasady bezpieczeństwa pożarowego i promowano postawy obywatelskie. Rawlplug nie tylko wspiera lokalne społeczności, ale także promuje świadomość zagrożeń i odpowiedzialne postawy wśród pracowników i ich rodzin.



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

	01-09.2025 [tys. PLN]	01-09.2024 [tys. PLN]	01-09.2025 [tys. EUR]	01-09.2024 [tys. EUR]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	821 248	859 437	193 851	199 767
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	56 336	80 027	13 298	18 601
Zysk (strata) brutto	24 800	59 533	5 854	13 838
Zysk (strata) netto	16 602	46 198	3 919	10 738
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 093	38 106	2 618	8 857
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 418	88 230	10 485	19 999
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(32 171)	(54 725)	(7 594)	(12 211)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 194	(31 242)	754	(7 262)
Przepływy pieniężne netto, razem	15 441	2 263	3 645	526
Średnia ważona liczba akcji [szt.]	31 059 401	31 059 401	31 059 401	31 059 401
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą [PLN / EUR]	0,36	1,23	0,08	0,29

	Stan na 30.09.2025 [tys. PLN]	Stan na 31.12.2024 [tys. PLN]	Stan na 30.09.2025 [tys. EUR]	Stan na 31.12.2024 [tys. EUR]
Aktywa razem	1 578 311	1 451 372	369 697	339 661
Zobowiązania długoterminowe	452 310	149 089	105 947	34 891
Zobowiązania krótkoterminowe	384 368	554 914	90 033	129 865
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	667 795	682 302	156 422	159 678
Kapitał podstawowy	31 059	31 059	7 275	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 [PLN / EUR]	21,50	21,97	5,04	5,14

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	07-09.2025	01-09.2025	07-09.2024	01-09.2024	Nota nr/ Strona nr
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	292 684	821 248	290 251	859 437	2/ 42
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	(176 973)	(506 147)	(177 682)	(536 146)	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	115 711	315 101	112 569	323 291	
Koszty sprzedaży	(60 717)	(186 696)	(57 741)	(175 456)	
Koszty ogólnego zarządu	(22 253)	(68 159)	(20 812)	(62 461)	
Pozostałe przychody operacyjne	2 451	10 080	4 414	11 032	4/ 43
Pozostałe koszty operacyjne	(4 500)	(13 990)	(5 474)	(16 379)	4/ 43
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30 692	56 336	32 956	80 027	
Przychody finansowe	4 882	9 038	(976)	7 851	5/ 44
Koszty finansowe	(11 100)	(40 574)	(10 740)	(28 345)	5/ 44
Zysk (strata) brutto	24 474	24 800	21 240	59 533	
Podatek dochodowy	(6 926)	(8 198)	(3 330)	(13 335)	
Zysk (strata) netto:	17 548	16 602	17 910	46 198	
<i>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</i>	<i>17 548</i>	<i>16 602</i>	<i>17 910</i>	<i>46 198</i>	
<i>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	
Zysk (strata) netto przypadający:	17 548	16 602	17 910	46 198	
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	15 373	11 093	15 314	38 106	
Podmiotom nieposiadającym kontroli	2 175	5 509	2 596	8 092	
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:					
Podstawowy	0,49	0,36	0,49	1,23	
<i>Podstawowy z działalności kontynuowanej</i>	<i>0,49</i>	<i>0,36</i>	<i>0,49</i>	<i>1,23</i>	
<i>Podstawowy z działalności zaniechanej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	
Rozwodniony	0,49	0,36	0,49	1,23	
<i>Rozwodniony z działalności kontynuowanej</i>	<i>0,49</i>	<i>0,36</i>	<i>0,49</i>	<i>1,23</i>	
<i>Rozwodniony z działalności zaniechanej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	07-09.2025	01-09.2025	07-09.2024	01-09.2024
Zysk (strata) netto za okres	17 548	16 602	17 910	46 198
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	<i>3 314</i>	<i>(1 180)</i>	<i>(3 460)</i>	<i>(6 766)</i>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą i z wyceny wartości firmy	3 314	(1 180)	(3 460)	(6 766)
Inne składniki całkowitych dochodów razem	3 314	(1 180)	(3 460)	(6 766)
Całkowite dochody za okres, z tego przypadające:	20 862	15 422	14 450	39 432
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	16 748	6 651	12 752	34 634
Podmiotom nieposiadającym kontroli	4 114	8 771	1 698	4 798

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024	Nota nr/ Strona nr
AKTYWA TRWAŁE	768 955	714 208	
Wartości niematerialne	124 712	111 609	6/ 45
Rzeczowe aktywa trwałe	518 459	421 212	7/ 48
Nieruchomości inwestycyjne	4 705	4 060	8/ 51
Inwestycje w jednostki zależne	11 406	24 867	10/ 53
Inne długoterminowe aktywa finansowe	51 792	96 656	10/ 53
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	10 447	10 644	12/ 55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 434	45 160	20/ 60
AKTYWA OBROTOWE	809 356	737 164	
Zapasy	420 233	430 760	11/ 54
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	278 218	216 243	12/ 55
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 716	4 947	20/ 60
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	11 290	4 433	10/ 53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97 899	80 781	13/ 55
AKTYWA RAZEM	1 578 311	1 451 372	

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024	Nota nr/ Strona nr
KAPITAŁ WŁASNY	741 633	747 369	
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>667 795</i>	<i>682 302</i>	
Kapitał podstawowy	31 059	31 059	14/ 56
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	135 670	135 670	
Pozostałe kapitały	46 581	59 227	
Zyski zatrzymane	454 485	456 346	
<i>Udziały niedające kontroli</i>	<i>73 838</i>	<i>65 067</i>	9/ 52
ZOBOWIĄZANIA	836 678	704 003	
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>452 310</i>	<i>149 089</i>	
Kredyty i pożyczki	374 055	87 742	16/ 57
Leasing długoterminowy	42 476	24 367	16/ 57
Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	0	619	16/ 57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 995	1 470	17/ 58
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 825	30 683	20/ 60
Rezerwy na świadczenia pracownicze	3 887	4 151	15/ 57
Rezerwy na zobowiązania	72	57	15/ 57
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>384 368</i>	<i>554 914</i>	
Kredyty i pożyczki	61 028	265 719	16/ 57
Leasing krótkoterminowy	22 275	20 044	16/ 57
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	65 490	65 723	16/ 57
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	226 723	196 620	17/ 58
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 875	2 331	20/ 60
Rezerwy na świadczenia pracownicze	105	300	15/ 57
Rezerwy na zobowiązania	4 872	4 177	15/ 57
PASYWA RAZEM	1 578 311	1 451 372	

SKRÓCONE 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 30.09.2025	0	0	(12 646)	(1 861)	(14 507)	8 771	(5 736)
Podział zysku/ Pokrycie straty	0	0	(6 864)	6 864	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01. do 30.09.2025	0	0	0	11 093	11 093	5 509	16 602
Inne całkowite dochody	0	0	(4 442)	0	(4 442)	3 262	(1 180)
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	(11 306)	17 957	6 651	8 771	15 422
Wypłata dywidendy	0	0	0	(12 424)	(12 424)	0	(12 424)
Objęcie konsolidacją nowych spółek	0	0	(1 340)	(7 394)	(8 734)	0	(8 734)
Inne	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 30.09.2025	31 059	135 670	46 581	454 485	667 795	73 838	741 633

	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 30.09.2024	0	0	(3 777)	24 892	21 115	4 798	25 913
Podział zysku/ Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01. do 30.09.2024	0	0	0	38 106	38 106	8 092	46 198
Inne całkowite dochody	0	0	(3 472)	0	(3 472)	(3 294)	(6 766)
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	(3 472)	38 106	34 634	4 798	39 432
Wypłata dywidendy	0	0	0	(12 424)	(12 424)	0	(12 424)
Objęcie konsolidacją nowych spółek	0	0	(305)	(788)	(1 093)	0	(1 093)
Inne	0	0	0	(2)	(2)	0	(2)
Saldo na dzień 30.09.2024	31 059	135 670	66 254	434 122	667 105	64 968	732 073

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-09.2025	01-09.2024
Zysk brutto	24 800	59 533
Korekty:	29 847	40 824
Amortyzacja	40 625	39 847
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	(6 075)	(4 521)
Koszty z tytułu odsetek	22 841	22 677
Przychody z tytułu odsetek	(3 116)	(4 497)
(Zysk) / strata z tytułu różnic kursowych	(37 484)	(15 456)
Zmiana stanu zapasów	(3 157)	36 339
Zmiana stanu należności	(22 013)	(49 985)
Zmiana stanu zobowiązań	36 005	21 281
Zmiana stanu rezerw	830	834
Inne korekty	1 391	(5 695)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	54 647	100 357
Zapłacony podatek dochodowy	(10 229)	(12 127)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	44 418	88 230

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

	01-09.2025	01-09.2024
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	(41 898)	(45 046)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych	5 163	1 419
Wydatki na nabycie kontroli w jednostkach zależnych	(502)	0
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	(5 137)	(24 842)
Spłaty pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	3 601	11 647
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej	6 182	744
Dywidendy otrzymane	422	1 800
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	(2)	(447)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(32 171)	(54 725)

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	54 985	22 171
Spłaty kredytów i pożyczek	415	(2 861)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(14 554)	(18 844)
Dywidendy wypłacone	(12 424)	(12 424)
Odsetki zapłacone	(20 750)	(21 105)
Inne wpływy (wydatki) finansowe	(4 478)	1 821
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 194	(31 242)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych przed różnicami kursowymi	15 441	2 263
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	1 677	(2 562)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych po różnicach kursowych	17 118	(299)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	80 781	77 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	97 899	77 325

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



NOTA NR 1

Segmenty operacyjne

Do tej pory, wybierając obszary sprawozdawcze, Grupa opierała się na kryterium odmiennych obszarów geograficznych oraz odmiennego środowiska regulacyjnego. 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 5PL 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 30.09.2025 roku	Działalność podstawowa	Działalność deweloperska	Działalność logistyczna	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	792 185	1 322	107	0	793 614
Sprzedaż między segmentami	359 163	0	25 970	(357 499)	27 634
Przychody segmentu ogółem	1 151 348	1 322	26 077	(357 499)	821 248
Amortyzacja	(39 001)	(38)	(2 034)	448	(40 625)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(1 055 339)	(1 106)	(22 094)	354 252	(724 287)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	57 008	178	1 949	(2 799)	56 336
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	22 366	785	(1 959)	(52 728)	(31 536)
przychody z tyt. odsetek	6 127	785	0	(4 267)	2 645
koszty z tyt. odsetek	(26 528)	0	(1 711)	4 267	(23 972)
Zysk (strata) brutto	79 374	963	(10)	(55 527)	24 800
Podatek dochodowy	(8 237)	(382)	(78)	499	(8 198)
Zysk (strata) netto	71 136	581	(88)	(55 027)	16 602
Aktywa segmentu	2 475 961	17 019	125 175	(1 039 844)	1 578 311
Nakłady inwestycyjne	130 069	6 991	5 462	(94 986)	47 537

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.09.2025 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	626 994	140 436	0	767 430
Sprzedaż między segmentami	154 862	0	(101 044)	53 818
Przychody segmentu ogółem	781 856	140 436	(101 044)	821 248
Amortyzacja	(37 651)	(3 422)	448	(40 625)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(872 443)	(206 096)	354 252	(724 287)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	(128 238)	(69 082)	253 656	56 336
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	20 105	1 087	(52 728)	(31 536)
przychody z tytułu odsetek	6 628	284	(4 267)	2 645
koszty z tytułu odsetek	(26 932)	(1 316)	4 267	(23 981)
Zysk (strata) brutto	(108 133)	(67 995)	200 928	24 800
Podatek dochodowy	(6 120)	(2 577)	499	(8 198)
Zysk (strata) netto	(114 253)	(70 572)	201 427	16 602
Aktywa segmentu	2 390 897	227 258	(1 039 844)	1 578 311
Nakłady inwestycyjne	131 150	11 373	(94 986)	47 537

Wyniki finansowe segmentów geograficznych za okres od 01.01 do 30.09.2024 roku	Unia Europejska	Pozostałe kraje	Korekty i wyłączenia	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	665 068	135 903	0	800 971
Sprzedaż między segmentami	150 879	0	(92 413)	58 466
Przychody segmentu ogółem	815 947	135 903	(92 413)	859 437
Amortyzacja	(35 715)	(4 132)	0	(39 847)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(711 975)	(121 020)	93 433	(739 563)
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	68 257	10 751	1 019	80 027
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	44 133	(355)	(64 272)	(20 494)
przychody z tytułu odsetek	4 678	0	0	4 678
koszty z tytułu odsetek	(23 713)	(47)	0	(23 760)
Zysk (strata) brutto	112 390	10 396	(63 253)	59 533
Podatek dochodowy	(10 811)	(2 524)	0	(13 335)
Zysk (strata) netto	101 579	7 872	(63 253)	46 198
Aktywa segmentu	1 236 363	211 281	0	1 447 644
Nakłady inwestycyjne	88 753	7 475	(26 341)	69 888

NOTA NR 2

Przychody ze sprzedaży

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

	01-09.2025	01-09.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów	501 663	543 542
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 651	3 768
Przychody netto ze sprzedaży towarów	314 005	308 376
Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 929	3 751
Razem	821 248	859 437

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.

NOTA NR 3

Koszty według rodzaju

	01-09.2025	01-09.2024
Amortyzacja	40 555	39 755
Zużycie materiałów i energii	236 260	241 648
Koszty świadczeń pracowniczych	183 945	166 471
Podróże służbowe	3 252	2 911
Transport	37 915	34 643
Reprezentacja i reklama	6 440	6 266
Podatki, opłaty i ubezpieczenia majątkowe	7 821	7 660
Usługi obce	79 117	77 152
Pozostałe koszty	8 897	7 512
Razem	604 202	584 018

NOTA NR 4

Pozostałe przychody
i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01-09.2025	01-09.2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	232	274
Dotacje	105	193
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	1 693	4 098
Odwrocenie odpisu aktualizującego niefinansowe aktywa trwałe	0	735
Odwrocenie rezerw	531	167
Rozliczenie leasingu	107	180
Odpisane zobowiązania	98	0
Nadwyżki inwentaryzacyjne	290	215
Przychody z tytułu najmów/czynszów	1 512	1 006
Zwrot kosztów postępowań sądowych/otrzymane kary i odszkodowania	581	83
Sprzedaż pozostałych usług	591	771
Pozostałe	4 340	3 310
Razem	10 080	11 032

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01-09.2025	01-09.2024
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	125	6
Odpisy aktualizujące należności	678	1 559
Odpisy aktualizujące zapasy	4 195	5 509
Kary i odszkodowania	614	214
Darowizny	681	2 726
Utworzenie rezerw	95	362
Niedobory inwentaryzacyjne	139	380
Koszty złomowania	494	571
Rozliczenie leasingu	70	179
Spisane i umorzone należności	771	327
Pozostałe	6 128	4 546
Razem	13 990	16 379

NOTA NR 5

Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	01-09.2025	01-09.2024
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	1 297	3 100
Dywidendy i udziały w zyskach	422	1 800
Pozostałe odsetki	1 348	1 578
Przychody z tytułu wyceny innych aktywów finansowych	5 797	0
Pozostałe	173	1 373
Razem	9 038	7 851
KOSZTY FINANSOWE	01-09.2025	01-09.2024
Odsetki od kredytów i pożyczek	20 853	20 985
Pozostałe odsetki	3 118	2 774
Prowizje	1 155	1 498
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	56	78
Straty z tytułu różnic kursowych	12 622	369
Wycena instrumentów pochodnych	1 802	1 496
Pozostałe	968	1 145
Razem	40 574	28 345

NOTA NR 6

Wartości niematerialne i prawne

Amortyzacja wartości niematerialnych po trzech kwartałach 2025 roku wyniosła 2 341 tys. zł i w całości została odniesiona na wynik finansowy netto.

30.09.2025	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	746	10	15 497	16 253
Zmniejszenia	(176)	(146)	(324)	(608)	(1 254)
Wartość brutto na koniec okresu	45 437	41 259	9 548	55 255	151 499
Umorzenie na początek okresu	0	20 352	2 870	1 669	24 891
Zwiększenia	0	1 678	657	9	2 344
Zmniejszenia	0	(123)	(324)	(1)	(448)
Umorzenia na koniec okresu	0	21 907	3 203	1 677	26 787
Wartość netto na początek okresu	45 613	20 307	6 992	38 697	111 609
Wartość netto na koniec okresu	45 437	19 352	6 345	53 578	124 712

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

30.09.2024	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	632	2 168	11 666	14 466
Zmniejszenia	(637)	(400)	(5)	(2 597)	(3 639)
Wartość brutto na koniec okresu	45 740	44 163	9 798	32 662	132 363
Umorzenie na początek okresu	0	20 720	2 424	894	24 038
Zwiększenia	0	1 945	153	43	2 141
Zmniejszenia	0	(12)	(3)	(6)	(21)
Umorzenia na koniec okresu	0	22 653	2 574	931	26 158
Wartość netto na początek okresu	46 377	23 211	5 211	22 699	97 498
Wartość netto na koniec okresu	45 740	21 510	7 224	31 731	106 205

NABYCIE I SPRZEDAŻ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

	01-09.2025	01-12.2024	01-09.2024
Nabycie	13 738	18 496	12 104
Wartość netto zbytych składników	284	0	253

WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

	Waluta	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024	Stan na 30.09.2024
Rawlplug Ltd	PLN	5 307	5 596	5 569
	GBP	1 087	1 087	1 087
Koelner Hungaria Kft	PLN	3 279	3 130	3 233
	HUF	300 388	300 388	300 388
Rawlplug Ireland Ltd	PLN	23 406	23 427	23 461
	EUR	5 482	5 482	5 482
Rawlplug France SAS	PLN	127	127	127
	EUR	30	30	30
Koelner Ltd	PLN	121	121	121
	RUB	983	983	983
Stahl GmbH	PLN	13 167	13 178	13 198
	EUR	3 084	3 084	3 084
Rawlplug Building & Construction Material Trading LLC	PLN	30	34	31
	AED	30	30	30
Razem		45 437	45 613	45 740

NOTA NR 7

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych po trzech kwartałach 2025 roku wyniosła 39 192 tys. zł, z czego:

- 38 284 tys. zł uwzględniono w sprawozdaniu z wyniku finansowego, w tym 38 214 tys. zł odniesiono w koszty działalności podstawowej, natomiast 70 tys. zł zakwalifikowano do pozostałych kosztów operacyjnych,
- 908 tys. zł zostało aktywowane i zwiększyło wartość rzeczowych aktywów trwałych.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - WŁASNE

30.09.2025	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	1 585	64 112	59 881	155	4 967	79 478	210 178
Zmniejszenia	(673)	(2 145)	(3 904)	(481)	(332)	(79 525)	(87 060)
Wartość brutto na koniec okresu	15 663	241 568	492 878	8 700	30 609	31 331	820 749
Umorzenie na początek okresu	44	61 929	260 034	7 243	20 843	(735)	349 358
Zwiększenia	0	4 675	38 018	347	2 171	735	45 946
Zmniejszenia	0	(374)	(2 099)	(478)	(206)	0	(3 157)
Umorzenia na koniec okresu	44	66 230	295 953	7 112	22 808	0	392 147
Wartość netto na początek okresu	14 707	117 672	176 867	1 783	5 131	32 113	348 273
Wartość netto na koniec okresu	15 619	175 338	196 925	1 588	7 801	31 331	428 602

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

30.09.2024	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	52	7 316	30 696	228	1 591	14 320	54 203
Zmniejszenia	(195)	(351)	(2 413)	(590)	(244)	(26 274)	(30 067)
Wartość brutto na koniec okresu	14 853	178 624	439 631	9 056	25 932	30 119	698 214
Umorzenie na początek okresu	44	56 484	232 463	7 168	19 667	0	315 826
Zwiększenia	0	4 123	21 700	546	1 514	0	27 883
Zmniejszenia	0	(147)	(2 157)	(471)	(10)	0	(2 785)
Umorzenia na koniec okresu	44	60 460	252 006	7 243	21 171	0	340 924
Wartość netto na początek okresu	14 952	115 174	178 884	2 250	4 918	42 073	358 252
Wartość netto na koniec okresu	14 809	118 163	187 625	1 813	4 761	30 119	357 290

NABYCIE I SPRZEDAŻ WŁASNYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	01-09.2025	01-12.2024	01-09.2024
Nabycie	30 408	30 142	22 929
Wartość netto zbytych składników	3 658	1 544	545

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 30.09.2025 r. z tytułu zaciągniętych kredytów obciążone były w następujący sposób:

- hipoteka do kwoty 225 000 tys. zł na nieruchomościach na rzecz PKO Banku Polskiego 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 użytkowania wieczystego nieruchomości na rzecz ING Banku Śląskiego S.A.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - LEASING

30.09.2025	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	45 206	2 311	7 046	54 563
Zmniejszenia	(1 430)	(42 823)	(4 154)	(4)	(48 411)
Wartość brutto na koniec okresu	8 194	90 935	20 346	7 996	127 471
Umorzenie na początek okresu	6 415	28 643	13 218	104	48 380
Zwiększenia	363	3 994	3 094	1 126	8 577
Zmniejszenia	(975)	(13 892)	(4 476)	0	(19 343)
Umorzenia na koniec okresu	5 803	18 745	11 836	1 230	37 614
Wartość netto na początek okresu	3 209	59 909	8 971	850	72 939
Wartość netto na koniec okresu	2 391	72 190	8 510	6 766	89 857

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

30.09.2024	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	2 986	4 276	794	8 056
Zmniejszenia	(365)	(2 420)	(2 710)	0	(5 495)
Wartość brutto na koniec okresu	9 277	82 722	22 526	954	115 479
Umorzenie na początek okresu	4 820	24 322	10 506	24	39 672
Zwiększenia	1 184	5 894	4 395	48	11 521
Zmniejszenia	(207)	(1 394)	(2 615)	0	(4 216)
Umorzenia na koniec okresu	5 797	28 822	12 285	72	46 976
Wartość netto na początek okresu	4 822	57 834	10 454	136	73 246
Wartość netto na koniec okresu	3 480	53 900	10 241	882	68 503

NABYCIE I SPRZEDAŻ AKTYWÓW TRWAŁYCH - LEASING

	01-09.2025	01-12.2024	01-09.2024
Nabycie	2 561	24 991	5 990
Wartość netto zbytych składników	4	0	0

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - RAZEM

30.09.2025	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	15 619	177 729	269 115	10 099	14 567	31 331	518 459

NOTA NR 8

Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Brutto	5 194	4 637
Odpis aktualizujący	489	575
Netto	4 705	4 062

NOTA NR 9

Udziały niedające kontroli

Istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Rawlplug udziały niedające kontroli występują w spółce Koelner Hungaria Kft.

Tabele obok zawierają podstawowe informacje finansowe o tym podmiocie:

UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	31.12.2024	Udział w wyniku finansowym netto	Wypłata dywidendy	Różnice kursowe z wyceny jednostek zagranicznych	30.09.2025
Spółka					
Koelner Hungaria Kft	65 067	5 509	0	3 262	73 838
KOELNER HUNGARIA KFT					
Koelner Hungaria Kft				Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
<i>Udziały niedające kontroli (% głosów)</i>				49%	49%
<i>Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)</i>				49%	49%
Aktywa trwałe				7 687	23 322
Aktywa obrotowe				148 418	112 695
Aktywa razem				156 106	136 017
Zobowiązania krótkoterminowe				5 414	3 227
Zobowiązania razem				5 414	3 227
Kapitał własny				150 689	132 790
<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>				76 851	67 723
<i>Udziały niedające kontroli</i>				73 838	65 067
Pasywa razem				156 103	136 017
				01-09.2025	01-09.2024
Przychody ze sprzedaży				69 675	70 862
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego				5 735	8 424
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym				5 509	8 092
Zysk (strata) netto				11 243	16 516
Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego				9 129	4 995
Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym				8 771	4 798
Pozostałe całkowite dochody				17 899	9 793
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego				9 129	4 995
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym				8 771	4 798
Całkowite dochody				17 899	9 793

	01-09.2025	01-09.2024
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 547	6 752
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(825)	1 079
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	2 937	(2 544)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	68 670	51 229

NOTA NR 10

Aktywa finansowe

Grupa Rawlplug na dzień 30.09.2025 r. posiadała instrumenty finansowe pochodne wycenione w wartości godziwej, której skutki wyceny zostały odpowiednio ujęte w pozycji sprawozdania z wyniku finansowego w wysokości - 1 802 tys. zł.

	Stan na 30.09.2025	Udziały i akcje	Pożyczki	Instrumenty pochodne	Pozostałe
Brutto	Długoterminowe	11 410	33 157	0	18 635
	Krótkoterminowe	322	11 791	0	0
	Razem	11 732	44 948	0	18 635
Odpis aktualizujący	Długoterminowe	4	0	0	0
	Krótkoterminowe	0	823	0	0
Netto	Długoterminowe	11 406	33 157	0	18 635
	Krótkoterminowe	322	10 968	0	0
	Razem	11 728	44 125	0	18 635

	Stan na 31.12.2024	Udziały i akcje	Pożyczki	Instrumenty pochodne	Pozostałe
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

POŻYCZKI UDZIELONE

	Stan na 30.09.2025	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki spoza Grupy
Długoterminowe		30 144	2 955	58
Krótkoterminowe		0	10 700	268
	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 11

Zapasy

Na koniec trzeciego kwartału poziom zapasów wyniósł 420 233 tys. zł.

Zapasy, z tytułu zaciągniętych kredytów, na dzień 30.09.2025 r. obciążone były na kwotę 420 000 tys. zł.

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Materiały	49 941	53 283
Półprodukty i produkcja w toku	18 126	19 756
Produkty gotowe	222 190	255 818
Towary	114 290	93 167
Zaliczki na dostawy	15 686	8 736
Razem zapasy netto	420 233	430 760
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(28 390)	(26 266)
Razem zapasy brutto	448 623	457 026

NOTA NR 12

Należności i rozliczenia międzyokresowe

Grupa Rawlplug S.A. posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Zdaniem Zarządu, nie istnieje potrzeba dokonania dodatkowego odpisu na należności handlowe poza obligatoryjnymi wynikającymi z zasad rachunkowości obowiązującymi w Grupie Rawlplug. Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę Rawlplug za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Wartość kredytowa należności jest równa jej wartości księgowej.

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

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	248 555	187 975
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	20 066	14 206
Należności pozostałe	4 604	9 477
Rozliczenia międzyokresowe	17 157	15 229
Razem netto	290 381	226 887
Odpis aktualizujący	(16 491)	(16 510)
Razem brutto	306 872	243 397
<i>Długoterminowe</i>	<i>10 447</i>	<i>10 644</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>296 425</i>	<i>232 753</i>

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

NOTA NR 13

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	97 899	80 781

NOTA NR 14

Kapitały

Kapitał zakładowy Rawlplug S.A. na dzień 30.09.2025 r. wynosił 31 059 tys. zł.

Stan akcjonariatu Rawlplug S.A. na dzień przekazania raportu za pierwsze trzy kwartały 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 było 31 059 401 akcji. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyznaczyło dzień ustalenia prawa do dywidendy na 14 sierpnia 2025 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 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		

NOTA NR 15

Rezerwy

	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2025	4 451	4 234
Utworzenie	1	4 048
Wykorzystanie	(1)	(2 333)
Rozwiązanie	0	(886)
Inne zmiany	(184)	0
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(275)	(119)
Stan na 30.09.2025	3 992	4 944
<i>Długoterminowe</i>	<i>3 887</i>	<i>72</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>105</i>	<i>4 872</i>

NOTA NR 16

Zobowiązania finansowe

Kredyty oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu m.in. o stopy referencyjne:

- WIBOR 1M, która na dzień 30.09.2025 r. kształtowała się na poziomie 4,45%,
- WIBOR 3M, która na dzień 30.09.2025 r. kształtowała się na poziomie 4,72%,
- EURIBOR 1M, która na dzień 30.09.2025 r. kształtowała się na poziomie 1,9290%,
- SOFR,
- SONIA.

KREDYTY I POZOSTAŁE ZADŁUŻENIE	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
DŁUGOTERMINOWE		
Kredyty bankowe	374 055	87 742
Pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	42 476	24 367
Inne zobowiązania finansowe	0	619
Razem	416 531	112 728
KRÓTKOTERMINOWE		
Kredyty bankowe	60 213	264 949
Pożyczki	815	770
Zobowiązania z tytułu leasingu	22 275	20 044
Zobowiązania z tytułu faktoringu	63 023	65 471
Inne zobowiązania finansowe	2 467	252
Razem	148 793	351 486
Razem	565 325	464 214

Pożyczki otrzymane od spółek zależnych w trzecim kwartale 2025 roku oprocentowane były na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu m.in. o referencyjne stopy EURIBOR 1M, 30-DAY AVERAGE SOFR, SONIA oraz WIBOR 3M i WIBOR 1M.

	Stan na 01.01.2025	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2025
Kredyty i pożyczki	353 461	81 207	415	435 083
	Stan na 30.09.2025		Stan na 31.12.2024	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	510 644	435 083	431 382	353 461

NOTA NR 17

Zobowiązania handlowe i pozostałe

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	152 227	134 217
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i podobne	19 493	14 958
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	11 216	9 720
Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych	2 391	5 058
Pozostałe	6 374	5 906
Razem	191 701	169 859
<i>Długoterminowe</i>	<i>457</i>	<i>9</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>191 244</i>	<i>169 850</i>

NOTA NR 18

Zobowiązania warunkowe

W pierwszych trzech kwartałach 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 zaciąganiem kredytami, umowami leasingowymi, jak i z tytułu bieżącej współpracy handlowej. Transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy.

Poręczane zobowiązania są wykazywane w bilansie skonsolidowanym, dlatego zobowiązania warunkowe z tytułu takich poręczeń nie są wykazywane w sprawozdaniu skonsolidowanym.

NOTA NR 19

Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Przychody przyszłych okresów, w tym:	2 538	1 566
Dotacje	2 391	1 405
Pozostałe	147	161
Bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	35 479	26 665
Rezerwa na zobowiązania z tytułu przyszłych okresów	8 333	4 159
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 237	4 104
Rezerwa na bonusy	20 470	17 388
Pozostałe	2 439	1 014
Razem	38 017	28 231
<i>Długoterminowe</i>	<i>2 538</i>	<i>1 461</i>
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>35 479</i>	<i>26 770</i>

	01-09.2025	01-09.2024
Podatek bieżący	10 206	13 500
Bieżące obciążenie podatkowe	10 206	13 470
Podatek odroczony	(2 008)	(165)
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	(2 020)	(170)
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej i ulgi podatkowej	0	(4)
Inne	0	9
Razem podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z wyniku finansowego	8 198	13 335

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 716	4 947
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 875	2 331

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	01.01.2024	Uznanie / (obciążenie)	31.12.2024	Uznanie / (obciążenie)	30.09.2025
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością ŚT i WNiP	16 565	(2 596)	13 969	(1 866)	12 103
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	10 225	(1 746)	8 479	(1 637)	6 842
Rezerwy	1 955	207	2 162	292	2 454
Straty podatkowe	1 631	(28)	1 603	(183)	1 420
Pozostałe	16 973	1 774	18 747	2 767	21 514
Objęcie konsolidacją	200	0	200	2 901	3 101
Razem	47 549	(2 389)	45 160	2 274	47 434

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2024	Uznanie / (obciążenie)	31.12.2024	Uznanie / (obciążenie)	30.09.2025
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością ŚT i WNiP	22 403	693	23 096	(1 011)	22 085
Pozostałe	6 680	907	7 587	(1 648)	5 939
Objęcie konsolidacją	0	0	0	801	801
Razem	29 083	1 600	30 683	(1 858)	28 825

NOTA NR 21

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 01-09.2024 r., natomiast dane porównawcze dotyczące sytuacji finansowej na dzień 31.12.2024 r.

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI WYŁĄCZONYMI Z KONSOLIDACJI	01-09.2025	01-09.2024
Sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	27 633	26 289
Zakup usług, towarów i materiałów	741	5 108
Pozostałe przychody	2 136	5 299
Pozostałe koszty	130	79
	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania	4 495	1 719
Należności	42 551	29 789
Pożyczki udzielone	14 478	50 059

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 SİRKETİ, Rawlplug Energia Odnawialna Sp. z o.o., Rawlplug Inwestycje Sp. z o.o., Rawlplug España S.L., Rawlplug California Inc.

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ	01-09.2025	01-09.2024
Pozostałe przychody	799	1 469
	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
Pożyczki udzielone	30 144	37 120

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

TRANSAKCJE Z KLUCZOWYM PERSONELEM ORAZ Z JEDNOSTKAMI Z NIMI POWIĄZANYMI	01-09.2025	01-09.2024
Zakup usług, towarów i materiałów	1 859	1 785
Pozostałe przychody	4	8
	Stan na 30.09.2025	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 22

Dotacje rządowe

	01-09.2025	01-09.2024
Dotacje rządowe	2 391	152
<i>Długoterminowe</i>	2 391	0
<i>Krótkoterminowe</i>	0	152

NOTA NR 23

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 poniżej. 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 roku 2015.

Spółka	Udziały	Odpis na udziały	Pożyczki	Odpis na pożyczki	Należności	Odpis na należności
Koelner-Ukraine LLC*	7 621	0	0	0	436	0
Koelner Trading KLD LLC*	2 960	0	1 841	0	6 926	0
Koelner Ltd	3 683	(3 683)	0	0	3 546	(3 546)

* Na dzień 30.09.2025 r. spółki nie były objęte konsolidacją

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE

	01-09.2025 [tys. PLN]	01-09.2024 [tys. PLN]	01-09.2025 [tys. EUR]	01-09.2024 [tys. EUR]
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług	451 876	468 374	106 663	108 868
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	508	13 072	120	3 038
Zysk (strata) brutto	25 530	55 369	6 026	12 870
Zysk (strata) netto	26 219	53 190	6 189	12 363
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 218)	6 761	(1 468)	1 572
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	23 750	31 326	5 606	7 281
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18 374)	(37 323)	(4 337)	(8 675)
Przepływy pieniężne netto, razem	(842)	764	(199)	178
Średnia ważona liczba akcji [szt.]	31 059 401	31 059 401	31 059 401	31 059 401
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą [PLN / EUR]	0,84	1,71	0,20	0,40

	Stan na 30.09.2025 [tys. PLN]	Stan na 31.12.2024 [tys. PLN]	Stan na 30.09.2025 [tys. EUR]	Stan na 31.12.2024 [tys. EUR]
Aktywa razem	1 126 290	1 061 442	263 818	248 407
Zobowiązania długoterminowe	381 378	149 996	89 332	35 103
Zobowiązania krótkoterminowe	262 726	443 055	61 540	103 687
Kapitał własny	482 186	468 391	112 945	109 616
Kapitał zakładowy	31 059	31 059	7 275	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 [PLN / EUR]	15,52	15,08	3,64	3,53

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

	07-09.2025	01-09.2025	07-09.2024	01-09.2024
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	162 401	451 876	165 262	468 374
Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	(106 536)	(306 841)	(112 696)	(324 198)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	55 865	145 035	52 566	144 176
Koszty sprzedaży	(39 538)	(117 098)	(33 736)	(101 078)
Koszty ogólnego zarządu	(9 382)	(28 012)	(8 886)	(27 054)
Pozostałe przychody operacyjne	3 090	9 812	4 195	13 212
Pozostałe koszty operacyjne	(2 888)	(9 229)	(5 793)	(16 184)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 147	508	8 346	13 072
Przychody finansowe	9 573	60 805	681	74 890
Koszty finansowe	(6 312)	(35 783)	(14 294)	(32 593)
Zysk (strata) brutto	10 408	25 530	(5 267)	55 369
Podatek dochodowy	(2 997)	689	106	(2 179)
Zysk (strata) netto	7 411	26 219	(5 161)	53 190

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	07-09.2025	01-09.2025	07-09.2024	01-09.2024
Zysk (strata) netto za okres	7 411	26 219	(5 161)	53 190
<i>Pozycje nieprzenoszone do wyniku finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Całkowite dochody za okres	7 411	26 219	(5 161)	53 190

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
AKTYWA TRWAŁE	675 496	653 350
Wartości niematerialne	51 802	39 816
Rzeczowe aktywa trwałe	148 196	154 425
Nieruchomości inwestycyjne	3 039	2 951
Inwestycje w jednostki zależne	357 836	310 557
Inne długoterminowe aktywa finansowe	82 429	115 503
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	8 555	8 201
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 639	21 897
AKTYWA OBROTOWE	450 794	408 092
Zapasy	207 847	211 315
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	227 774	178 321
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	3 130
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	14 060	13 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 113	1 955
AKTYWA RAZEM	1 126 290	1 061 442

	Stan na 30.09.2025	Stan na 31.12.2024
KAPITAŁ WŁASNY	482 186	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	246 276	232 481
ZOBOWIĄZANIA	644 104	593 051
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>381 378</i>	<i>149 996</i>
Kredyty i pożyczki	348 319	113 782
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	14 082	16 488
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 513	1 426
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 818	17 669
Rezerwy na świadczenia pracownicze	574	574
Rezerwy na zobowiązania	72	57
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>262 726</i>	<i>443 055</i>
Kredyty i pożyczki	32 385	248 505
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	7 911	8 915
Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	65 485	65 475
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	153 150	117 822
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 155	0
Rezerwy na zobowiązania	1 640	2 338
PASYWA RAZEM	1 126 290	1 061 442

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2025	31 059	135 670	69 181	232 481	468 391
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2025	0	0	0	13 795	13 795
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2025	0	0	0	26 219	26 219
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	26 219	26 219
Wypłata dywidendy	0	0	0	(12 424)	(12 424)
Saldo na dzień 30.09.2025	31 059	135 670	69 181	246 276	482 186

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2024 roku	31 059	135 670	69 181	187 628	423 538
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2024	0	0	0	40 766	40 766
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2024	0	0	0	53 190	53 190
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	53 190	53 190
Wypłata dywidendy	0	0	0	(12 424)	(12 424)
Saldo na dzień 30.09.2024	31 059	135 670	69 181	228 394	464 304

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01-09.2025	01-09.2024
Zysk (strata) brutto	25 530	55 369
Korekty:	(28 844)	(43 266)
Amortyzacja	11 701	11 967
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	4 457	1 323
Koszty z tytułu odsetek	20 146	21 281
Przychody z tytułu odsetek	(3 116)	(4 497)
Przychody z tytułu dywidendy	(52 637)	(66 072)
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	(4 266)	(3 965)
Zmiana stanu rezerw	(684)	357
Zmiana stanu zapasów	3 469	29 009
Zmiana stanu należności	(48 065)	(37 126)
Zmiana stanu zobowiązań	40 194	4 457
Inne korekty	(43)	0
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	(3 314)	12 103
Zapłacony podatek dochodowy	(2 904)	(5 342)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 218)	6 761

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych
Wydatki na nabycie kontroli w jednostkach zależnych
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym
Spłata pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym
Odsetki otrzymane z działalności inwestycyjnej
Dywidendy otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej

01-09.2025

(20 842)
4 690
(47 236)
(36 870)
63 925
7 446
52 637
23 750

01-09.2024

(21 742)
1 080
0
(25 407)
11 646
745
65 004
31 326

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek
Spłaty kredytów i pożyczek
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli
Odsetki zapłacone
Środki pieniężne netto z działalności finansowej

52 130

(33 063)
(6 602)
(12 424)
(18 415)
(18 374)

23 143

(19 539)
(8 523)
(12 424)
(19 980)
(37 323)

Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych

(842)

764

764

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu

1 955

792

792

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu

1 113

1 556

1 556

POZOSTAŁE INFORMACJE



Lista jednostek podporządkowanych w Grupie Rawlplug S.A. na dzień 30.09.2025:

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	4.08.2005	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 st. (50% kap. zak.) II st. (50% kap. zak.)	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. (99,99% kap. zak.) II st. (0,01% 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 5PL 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%

*Zgodnie z wymogami prawa Zjednoczonych Emiratów Arabskich 51% udziałów formalnie zarejestrowane jest na lokalnego wspólnika (nominee shareholder), jednak spółka matka posiada pełne prawa właścicielskie i kontrolne (beneficial ownership).

ZMIANY W ORGANIZACJI

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. Spółka ta jest Centrum Dystrybucyjnym, którego uruchomienie pozwoliło na zmianę modelu biznesowego, w związku z czym od 1 stycznia 2025 roku dystrybucja odbywa się z Koźuchowa, a nie z Wrocławia. Dane porównawcze nie zostały przekształcone z uwagi na nieistotność pozycji dla sprawozdania skonsolidowanego.

W dniu 03.02.2025 r. złożono wniosek do KRS o podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Rawlplug Energia Odnawialna Sp. z o.o. ze 100 tys. zł do 600 tys. zł. Struktura udziałowa pozostała bez zmian – Rawlplug S.A. posiada 100% udziałów.

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.

W dniu 05.03.2025 r. Rawlplug S.A. nabyła 51% udziałów w spółce Rawlplug California Inc. o wartości 2 tys. zł.

W dniu 14.04.2025 r. spółka Rawlplug Ireland (Export) Limited została zlikwidowana.

W dniu 29.07.2025 r. spółka Rawlplug Dystrybucja Sp. z o.o. została zlikwidowana.

W dniu 10.10.2025 r. spółka Rawlplug Ireland Ltd zakupiła 25% udziałów w spółce Herco Ireland Ltd.



AKCJONARIAT

Według informacji posiadanych przez Spółkę stan akcjonariatu Rawlplug S.A., w tym akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, na dzień przekazania skonsolidowanego raportu okresowego przedstawiał się następująco:

W okresie od publikacji na GPW w Warszawie poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwsze półrocze 2025 roku, do dnia publikacji niniejszego raportu stan akcjonariatu nie uległ zmianie. Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

AKCJE W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Według informacji posiadanych przez Spółkę, stan posiadania akcji Rawlplug S.A. przez osoby pełniące funkcje we władzach Spółki przedstawiał się następująco:

W okresie od publikacji raportu za pierwsze półrocze 2025 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie uległ on zmianie.

AKCJONARIAT	Liczba akcji*	Udział w kapitale zakładowym**
Amicus Polinae Sp. z o.o.	17 453 750	56,19
Radosław 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

OSOBY ZARZĄDZAJĄCE

	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za IH2025 r.
Radosław Koelner – Prezes Zarządu	3 189 371	3 189 371
Marek Mokot – Wiceprezes Zarządu	0	0
Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. finansowych	29 344	29 344
Przemysław Tkaczyk – Członek Zarządu ds. sprzedaży	0	0

OSOBY NADZORUJĄCE

	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za IH2025 r.
Osman Kosmański – Przewodniczący Rady Nadzorczej	1	1
Tomasz Mogiński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	100 000	100 000
Włodzimierz Frankowicz – Członek Rady Nadzorczej	0	0
Małgorzata Kłoka – Członkini Rady Nadzorczej	0	0
Janusz Pajka – Członek Rady Nadzorczej	0	0
Anna Piotrowska-Kus – Członkini Rady Nadzorczej	2 000	2 000
Zbigniew Stabiszewski – Członek Rady Nadzorczej	0	0

Wartość nominalna jednej akcji Rawlplug S.A. wynosi 1 zł

DYWIDENDA

W dniu 18 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2024, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 7/2025. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło wypłatę dywidendy w kwocie 12 423 760,40 zł tj. kwotę 0,40 zł na 1 akcję. Dywidendą objętych było 31 059 401 akcji. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyznaczyło dzień ustalenia prawa do dywidendy na 14 sierpnia 2025 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 29 sierpnia 2025 roku.



PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończony w dniu 30.09.2025 r. oraz zostało przygotowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 06.06.2025 r. (Dz.U. 2025 r.poz. 755) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] oraz MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Zgodnie z MSR, okresem porównawczym dla skonsolidowanego sprawozdania jest sprawozdanie na dzień 31.12.2024 r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdanie za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2024 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez tę spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30.09.2025 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 12 miesięcy od dnia bilansowego.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone kwartalne 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. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, które zostało opublikowane w dniu 25.04.2025 r. Zarząd Grupy Rawlplug S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 28.11.2025 r.

WALUTA SPRAWOZDAWCZA, ZASTOSOWANE KURSY WALUTOWE, ZASTOSOWANE POZIOMY ZAOKRĄGLEŃ

Walutą sprawozdawczą i funkcjonalną niniejszego skróconego śródrocznego 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	30.09.2025	31.12.2024
EURO	4,2692	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	01-09.2025	01-09.2024
EURO	4,2365	4,3022

ZAWARCIE PRZEZ PODMIOTY Z GRUPY TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

PORĘCZENIA I GWARANCJE

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2025 roku Rawlplug S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki i nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość istniejących poręczeń i gwarancji jest znacząca.

INNE POZYCJE POZABILANSOWE

Na dzień 30.09.2025 r. Grupa Rawlplug nie posiadała innych istotnych pozycji pozabilansowych.

ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień 30.09.2025 r. przed sądem lub innym organem nie toczyły się postępowania, których przedmiotem byłyby istotne wierzytelności lub zobowiązania.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 10.10.2025 r. spółka Rawlplug Ireland Ltd zakupiła 25% udziałów w spółce Herco Ireland Ltd.

MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki i Grupy na rok 2025.

RADOSŁAW KOELNER

Prezes Zarządu Rawlplug S.A.

MAREK MOKOT

Wiceprezes Zarządu Rawlplug S.A.

PIOTR KOPYDŁOWSKI

Członek Zarządu Rawlplug S.A. ds. finansowych

PRZEMYSŁAW TKACZYK

Członek Zarządu Rawlplug S.A. ds. sprzedaży

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

PAWEŁ DUSZYŃSKI

Dyrektor ds. Księgowości i Sprawozdawczości Finansowej

Wrocław, 28.11.2025 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

