

RAWLPLUG S.A.

RAWLPLUG

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI RAWLPLUG S.A.**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Wrocław, 21.03.2017

SPIS TREŚCI

1.	CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI	4
1.1.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	4
1.2.	POWIĄZANIA KAPITAŁOWE	4
1.3.	STRUKTURA AKCJONARIATU	6
1.4.	WŁADZE SPÓŁKI	7
1.4.1.	ZARZĄD	7
1.4.2.	RADA NADZORCZA	7
1.4.3.	AKCJE W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ SPÓŁKI	8
1.4.4.	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	8
1.5.	EMISJA AKCJI	9
1.6.	PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH	9
1.7.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ	9
2.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI	9
2.1.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE	9
2.1.1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONIUNKTURA W BRANŻY BUDOWLANO -MONTAŻOWEJ	9
2.1.2.	RYNEK PRACY I CENY IMPORTOWANYCH TOWARÓW I PÓLPRODUKTÓW Z DALEKIEGO WSCHODU	10
2.1.3.	KURSY WALUTOWE	11
2.1.4.	STOPY PROCENTOWE	11
2.1.5.	CENY SUROWCÓW	11
2.2.	CZYNNIKI WEWNĘTRZNE	11
2.3.	STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU	12
2.4.	PERSPEKTYWY ROZWOJU	15
2.5.	STRATEGIA ROZWOJU	15
3.	SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY	16
4.	ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA	16
5.	INWESTYCJE ORAZ BADANIA I ROZWÓJ	16
5.1.	INWESTYCJE SPÓŁKI	16
5.2.	BADANIA I ROZWÓJ	17
5.3.	PLANY NA 2017 ROK	18
6.	KADRY	18
7.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	19
8.	INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ORAZ ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH	22
9.	INFORMACJA O OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	24
10.	ZNACZĄCE UMOWY	25
10.1.	UMOWY UBEZPIECZENIA	25
10.2.	UMOWY KREDYTOWE	25
11.	WYNIKI FINANSOWE	26
11.1.	CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU	26
11.2.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	27
11.2.1.	SPRZEDAŻ KRAJOWA	27
11.2.2.	SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA	27
11.2.3.	STRUKTURA ASORTYMENTOWA	28
11.3.	KOSZTY OPERACYJNE	28
11.4.	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	29
11.5.	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	30

11.6.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI.....	30
11.7.	WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA.....	30
11.8.	MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	31
11.9.	CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE	31
11.10.	ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	31
11.11.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	31
12.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	32
13.	INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	32
14.	ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	33
15.	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA W SPÓŁCE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ...	33
15.1.	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	33
15.2.	Informacja o zakresie, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wskazanie tych postanowień i wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia	33
15.3.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	36
15.4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	36
15.5.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	37
15.6.	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	37
15.7.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	37
15.8.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności praw do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	37
15.9.	Opis zasad zmiany statutu Spółki	38
15.10.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje o tym nie wynikają wprost z przepisów prawa	38
15.11.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów	40

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

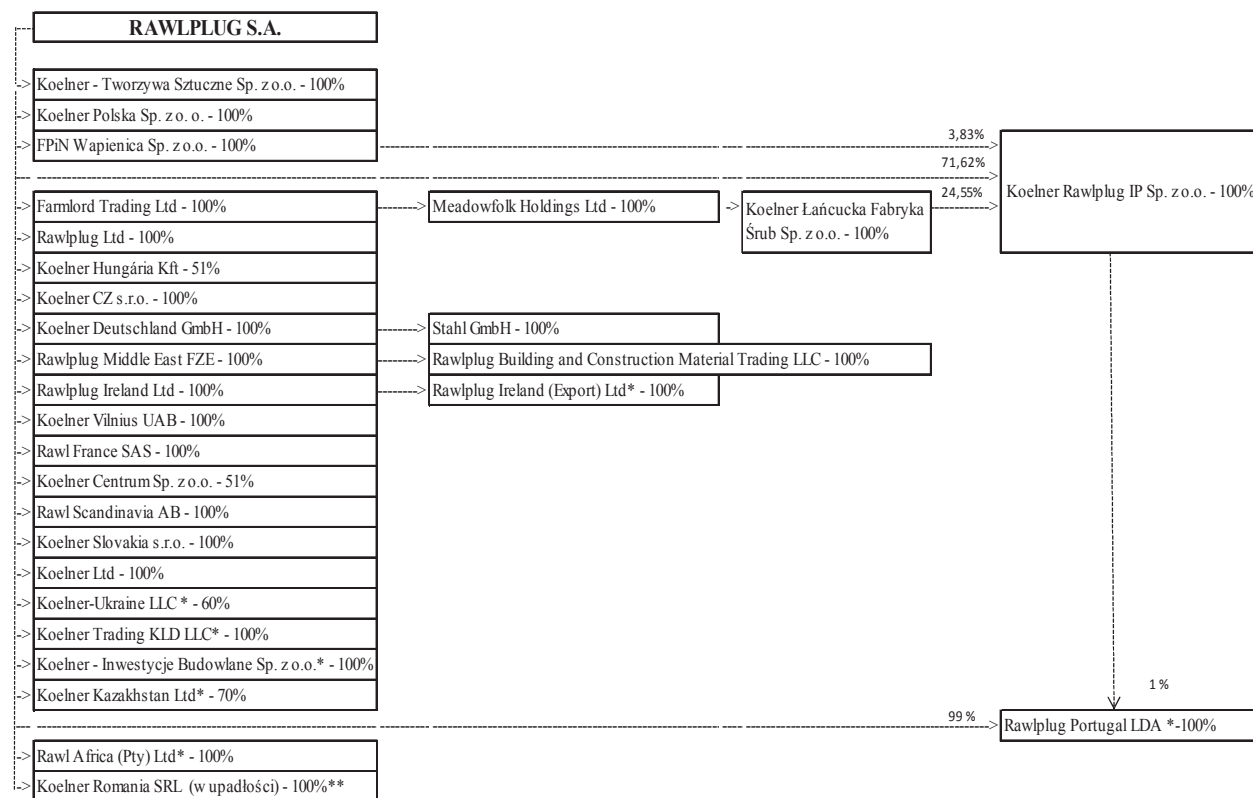
1.1. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Spółka RAWLPLUG S.A. (dalej: Spółka) została zarejestrowana w dniu 20 grudnia 1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest pod numerem KRS 0000033537. 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.

1.2. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową RAWLPLUG na dzień 31.12.2016 r. przedstawia poniższy diagram:



* Na dzień 31.12.2016 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

** Spółka wyłączona z konsolidacji 30.06.2014 r. ze względu na utratę kontroli. W dniu 13.01.2017 r. uprawomocniło się postanowienie Sądu Okręgowego w Bukareszcie (Rumunia) o zakończeniu postępowania upadłościowego spółki Koelner Romania SRL (w upadłości). Spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

W dniu 13.05.2016 r. zostało zarejestrowane rozwiązanie spółki zależnej Koelner-Ukraine LLC (Ukraina) w związku z połączeniem ze spółką zależną LeoTex Ltd na podstawie podjętej decyzji o połączeniu z dnia 07.12.2015 r. przez Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Koelner-Ukraine LLC.

W dniu 29.07.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników LeoTex Ltd podjęło decyzję o zmianie nazwy spółki bez zmiany formy prawnej oraz zmianie siedziby spółki. W dniu 1.08.2016 r. spółka została zarejestrowana pod nową nazwą Koelner-Ukraine LLC.

W dniu 28.08.2016 r. nastąpiło uprawomocnienie się postanowienia Sądu Gospodarczego w Zagrzebiu (Chorwacja) o wykreśleniu z rejestru handlowego spółki zależnej Koelner d.o.o. Spółka ta ze względu na nieistotność nie podlegała konsolidacji, a od 1.01.2011 r. nie prowadziła działalności handlowej. RAWLPLUG S.A. utworzyła odpisy aktualizujące na aktywa w spółce zależnej w poprzednich okresach sprawozdawczych. Likwidacja Koelner d.o.o. nie miała wpływu na bieżący wynik jednostkowy Spółki ani na skonsolidowany wynik Grupy RAWLPLUG.

W dniu 29.08.2016 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. rozpoczął proces mający na celu zbadanie możliwości pozyskania partnera biznesowego dla Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o. Intencją jest istotne zwiększenie dynamiki rozwoju spółki zależnej poprzez pełne wykorzystanie jej zasobów, a zwłaszcza wiedzy produktowej. W realizacji tych zamierzeń mogłaby pomóc współpraca z branżowym udziałowcem mniejszościowym. Rozpoczęcie procesu nie jest jednoznaczne z decyzją o sprzedaży części udziałów FPiN Wapienica Sp. z o.o. Decyzja odnośnie zaangażowania RAWLPLUG S.A. zostanie podjęta w późniejszym terminie po szczegółowej analizie otrzymanych ofert. Dodatkowo, sprzedaż udziałów uzależniona będzie od podjęcia stosownych uchwał przez organy RAWLPLUG S.A., których zgoda jest wymagana dla dokonania takiej sprzedaży, zgodnie z przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

W dniu 22.09.2016 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął decyzję o zawieszeniu działalności spółki zależnej Rawlplug Portugal LDA z siedzibą w Lizbonie (Portugalia). Przyczyną zawieszenia działalności spółki były niezadowalające wyniki finansowe oraz brak realizacji założonych celów biznesowych. Jednorazowe koszty zawieszenia działalności spółki wyniosły ok. 200 tys. EUR i obciążły skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za III kwartał 2016 roku.

W dniu 22.09.2016 r. nastąpiła zmiana nazwy spółki zależnej Herco Fixing Ltd na Rawlplug Ireland (Export) Ltd, potwierdzona certyfikatem zmiany nazwy przez Urząd Rejestrowy Spółek w Dublinie (Irlandia).

W dniu 12.10.2016 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął decyzję o zamiarze:

a) połączenia dwóch podmiotów zależnych, tj. spółki prawa cypryjskiego pod firmą: Farmlord Trading Ltd z siedzibą w Nikozji (dalej „Farmlord”) ze spółką prawa cypryjskiego pod firmą: Meadowfolk Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji (dalej „Meadowfolk”), przy czym:

- 1) przedmiotowe połączenie nastąpi poprzez przejęcie Meadowfolk przez Farmlord,
- 2) biorąc pod uwagę, iż Farmlord pozostaje jedynym wspólnikiem Meadowfolk w związku z zamierzonym połączeniem nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Farmlord,
- 3) w wyniku przedmiotowego połączenia na Farmlord przeniesionych zostanie 5.000 udziałów spółki pod firmą: Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o. z siedzibą w Łańcucie (dalej „KŁFS”),
- 4) w dniu 12.10.2016 r. zgromadzenie wspólników Farmlord oraz zgromadzenie wspólników Meadowfolk podjęły uchwały w przedmiocie połączenia Farmlord i Meadowfolk,

b) transgranicznego połączenia RAWLPLUG S.A. z podmiotem zależnym od RAWLPLUG S.A., tj. z Farmlord, przy czym:

- 1) przedmiotowe połączenie nastąpi na podstawie art. 491 § 11 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeksu spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1578; dalej „KSH”) poprzez przejęcie Farmlord przez RAWLPLUG S.A., z uwzględnieniem uproszczenia, o którym mowa w art. 5031 w zw. z art. 5166 § 3 KSH, pozwalającego na odstąpienie od wymogu badania planu połączenia oraz sporządzenia opinii przez biegłego,

- 2) biorąc pod uwagę, iż RAWLPLUG S.A. pozostaje jedynym współnikiem Farmlord w związku z zamierzonym połączeniem nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego RAWLPLUG,
- 3) w wyniku zamierzonego połączenia na RAWLPLUG S.A. przeniesionych zostanie 5.000 udziałów KŁFS,
- 4) do przedmiotowego połączenia dojdzie po przejściu Meadowfolk przez Farmlord, o którym mowa w lit. a) powyżej,
- 5) plan połączenia, o którym mowa w art. 5163 KSH oraz sprawozdanie Zarządu, o którym mowa w art. 5165 KSH, zostaną przekazane w formie raportu bieżącego w dniu ich sporządzenia.

Połączenia, o których mowa w lit. a) i b) powyżej znajdują uzasadnienie, albowiem zadania związane z prowadzeniem działalności holdingowej, dla których Meadowfolk i Farmlord zostały powołane, obecnie z powodzeniem mogą być realizowane przez RAWLPLUG S.A. W konsekwencji zasadne staje się podjęcie działań zmierzających do uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi między innymi Meadowfolk, Farmlord oraz RAWLPLUG S.A. Zabieg ma jedynie charakter techniczny. Efektem przedmiotowego uproszczenia będzie uzyskanie synergii poprzez zmniejszenie łącznych kosztów funkcjonowania przywołanych spółek, zwiększenie efektywności prowadzonej działalności oraz lepsze wykorzystanie zasobów łączących się spółek.

W dniu 8.11.2016 r. nastąpiło wykreślenie z Państwowego Rejestru Osób Prawnych prowadzonego przez Ministerstwo Sprawiedliwości Ukrainy spółki zależnej Koelner Kiev Ltd (Ukraina). Spółka ta od 1.01.2010 r. nie prowadziła działalności handlowej. Likwidacja spółki nie miała istotnego wpływu na skonsolidowany wynik Grupy RAWLPLUG. Likwidacja Koelner Kiev Ltd była ostatnim krokiem procesu przekształceń własnościowych, który objął trzy ukraińskie spółki powiązane z RAWLPLUG S.A. tj. Koelner Kiev Ltd, Koelner-Ukraine LLC oraz LeoTex Ltd. Ostatecznie w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG S.A. pozostała jedna spółka ukraińska Koelner-Ukraine LLC, w kapitale której RAWLPLUG S.A. posiada 60%-owy udział. Spółka ze względu na nieistotność nie jest objęta konsolidacją.

W dniu 15.11.2016 r. nastąpiło wykreślenie z Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Agencję ds. Rejestrów przy Ministerstwie Sprawiedliwości spółki zależnej Koelner Bulgaria EOOD (Bułgaria). Działalność w spółce była wygaszana od 30.06.2014 r. w związku z podjętą decyzją Zarządu Rawlplug S.A. o zmianie modelu biznesowego na terenie Bułgarii i rozpoczęciu współpracy na tym rynku z niezależnymi dystrybutorami.

1.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Stan akcjonariatu Spółki na 1.01.2016 r. przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	16 902 750	51,91	16 902 750	51,91
PKO BP BANKOWY PTE	2 933 639	9,01	2 933 639	9,01
NATIONALE NEDERLANDEN PTE (dawniej ING PTE)	2 842 138	8,73	2 842 138	8,73
Radosław Koelner	2 744 750	8,43	2 744 750	8,43
Pozostali	7 136 723	21,92	7 136 723	21,92
RAZEM	32 560 000	100,00	32 560 000	100,00

Stan akcjonariatu RAWLPLUG S.A. na dzień 31.12.2016 r. przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	16 902 750	51,91	16 902 750	51,91
PKO BP BANKOWY PTE	2 933 639	9,01	2 933 639	9,01
NATIONALE NEDERLANDEN PTE	2 842 138	8,73	2 842 138	8,73
Radosław Koelner	2 744 750	8,43	2 744 750	8,43
Quercus TFI S.A.	1 705 831	5,24	1 705 831	5,24
Pozostali	5 430 892	16,68	5 430 892	16,68
RAZEM	32 560 000	100,00	32 560 000	100,00

Brak jest ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji RAWLPLUG S.A.

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

1.4. WŁADZE SPÓŁKI

1.4.1. ZARZĄD

Skład Zarządu Spółki na dzień 1.01.2016 r. przedstawiał się następująco:

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

W 2016 roku skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

1.4.2. RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. na dzień 1.01.2016 r. oraz na 31.12.2016 r. przedstawiał się następująco:

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

1.4.3. AKCJE W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ SPÓŁKI

Według informacji posiadanych przez Spółkę stan posiadania akcji RAWLPLUG S.A. przez osoby pełniące funkcje we władzach Spółki na dzień 31.12.2016 r. przedstawiał się następująco:

Osoby zarządzające		stan na 31.12.2016
Radosław Koelner	- Prezes Zarządu	2 744 750
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. Finansowych	29 344
Osoby nadzorujące		stan na 31.12.2016
Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	191 165
Tomasz Mogilski	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	100 000
Wojciech Heydel	- Członek Rady Nadzorczej	-
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej	-
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej	-
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej	-
Zbigniew Szczypiński	- Członek Rady Nadzorczej	360

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

1.4.4. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

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

Osoby zarządzające	1.01.2016 - 31.12.2016
Radosław Koelner	742
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	270
Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. Finansowych	506
w tym z tyt. pełnienia funkcji we władzach jed. podporządkowanych	158

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

Osoby nadzorujące	1.01.2016 - 31.12.2016
Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej	27
Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	152
Wojciech Heydel - Członek Rady Nadzorczej	22
Janusz Pajka - Członek Rady Nadzorczej	14
Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej	14
Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej	22
Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej	22

Na dzień 31.12.2016 r. pomiędzy RAWLPLUG a osobami zarządzającymi nie były zawarte żadne umowy przewidujące rekompensaty w przypadku rezygnacji lub zwolnienia tych osób z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny ani w przypadku, gdy ich odwołanie lub zwolnienie nastąpiłoby z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

1.5. EMISJA AKCJI

Nie dotyczy.

1.6. PROGRAM AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

1.7. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ

W chwili obecnej nie przewiduje się zmian w podstawowych zasadach zarządzania RAWLPLUG S.A.

2. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE ISTOTNE DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI

2.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

2.1.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONIUNKTURA W BRANŻY BUDOWLANO - MONTAŻOWEJ

Na rynku krajowym popyt w branży budowlano-montażowej w 2016 r. był niestabilny. Po dobrym I półroczu nastąpiło spowolnienie, a niektóre segmenty rynku w II półroczu zanotowały spadek. Jednak w okresie tym zostało przeprowadzonych wiele działań aktywujących sprzedaż. Do najważniejszych z nich należały: nowa jakość w merchandisingu oraz system ekspozycji produktów RAWLPLUG (POS).

Działania merchandisingowe zostały rozpoczęte w 2015 roku, a w 2016 r. weszły w fazę wykonawczą i objęły swym zasięgiem blisko 500 kontrahentów, w efekcie które doprowadziły do wzrostu sprzedaży u klientów objętych projektem o ponad 20%.

Następnym obszarem aktywności rozwojowych było rozpoczęcie wdrażania systemu ekspozycji produktów marki RAWLPLUG (POS), jako bardzo ważnego elementu budowania marki premium na rynku hurtowym i detalicznym. Projekt ten uzupełnił ofertę i spowodował szybszy rozwój sprzedaży, która w tym segmencie produktów rozwinęła się o 13%.

Konsekwencją powyższych działań, a więc aktywnym promowaniem marek własnych, było stopniowe ograniczenie oferty handlowej o marki obce. W stosunku do poprzedniego roku sprzedaż marek obcych spadła o 11%, jednak spadek ten został w pełni zrekompensowany wzrostem sprzedaży marek własnych, co dodatkowo pozytywnie wpłynęło na osiągnięte marże.

W efekcie prowadzonych prac sprzedaż na rynku krajowym (dotyczy tylko branży budowlano-montażowej) wzrosła o 4,1% w stosunku do zeszłego roku, co przy niestabilnym popycie oraz zmianie portfolio produktów należy uznać za duży sukces.

Powyższe działania aktywujące sprzedaż będą kontynuowane w 2017 roku i przyczynią się do umocnienia pozycji RAWLPLUG S.A. na rynku oraz wzrostu konkurencyjności i budowania relacji z partnerami biznesowymi na najwyższym poziomie.

Rynki eksportowe w 2016 roku charakteryzowały się dobrą koniunkturą. Szczególnie było to widoczne na rynkach Europy Zachodniej, Bliskiego Wschodu oraz na nowych rynkach takich jak Azja i Australia, na których wzrost sprzedaży osiągał wartości dwucyfrowe. Wzrost został zrealizowany wyłącznie na produktach marki RAWLPLUG, co pozytywnie przełożyło się na budowę marży oraz potwierdziło, że marka ta stanowi główną siłę napędową rozwoju eksportu RAWLPLUG S.A. oraz całej Grupy RAWLPLUG.

Pośród krajów Europy Zachodniej największe dynamiki sprzedaży zostały osiągnięte na rynku szwedzkim, irlandzkim oraz brytyjskim. Są to rynki bardzo wymagające i mocno konkurencyjne, jednak produkty RAWLPLUG doskonale na nich się odnajdują.

W obszarze krajów niemieckojęzycznych podjęte działania promocyjne wysokoprzetworzonych produktów spowodowały, że oferta handlowa RAWLPLUG S.A. zaczęła spotykać się z coraz większym zainteresowaniem potencjalnych klientów. Produkty RAWLPLUG S.A. o wysokich parametrach technicznych, potwierdzonych aprobatami ETA są w stanie konkurować z największymi uczestnikami rynków w zakresie zamocowań chemicznych, mechanicznych oraz lekkich. Perspektywy rozwoju współpracy w tym regionie wyglądają bardzo korzystnie.

W przypadku Europy Środkowej motorem wzrostu był rynek węgierski, który od lat stabilnie się rozwija oraz osiąga bardzo dobre wyniki finansowe. Drugim rynkiem, na którym bardzo dobrze rozwijała się sprzedaż był rynek słowacki.

Wyjątkiem były rynki regionu FSU (kraje byłego ZSRR), na których w wyniku zawirowań gospodarczo-politycznych oraz spadku cen ropy naftowej, sytuacja w dalszym ciągu jest trudna. Rosyjski rynek budowlany wciąż odczuwa skutki kryzysu, czego efektem są mocno ograniczone inwestycje w branży. Dodatkowymi czynnikami ograniczającymi wzrost w tym regionie jest zorientowanie lokalnego popytu na produkty z kategorii niskiej ceny kosztem produktów wysokojakościowych, jak również stopniowe wzmocnienie znaczenia wyrobów pochodzenia rosyjskiego. Ostatni z tych czynników stanowi coraz większą barierę rynkową, jednak z uwagi na fakt, że Grupa RAWLPLUG posiada zakład produkcyjny w obwodzie kaliningradzkim, otwiera to dużą szansę na rozwój dla rosyjskiej spółki zależnej Koelner Trading KLD LLC. Dlatego też w 2017 roku planowana jest rozbudowa obecnego parku maszynowego. Umożliwi ona poszerzenie oferty handlowej o produkty wytwarzane lokalnie oraz znacząco poprawi efektywność kosztową, wzmocniając tym samym pozycję konkurencyjną Grupy RAWLPLUG w regionie.

W trudniejszej sytuacji znajduje się Ukraina, która zanotowała spadek popytu na rynku budowlanym. Najistotniejszym powodem są działania militarne na wschodzie kraju, gdzie głównie ulokowany jest przemysł Ukrainy, a także bardzo trudna sytuacja budżetowa państwa, które ograniczyło inwestycje budowlane i infrastrukturalne do rekordowo niskiego poziomu oraz spadek siły nabywczej waluty lokalnej. Dodatkowo, bardzo odczuwalny dla firm jest trudny dostęp do finansowania kredytowego oraz jego wysoki koszt (w ciągu dwóch lat z Ukrainy zniknęło 86 banków). Jednak pomimo tak niekorzystnych warunków dla funkcjonowania, spółka Koelner-Ukraine LLC wypracowuje zyski. Dzieje się tak dzięki optymalizacji struktury firmy, ścisłej kontroli kosztów oraz wykorzystywanie szans w niektórych segmentach rynkowych. Przykładem może być branża remontowa w kanałach sprzedaży DIY oraz Trade, która dzięki transferom pieniężnym dokonywanym przez pracowników ukraińskich pracujących za granicą do kraju, skutecznie broni się przed recesją.

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

Na początku 2016 roku na rynkach surowcowych widoczne były znaczące podwyżki cen na podstawowe surowce, w które zaopatruje się RAWLPLUG S.A., po czym, na przełomie I i II kwartału nastąpił ich spadek. Ceny te jednak nie powróciły do poziomów wyjściowych i kształtują się obecnie na poziomach wyższych niż przed ich wzrostem. Podwyżki te negatywnie wpływały na marżowość w kolejnych kwartałach, jednak z drugiej strony zostały one złagodzone przez umocnienie złotówki w stosunku do dolara amerykańskiego (podstawowy strumień zakupów Spółki wyrażony jest w USD) oraz implementację podwyżek cenników sprzedażowych na wybrane asortymenty. Dodatkowym czynnikiem broniącym utrzymanie marż jest kontynuacja wzrostu sprzedaży produktów bardziej przetworzonych, a tym samym generujących wyższe marże.

2.1.3. KURSY WALUTOWE

W przypadku globalnych przepływów gotówkowych RAWLPLUG S.A. ekspozycja jest na kurs EUR/USD. Ze względu na specyfikę oraz zakres terytorialny prowadzonej działalności, Spółka dysponuje nadwyżką EUR (sprzedaż przede wszystkim w EUR) oraz niedoborem USD (import dalekowschodni). Obecna skala konwersji EUR na USD jest stosunkowo niewielka (ok. 600 tys. EUR miesięcznie), jednak zawierane były kontrakty terminowe typu forward by zabezpieczyć pozycje walutowe.

W 2016 r. RAWLPLUG S.A. zrealizowała cztery kontrakty terminowe forward na łączną kwotę 3 500 tys. EUR/USD. W wyniku rozliczenia tych transakcji RAWLPLUG S.A. zrealizowała zysk w kwocie 442 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 31.12.2016 r. RAWLPLUG S.A. posiadała jeden niezrealizowany kontrakt terminowy, jego wycena na dzień 31.12.2016 r. wyniosła 127 tys. zł i została odniesiona na przychody finansowe.

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

2.1.4. STOPY PROCENTOWE

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

2.1.5. CENY SUROWCÓW

Najważniejszym surowcem dla RAWLPLUG S.A. jest granulata tworzywa sztucznego. Jego ceny w 2016 roku podlegały tendencjom wzrostowym w ślad za wzrostami cen ropy naftowej.

2.2. 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 (merchandising, system ekspozycji RAWLPLUG), to główne aktywności, które będą kontynuowane w roku 2017.

Przeprowadzone w ostatnich latach zmiany w zakresie lepszej organizacji sprzedaży, produkcji i marketingu pozwalają na uzyskiwanie optymalnej efektywności i maksymalnego wykorzystania potencjału RAWLPLUG S.A. Istotne nakłady inwestycyjne przeznaczone na park maszynowy zwiększyły wydajność, co przekłada się na lepszą dostępność produktową, wyższą konkurencyjność cenową oraz unowocześnienie oferty produktowej.

Nowa strategia marketingowa, a także uporządkowanie oferty produktowej oraz unowocześnienie i ujednoczenie systemu opakowań, mają na celu wzmocnienie pozytywnego wizerunku RAWLPLUG S.A. jako dostawcy wysokiej jakości produktów dla branży budowlanej. Jest to kolejny krok na drodze do realizacji celu strategicznego, jakim jest bycie dostawcą pierwszego wyboru.

2.3. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Zrównoważony rozwój jest jednym z filarów działalności RAWLPLUG S.A. i całej Grupy RAWLPLUG, dlatego Spółka nieustannie pracuje nad wdrażaniem rozwiązań i systemów zgodnych z przyjętą strategią w tym zakresie. Odpowiedzialny biznes stanowi dla RAWLPLUG S.A. i Grupy podstawę planowania nowych działań oraz klucz do usprawniania dotychczasowych procesów, dzięki czemu RAWLPLUG S.A. cieszy się zaufaniem partnerów biznesowych i szacunkiem klientów.

W ramach realizacji strategii zrównoważonego rozwoju RAWLPLUG S.A. oraz Grupa RAWLPLUG systematycznie implementuje rozwiązania w zakresie zarządzania, społecznej odpowiedzialności biznesu, ochrony środowiska oraz łańcucha dostaw. Najważniejszymi wydarzeniami w 2016 r. w każdym z obszarów były:

✓ Zarządzanie – komunikacja z interesariuszami

- Publikacja raportu zrównoważonego rozwoju za rok 2015.

Przygotowany raport roczny podsumowuje działania z zakresu zrównoważonego rozwoju podjęte w Grupie RAWLPLUG. Zaprezentowane zostały w nim dotychczasowe osiągnięcia oraz zdefiniowane przez Grupę cele i długofalowe plany na przyszłość. Raport jest dostępny na stronie sustainable.rawlplug.com. Pokazuje, jak konsekwentnie realizowany jest główny cel środowiskowy Grupy – zmniejszenie śladu węglowego. W roku 2015 w przeliczeniu na 1 euro przychodu, ślad węglowy zredukowany został o 7,5% w stosunku do roku 2014.

- Uczestnictwo Prezesa Zarządu RAWLPLUG S.A. Radosława Koelnera w panelu dyskusyjnym na Polskim Forum Ekonomicznym (Polish Economic Forum – PEF) w Londynie, które jest największym wydarzeniem poświęconym polskiej gospodarce, odbywającym się poza granicami naszego kraju.

Organizatorem forum było LSE SU Polish Business Society – stowarzyszenie polskich studentów działające w London School of Economics and Political Science (LSE). Tematem przewodnim sesji, w której brał udział Prezes RAWLPLUG S.A., było wykorzystanie potencjału polskich przedsiębiorstw w obecnych, burzliwych czasach.

- Weryfikacja i aktualizacja strategii rozwoju na lata 2013-2018.

Grupa RAWLPLUG zweryfikowała i zaktualizowała aktualny dokument strategiczny. Dokonano podsumowania osiągniętych celów, usunięto te zdeaktualizowane oraz przemyślano realizację nowych. Celem nadrzędnym Grupy jest zrównoważony rozwój, który będzie realizowany poprzez następujące cele strategiczne: kontynuacja ekspansji międzynarodowej, poprawa efektywności wewnętrznej oraz innowacje.

- Przygotowanie Strategii Komunikacji Korporacyjnej RAWLPLUG, która ma wspierać realizację Strategii Rozwoju RAWLPLUG 2013-2018 między innymi poprzez projekty usprawniające komunikację wewnętrzną oraz zewnętrzną. Wszystkie cele zawarte w dokumencie strategicznym mają na celu realizowanie głównych założeń strategii rozwoju.

✓ Inicjatywy Społecznej Odpowiedzialności Biznesu – Corporate Social Responsibility (CSR)

- „XXXI Warsztaty Pracy Projektanta Konstrukcji”.

Objęcie przez Koelner Polska Sp. z o.o. należącą do Grupy RAWLPLUG głównego patronatu nad wydarzeniem „XXXI Warsztaty Pracy Projektanta Konstrukcji” będącym cykliczną imprezą dla projektantów, wykonawców i pracowników nadzoru budowlanego. Impreza zorganizowana została przez katowicki oddział Polskiego Związku Inżynierów i Techników Budownictwa i jest największym wydarzeniem ogólnopolskim tego typu w branży.

- Inicjatywa „Mebel marzeń 2016”.

Marka GLOBUS, będąca marką własną Grupy RAWLPLUG, po raz kolejny zaangażowała się w inicjatywę „Mebel marzeń 2016” organizowaną przez Wydawnictwo meble.pl. Ufundowana nagroda specjalna trafiła do rąk studentki Architektury Wnętrz Akademii Sztuk Pięknych im. Eugeniusza Gepperta we Wrocławiu.

- Renowacja Domu Samotnej Matki w Chyliczkach.

Wspierając studentów warszawskich uczelni technicznych, remontujących Dom Samotnej Matki w Chyliczkach w ramach programu Workcamp, Grupa po raz kolejny przekazała zamocowania i narzędzia przydatne podczas prac renowacyjnych.

- Ufundowanie indeksów Uniwersytetu Dzieci.

We wrześniu 2016 r. RAWLPLUG S.A. po raz drugi ufundowała indeksy na Uniwersytet Dzieci dzieciom pracowników spółki we Wrocławiu. W ciągu najbliższego roku akademickiego będą one brały udział w zajęciach rozwijających wiedzę i zamiłowanie do nauki.

- Współfinansowanie kosztów wyjazdu reprezentacji Polski Ultimate na Mistrzostwa Świata 2016.

Grupa RAWLPLUG sfinansowała część kosztów wyjazdu reprezentacji Polski w Ultimate (Frisbee) na Mistrzostwa Świata World Ultimate & Guts Championships 2016 do Londynu. W zawodach wzięło udział blisko 3000 zawodników z 39 krajów.

- Kolonie letnie dla towarzystwa Przyjaciół Dzieci.

Wspierając kolonie dla podopiecznych Towarzystwa Przyjaciół Dzieci we Wrocławiu, RAWLPLUG S.A. dofinansowała ich organizację. Wakacje nad morzem spędziło w tym roku blisko 500 dzieci w wieku szkolnym.

- Noc Laboratoriów – dialog z interesariuszami.

W dniu 8.11.2016 r. Grupa RAWLPLUG wzięła udział w wydarzeniu „Noc Laboratoriów”. W ramach tego wydarzenia przeprowadzono otwarte prezentacje w Laboratorium Mechanicznym dla gości z zewnątrz – głównie studentów i rodziców z dziećmi. Mieli oni szansę zapoznać się z wiedzą na temat zamocowań oraz nowoczesnych metod badawczych, jakie stosuje laboratorium mechaniczne RAWLPLUG S.A.

- Budowanie relacji między światem nauki a biznesu – uczestnictwo w wydarzeniu „Inkubatory Innowacyjności”.

Rozwijanie współpracy z innowatorami i współpraca z uczelniami doskonale wpisują się w strategię rozwoju, dlatego Grupa RAWLPLUG zaangażowała się w projekt „Inkubatorów Innowacyjności” zainaugurowany w listopadzie przez firmę 3M Poland Sp. z o.o. W trakcie panelu dyskusyjnego i licznych prezentacji omówiono najczęstsze bariery, jakie stoją na drodze do owocnej współpracy, sposoby finansowania, a także zdefiniowano, czym jest innowacja. Spotkanie było okazją do publicznego przedstawienia oferty Grupy związanej z praktykami, stażami zawodowymi oraz innymi formami współpracy ze światem nauki.

- Udział Grupy RAWLPLUG w spotkaniu dialogowym.

Grupa RAWLPLUG angażuje się w dialog z interesariuszami i wspólnie z firmą 3M Poland Sp. z o.o. oraz innymi lokalnymi społecznościami biznesowymi i naukowymi zastanawia się, jak zwiększyć pozytywne oddziaływanie społeczne w najbliższych latach. Podczas spotkania wymieniano się pomysłami na skuteczne realizowanie założeń oraz budowanie strategii zrównoważonego rozwoju.

- Udział w akcji „Szlachetna Paczka”.

W ramach akcji „Szlachetna Paczka” Grupa RAWLPLUG przekazała narzędzia i elektronarzędzia potrzebne do remontu mieszkania dla potrzebującej, wielodzietnej rodziny.

- Pozłacane zamocowania na aukcji dla Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy.

Z inicjatywy spółki zależnej Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o. przekazano na aukcję dwie sztuki połączonych 23,5-karatowym złotem zamocowań budowlanych. Dochód z ich sprzedaży został przekazany w całości na rzecz WOŚP.

- Wsparcie finansowe dla centrum rehabilitacji „Źródło”.

Z inicjatywy spółki zależnej Koelner-Ukraine LLC organizacja wzięła udział w imprezie charytatywnej na rzecz centrum rehabilitacji „Źródło”, która pomaga dzieciom z paralizami, zespołem Downa oraz innymi chorobami rozwojowymi. Całkowity dochód z imprezy przekazano na potrzeby centrum i jego pacjentów.

✓ Sponsoring

- Propagowanie aktywności sportowej dzieci i młodzieży.

Grupa angażuje się w propagowanie aktywności sportowej dzieci i młodzieży, poprzez długofalowe wspieranie programu „Wrocław Kocha Koszykówkę”. Grupa sponsoruje klub koszykarski WKS Śląsk Wrocław oraz profesjonalną siatkarską Orlen Ligę i Plus Ligę.

W 2016 roku Grupa RAWLPLUG współpracowała z dolnośląskim Klubem Avasatare Taekwon-Do, który zrzesza blisko 100 osób w różnych grupach wiekowych. Chcąc kontynuować sukces klubu i wspierać rozwój zawodników, marka KOELNER – jedna z czterech marek własnych Grupy RAWLPLUG – sponsorowała działalność Avasatare Taekwon-Do. Dzieciom pracowników RAWLPLUG S.A. umożliwiono udział w letnim obozie sportowym organizowanym przez Avasatare Taekwon-Do.

- Przekazanie środków grupie tanecznej Fame Kids.

Środki finansowe przeznaczono na wzięcie udziału w Mistrzostwach Europy Federacji WADF. Zespół wytańczył łącznie 6 medali, w tym Mistrzostwo Europy – kat. do 11 lat Trio oraz Mistrzostwo Europy – kat. do 11 lat Formacje Showcase.

- Dofinansowanie wyjazdu uczniów Gimnazjum nr 13 im. Unii Europejskiej we Wrocławiu.

Przekazane środki pieniężne przeznaczono na wyjazd i udział uczniów w finale międzynarodowego, kreatywnego programu edukacyjnego Destination Imagination w Knoxville w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej. Wrocławianie zostali zwycięzcami finału w kategorii „Na już”, jury doceniło ich kreatywność w przygotowywaniu strojów z dostępnych materiałów.

✓ Ochrona środowiska

- Wymiana samochodów floty.

Stale wdrażając rozwiązania, które pozwalają stopniowo obniżyć emisję dwutlenku węgla, Grupa RAWLPLUG kładzie szczególny nacisk na politykę flotową. Zgodnie ze strategią odpowiedzialności ekologicznej w 2016 roku przeprowadzona została wymiana samochodów firmowych w polskich siłach sprzedażowych. Wpłyne ona bezpośrednio na redukcję śladu węglowego docelowo o 165 ton CO₂ rocznie. W 2016 r. do floty wprowadzonych zostało 50 samochodów z silnikami hybrydowymi.

- Warsztaty ekologiczne dla przedszkolaków.

We wrześniu i w październiku Grupa RAWLPLUG przeprowadziła cykl warsztatów ekologicznych we wrocławskich przedszkolach w ramach wolontariatu pracowniczego. W warsztatach wzięło udział łącznie 179 dzieci.

- Aplikacja wewnętrzna – wspólne podróże służbowe.

Pracownicy Grupy RAWLPLUG otrzymali aplikację, dzięki której mogą łączyć podróże służbowe, przekazywać paczki lub przesyłki, redukując tym samym koszt transportu, zużycie paliwa i ślad węglowy.

✓ Łańcuch Dostaw – zorientowanie na klienta

- Aplikacja EasyFix PRO.

Ceniona przez specjalistów na rynku zamocowań aplikacja EasyFix, pozwalająca projektować mocowania z wykorzystaniem produktów marki RAWLPLUG, została rozbudowana do wersji PRO. Poprawiony został interface programu, dzięki czemu obsługuje się go sprawniej, a wprowadzone funkcjonalności pozwalają na szerszy zakres obliczeń i wygodniejsze uzupełnianie, czy podgląd danych.

- Audyty energetyczne.

We wrześniu 2016 r. odbyły się audyty energetyczne w zakładach produkcyjnych we Wrocławiu, Łąncucie i Bielsku-Białej. Miały one na celu zweryfikowanie sposobów na jeszcze skuteczniejsze oszczędzanie energii elektrycznej, co jest obecnie w Polsce priorytetem dla dużych fabryk. W późniejszej perspektywie Grupa może starać się dodatkowo o pozyskanie Białego Certyfikatu, czyli świadectwa potwierdzającego zaoszczędzenie określonej ilości energii w wyniku inwestycji poprawiających efektywność.

2.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU

Głównymi kierunkami zmian kontynuowanych w zakresie rozwiązań logistycznych i sprzedażowych będą: poszerzenie oferty produktowej i poprawa jakości dystrybucji oraz efektywne wspieranie sprzedaży.

2.5. STRATEGIA ROZWOJU

Głównym założeniem strategii RAWLPLUG S.A. w 2016 roku było umacnianie pozycji na rynkach, na których Spółka była już obecna. Obrona strategii będzie kontynuowana w 2017 roku, co oznacza dalsze działania mające na celu wzmocnienie pozycji spółek zagranicznych Grupy RAWLPLUG poprzez ich restrukturyzację, wprowadzanie do oferty nowych, wysokomarżowych produktów, a także pozyskiwanie klientów w nowych kanałach dystrybucji takich jak DIY i OEM. Jednocześnie Grupa prowadzi działania mające na celu wejście na nowe rynki, koncentrując się w większości na rynkach pozaeuropejskich.

W tym celu, realizując jedno z podstawowych założeń strategicznych, jakim jest ekspansja zagraniczna, podjęta została decyzja o nabyciu przez spółkę zależną Rawlplug Middle East FZE magazynu w strefie wolnocłowej (Jafza) w Dubaju (Zjednoczone Emiraty Arabskie). Nowy magazyn to kluczowy element strategicznego rozwoju RAWLPLUGS.A. w regionie Bliskiego Wschodu, Afryki, Indochin oraz Australii i Oceanii. Będzie on stanowił podstawowy hub logistyczny bezpośrednio obsługujący powyższe regiony. Zastąpi on obecnie dwa wynajmowane magazyny, co pozwoli na zdecydowanie lepszy serwis na rynku lokalnym oraz umożliwi obsługę nowych kierunków sprzedażowych z Dubaju, a nie jak dotychczas z Polski. Obniżeniu ulegną koszty działalności spółki w Dubaju oraz koszty transportu ponoszone przez RAWLPLUGS.A. Inwestycja ta pierwotnie miała być zrealizowana w 2016 roku, jednak z uwagi na pojawienie się możliwości nabycia bardziej atrakcyjnej nieruchomości w istotnie korzystniejszej cenie, zostanie ona zrealizowana w III kwartale 2017 r.

Kolejnymi elementami realizacji strategii Grupy było założenie w 2016 roku spółki Rawlplug Singapore PTE. LTD. z siedzibą w Republice Singapuru oraz rozpoczęcie prac zmierzających do założenia spółki handlowej w Chińskiej Republice Ludowej. Działanie te wpisują się w główne założenia pozaeuropejskiej ekspansji RAWLPLUG S.A.

Głównym założeniem strategii RAWLPLUG S.A. i Grupy RAWLPLUG na rok 2017 jest skupienie swojej aktywności na zaawansowanych technologicznie grupach produktowych, w których Grupa posiada kompetencje produkcyjne oraz

dążenie do dystrybucji we wszystkich dostępnych kanałach sprzedaży. Obsługa kanałów dystrybucji odbywać się będzie zarówno poprzez spółki zależne, jak i centralną spółkę RAWLPLUG S.A., w zależności od lokalnych uwarunkowań. Rynki europejskie pozostają niezmiennie kluczowymi rynkami, jednak RAWLPLUG S.A. rozwija swoje aktywności również na rynkach Bliskiego Wschodu, Australii, Ameryki Południowej, Środkowo-Wschodniej Azji oraz Afryki.

3. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

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

4. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

Towary handlowe, jak i surowce, w które zaopatruje się Spółka to zarówno artykuły o małym (np. tworzywa sztuczne, stal), średnim (np. wkręty, normalia śrubowe, proste narzędzia), jak i wysokim stopniu przetworzenia (elektronarzędzia). Zamawiane są one na bieżąco od dostawców krajowych i europejskich, a także od dostawców azjatyckich (Tajwan, Malezja, Chiny). Dostawcy nie posiadają wyłączności na dostawy jakiegokolwiek asortymentu. Każdy towar ma źródło alternatywne, co wynika też z długoterminowej strategii Spółki.

Żaden dostawca nie przekroczył również 10% progu w strukturze zakupów.

5. INWESTYCJE ORAZ BADANIA I ROZWÓJ

5.1. INWESTYCJE SPÓŁKI

	w tys. zł
	rok 2016
Niefinansowe aktywa trwale, w tym:	20 210
Maszyny i urządzenia	18 027
Budynki i budowle	1 539
Oprogramowanie	221
Grunty	183
Badania i rozwój	108
Środki transportu	75
Pozostałe środki trwale	57
Finansowe aktywa trwale, w tym:	22 791
Udzielone pożyczki	22 791
RAZEM	43 001

Nakłady inwestycyjne na niefinansowe aktywa trwałe w 2016 roku wyniosły 20 210 tys. zł i dotyczyły przede wszystkim rozbudowy i odtworzenia parku maszynowego oraz modernizacji budynków i budowli.

Inwestycje na finansowe aktywa trwałe Spółki w kwocie 22 791 tys. zł obejmowały (w tys. zł):

✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Koelner Trading KLD LLC	11 000
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Amicus Polinae Sp. z o.o.	8 893
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Rawlplug Ireland (Export) Ltd	2 542
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Rawlplug Portugal Lda	286
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Meadowfolk Holdings Ltd	40
✓ udzielenie pożyczki długoterminowej Farmlord Trading Ltd	30

W 2016 roku Spółka nie poniosła istotnych nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

5.2. BADANIA I ROZWÓJ

Do najważniejszych osiągnięć RAWLPLUG S.A. w zakresie badań i rozwoju w 2016 r. należy zaliczyć:

- ✓ opracowanie technologii procesu wtrysku bezpośredniego kopolimeru polipropylenu z wypełniaczem w postaci węgla wapnia,
- ✓ opracowanie technologii procesu wtrysku bezpośredniego granulatu tworzyw sztucznych z zamkniętym obiegiem recyklingu,
- ✓ uruchomienie linii produkcyjnych do produkcji opakowań detalicznych z wykorzystaniem automatycznej aplikacji etykiet i jednoczesnym zadrukiem termotransferowym,
- ✓ uruchomienie nowego systemu badawczego, umożliwiającego wykonywanie badań wytrzymałości na ścinanie zamocowań mechanicznych i klejonych w zakresie do 200kN,
- ✓ przygotowanie programów badawczych oraz uruchomienie maszyny wytrzymałościowej dedykowanej do badań dynamicznych w zakresie do 20kN,
- ✓ wdrożenie produkcyjne łączników ISOPLUG do mocowania elementów na fasadach budynków,
- ✓ opracowanie i wdrożenie do produkcji łączników izolacji dachowej,
- ✓ uzyskanie aprobaty technicznej AT dla kotew mechanicznych z kontrolowanym momentem dokręcania,
- ✓ uzyskanie aprobaty technicznej AT dla łączników dachowych typku K-GOK,
- ✓ wdrożenie produkcyjne łączników KWX do mocowania elementów na fasadach budynków,
- ✓ zakończenie fazy prototypowania łącznika fasadowego R-TFIX-8S do montażu powierzchniowego i zagłębionego,
- ✓ zakończenie fazy prototypowania łącznika fasadowego R-TFIX-8M z punktową przenikalnością cieplną 0,001 W/K,
- ✓ zakończenie fazy prototypowania sezonowych, hybrydowych mieszanek chemicznych R-KER-II,
- ✓ uzyskanie raportu z badań sejsmicznych dla kotew chemicznych R-KEX-II,
- ✓ uzyskanie raportu z badań sejsmicznych dla kotew chemicznych R-KER-II,
- ✓ uzyskanie raportu z badań sejsmicznych dla kotew mechanicznych R-HPT-II,

- ✓ opracowanie technologii przeprowadzania badań kruchości wodorowej dla łączników mechanicznych,
- ✓ uzyskanie europejskiej oceny technicznej dla kotew chemicznych PSC,
- ✓ uzyskanie europejskiej oceny technicznej dla kotew chemicznych R-CAS-V,
- ✓ uzyskanie aprobaty IBDiM dla kotew chemicznych,
- ✓ uzyskanie nowelizacji krajowej aprobaty technicznej dla kotew mechanicznych R-XPT-A4.

5.3. PLANY NA 2017 ROK

W roku 2017 planowane są nakłady inwestycyjne w wysokości 7 902 tys. zł. Dotyczyć one będą przede wszystkim nakładów na (w tys. zł):

✓ rozbudowę parku maszynowego	916
✓ budowę, rozbudowę i modernizację budynków i budowli	4 892
✓ wartości niematerialne i prawne	605
✓ badania i rozwój, w tym planowane nakłady związane z uzyskaniem aprobat	1 044
✓ informatyzację	445

Inwestycje RAWLPLUG S.A. finansowane będą ze środków własnych oraz z wykorzystaniem leasingu.

W 2017 roku Spółka nie planuje istotnych nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

6. KADRY

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2016 r. w RAWLPLUG S.A. zatrudnione był 422 osoby.

Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe w roku 2016 przedstawia poniższa tabela:

Zatrudnienie	w osobach rok 2016
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	155
Pracownicy pośrednio produkcyjni	106
Pracownicy logistyki	113
Pracownicy sprzedaży	21
Pozostali	22
Razem	418

W Spółce dominują pracownicy z wykształceniem średnim.

Polityka kadrowa Spółki opiera się na promowaniu rozwoju zawodowego pracowników oraz tworzeniu bezpiecznych warunków pracy. Spółka stara się zatrudniać osoby mające wykształcenie średnie techniczne i wyższe. RAWLPLUG S.A., jako pracodawca nie dyskryminuje pracowników oraz zapewnia równe traktowanie oraz warunki zatrudnienia.

Polityka motywacyjna Spółki realizowana jest poprzez związanie wysokości płac pracowników z realizowanymi zadaniami.

7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W poniższej tabeli przedstawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi obejmujące:

- ✓ należności netto na dzień 31.12.2016 r. z wyłączeniem należności z tytułu pożyczek,
- ✓ zobowiązania na dzień 31.12.2016 r. z wyłączeniem zobowiązań z tytułu pożyczek,
- ✓ przychody za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r. obejmujące przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów, materiałów, środków trwałych, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe w tym z tytułu otrzymanych dywidend i odsetek od udzielonych pożyczek oraz przychody z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń,
- ✓ zakupy za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r. obejmujące zakupy towarów, materiałów i usług oraz środków trwałych, a także czynsz inicjalny ujęty w rozliczeniach międzyokresowych kosztów. W pozycji tej ujęto również koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek oraz koszty z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń.

w tys. zł

	Przychody	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.	903	4 215	57	3 722
Fabryka Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.	1 774	3 033	-	1 336
Koelner Centrum Sp. z o.o.	125	-	-	-
Koelner CZ s.r.o.	8 995	110	332	-
Koelner Romania SRL	-	180	-	-
Koelner Hungária Kft	9 976	38	1 171	-
Koelner Deutschland GmbH	3 061	-	250	-
Koelner Vilnius UAB	5 042	1 219	401	148
Rawplug Middle East FZE	12 077	170	5 313	-
Rawl Scandinavia AB	5 063	47	260	-
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	2 246	38 120	-	29 891
Rawplug Ireland Ltd	3 409	132	827	-
Rawl France SAS	15 007	1 015	4 796	206
Rawplug Ltd.	32 815	1 067	4 943	57
Stahl GmbH	1 040	67	20	3
Amicus Polinae Sp. z o.o.	794	469	-	29
Rawplug Ireland (Export) Ltd	9	-	-	-
Koelner Trading KLD LLC	3 730	435	1 736	-
Farmlord Tradning Ltd	2	-	-	-
Koelner Rawplug IP Sp. z o.o.	4 407	16 189	5	3 115
Meadowfolk Holdings Ltd	2	-	-	-
Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.	568	2 029	503	-
Koelner-Ukraine LLC	3 666	4 427	1 522	935
Koelner Polska Sp. z o.o.	166 698	1 527	4 554	-
Rawplug Portugal Lda	243	2	-	-
Rawl Africa (PTY) Ltd	220	215	191	-
RAZEM	281 872	74 706	26 881	39 442

Na dzień 31.12.2016 r. należności brutto z tytułu udzielonych pożyczek wyniosły 55 939 tys. zł, w tym:

- ✓ 22 727 tys. zł od Amicus Polinae Sp. z o.o.,
- ✓ 12 724 tys. zł od Koelner Trading KLD LLC,
- ✓ 8 997 tys. zł od Rawlplug Ireland Ltd,
- ✓ 8 280 tys. zł od Rawlplug Middle East FZE,
- ✓ 1 063 tys. zł od Rawl Africa (Pty) Ltd
- ✓ 824 tys. zł od Rawlplug Ireland (Export) Ltd
- ✓ 768 tys. zł od Koelner Romania SRL (w upadłości),
- ✓ 420 tys. zł od Rawlplug Portugal LDA,
- ✓ 73 tys. zł od Meadowfolk Holdings Ltd.
- ✓ 63 tys. zł od Farmlord Trading Ltd,

W 2016 r. dokonano odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej Rawlplug Portugal LDA w wysokości 420 tys. zł oraz rozwiązano odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej Koelner Romania SRL (w upadłości) w wysokości 180 tys. zł z tytułu jej częściowej spłaty. Na dzień 31.12.2016 r. odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej Koelner Romania SRL (w upadłości) wyniósł 768 tys. zł.

Przychody finansowe z tytułu odsetek otrzymanych od pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2016 r. wyniosły 1 152 tys. zł, w tym:

- ✓ 795 tys. zł od Amicus Polinae Sp. z o.o.,
- ✓ 182 tys. zł od Koelner Trading KLD LLC,
- ✓ 90 tys. zł od Rawlplug Ireland Ltd,
- ✓ 49 tys. zł od Rawlplug Middle East FZE,
- ✓ 20 tys. zł od Rawl Africa (Pty) Ltd,
- ✓ 9 tys. zł od Rawlplug Ireland (Export) Ltd,
- ✓ 3 tys. zł od Rawlplug Portugal LDA,
- ✓ 2 tys. zł od Farmlord Trading Ltd,
- ✓ 2 tys. zł od Meadowfolk Holdings Ltd.

Na 31.12.2016 r. zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek wyniosły 54 152 tys. zł, w tym:

- ✓ 18 909 tys. zł wobec Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.,
- ✓ 14 000 tys. zł wobec Koelner Łańcuckiej Fabryki Śrub Sp. z o.o.,
- ✓ 8 248 tys. zł wobec Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.,
- ✓ 6 688 tys. zł wobec Stahl GmbH,
- ✓ 3 300 tys. zł wobec FPiN Wapienica Sp. z o.o.,
- ✓ 3 007 tys. zł wobec Koelner Polska Sp. z o.o.

Koszty finansowe z tytułu odsetek od otrzymanych pożyczek w okresie 01.01 – 31.12.2016 r. wyniosły 1 644 tys. zł, w tym:

- ✓ 592 tys. zł wobec Koelner - Tworzywa Sztuczne Sp. z o.o.,
- ✓ 431 tys. zł wobec Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.,
- ✓ 365 tys. zł wobec Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.,
- ✓ 103 tys. zł wobec Fabryki Pił i Narzędzi Wapienica Sp. z o.o.,
- ✓ 64 tys. zł wobec Stahl GmbH,
- ✓ 55 tys. zł wobec Koelner Polska Sp. z o.o.,
- ✓ 25 tys. zł wobec Koelner - Inwestycje Budowlane Sp. z o.o.,
- ✓ 9 tys. zł wobec Rawlplug Ltd.

Na dzień 31.12.2016 r. RAWLPLUG S.A. posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń i gwarancji udzielonych spółkom powiązanim w łącznej kwocie 104 099 tys. zł. Szczegółowe zestawienie przedstawiono w poniższej tabeli.

Podmiot otrzymujący poręczenie	Beneficjent	Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji / poręczeń w tys. zł	Tytuł zabezpieczenia	Termin obowiązywania gwarancji / poręczenia
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	44 480	kredyt	31.07.2018
Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	19 958	kredyt	31.03.2018
Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	15 825	dostawy /usługi	31.12.2017
Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	15 032	leasing	od 04.2017 do 01.2020
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	4 014	leasing	od 03.2019 do 09.2019
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 816	kredyt	31.05.2018
Koelner Łąncucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	1 268	leasing	31.08.2019
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska) sp. z o.o.	703	leasing	od 01.2017 do 05.2020
Koelner Polska Sp. z o.o.	Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.	496	leasing	od 04.2018 do 01.2019
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	349	leasing	od 04.2018 do 06.2020
Koelner Polska Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	142	leasing	od 03.2018 do 06.2018
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	16	dostawa/usługi	02.04.2019

W 2016 roku RAWLPLUG S.A. otrzymała nowe gwarancje oraz zawarła aneksy do umów już istniejących.

W poniższej tabeli przedstawiono stan zobowiązań na 31.12.2016 r. z tytułu otrzymanych przez RAWLPLUG S.A. poręczeń:

Podmiot udzielający poręczenia	Beneficjent	Stan zobowiązań z tytułu kredytów poręczanych przez inne podmioty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie
Koelner Polska sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	59 939	05.03.2018
FPiN Wapienica Sp. z o.o., Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., Koelner Łańcucka Fabryk Śrub sp. z o.o., Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	509	31.01.2018

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

8. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ORAZ ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH

W 2016 r. spółka zależna Koelner Łańcucka Fabryka Śrub sp. z o.o. zawarła aneks do umowy ramowej o udzielanie kredytów handlowych z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z dnia 27 kwietnia 2015 r. Aneks zwiększył limit finansowania przyznany spółce zależnej do 25 mln zł. Jednocześnie zmianie uległa wartość umów poręczenia tego kredytu zawartych pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a Rawlplug S.A. i spółkami zależnymi: Koelner Rawlplug IP sp. z o.o., Koelner Polska sp. z o.o. oraz Fabryką Pił i Narzędzi Wapienica sp. z o.o. Każdy z poręczycieli poręczył wartość kredytu do kwoty 30 mln zł. Poręczenia zostały zawarte na okres do 31 marca 2018 r. Wartość każdej z umów poręczenia przekracza 10% wartości kapitałów własnych RAWLPLUG S.A.

W 2016 roku spółka zależna Koelner Polska sp. z o.o. podpisała aneks do umowy o limit wierzytelności z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z dnia 20 maja 2015 r. Aneks zwiększył limit wierzytelności przyznany spółce zależnej do 57 mln zł. Jednocześnie zmianie uległa wartość umów poręczenia tego kredytu zawartych pomiędzy Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. a Rawlplug S.A. i spółkami zależnymi: Koelner Rawlplug IP sp. z o.o., Łańcucką Fabryką Śrub sp. z o.o. oraz Fabryką Pił i Narzędzi Wapienica sp. z o.o. Każdy z poręczycieli poręcza wartość kredytu do kwoty 78 mln zł. Wartość umowy kredytowej oraz każdej z umów poręczenia przekracza 10% wartości kapitałów własnych RAWLPLUG S.A.

Pozostałe poręczenia udzielone przez Spółkę w 2016 roku nie przekraczają 10% kapitałów własnych Spółki.

Na dzień 31.12.2016 r. RAWLPLUG S.A. posiadała zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń i gwarancji w łącznej kwocie 104 099 tys. zł. Szczegółowe zestawienie przedstawiono w poniższej tabeli:

Podmiot otrzymujący poręczenie	Beneficjent	Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji / poręczeń w tys. zł	Tytuł zabezpieczenia	Termin obowiązywania gwarancji / poręczenia
Koelner Polska Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	44 480	kredyt	31.07.2018
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	19 958	kredyt	31.03.2018
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	15 825	dostawy /usługi	31.12.2017
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	ING Lease Polska Sp. z o.o.	15 032	leasing	od 04.2017 do 01.2020
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	4 014	leasing	od 03.2019 do 09.2019
FPiN Wapienica Sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 816	kredyt	31.05.2018
Koelner Łańcucka Fabryka Śrub Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	1 268	leasing	31.08.2019
Koelner Polska Sp. z o.o.	LeasePlan Fleet Management (Polska) sp. z o.o.	703	leasing	od 01.2017 do 05.2020
Koelner Polska Sp. z o.o.	Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.	496	leasing	od 04.2018 do 01.2019
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	349	leasing	od 04.2018 do 06.2020
Koelner Polska Sp. z o.o.	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	142	leasing	od 03.2018 do 06.2018
Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.	Dostawcy handlowi	16	dostawa/usługi	02.04.2019

Na dzień 31.12.2016 r. RAWLPLUG S.A. posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 54 949 tys. zł. Szczegółowe zestawienie przedstawiono w poniższej tabeli:

Nazwa spółki Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki pozostała do spłaty (tys. zł)	Nazwa tys. waluta	Odpis aktualizujący	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Koelner Romania SRL (w upadłości)	768		768	WIBOR 1M + marża	31.12.2014
Rawlplug Middle East FZE	2 299	550 EUR		LIBOR 3M + marża	31.12.2017
Rawlplug Middle East FZE	5 981	1 431 EUR		LIBOR 3M + marża	31.12.2017
Koelner Trading KLD LLC	12	29 EUR		EURIBOR 3M +marża	27.12.2017
Koelner Trading KLD LLC	1 326	303 EUR		EURIBOR 3M +marża	24.01.2018
Koelner Trading KLD LLC	100	23 EUR		EURIBOR 3M +marża	17.01.2018
Koelner Trading KLD LLC	122	29 EUR		EURIBOR 3M +marża	10.01.2018
Koelner Trading KLD LLC	11 054			EURIBOR 1M +marża	31.07.2019

Amicus Polinae sp. z o.o.	22 727			WIBOR 12M + marża	31.01.2019
Rawlplug Ireland Ltd	8 997	2 034 EUR		EURIBOR 1M +marża	31.12.2018
Rawlplug Ireland (Export) Ltd	824	186 EUR		EURIBOR 1M +marża	30.08.2017
Farmlord Trading Ltd	47			WIBOR 12M + marża	23.06.2018
Farmlord Trading Ltd	16			WIBOR 1M + marża	31.12.2018
Meadowfolk Holdings Ltd	47			WIBOR 12M + marża	23.06.2018
Meadowfolk Holdings Ltd	26			WIBOR 1M + marża	31.12.2018
Rawlplug Portugal Lda	420	95 EUR	420	EURIBOR 1M + marża	31.12.2018
Rawl Africa (Pty) Ltd	850	203 USD		LIBOR 1M + marża	23.06.2018
Rawl Africa (Pty) Ltd	213	51 USD		LIBOR 1M + marża	29.09.2018
WKK Obiekty sp. z o.o.	197			WIBOR 12M + marża	31.12.2018

Informacje o zaciągniętych kredytach znajdują się sprawozdaniu finansowym RAWLPLUG S.A. SA-R 2016 w notach 16 d i 17c.

9. INFORMACJA O OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

W 2016 roku RAWLPLUG S.A. podpisała aneks do umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. z dnia 26 czerwca 2003 r. Aneks zwiększył limit wierzytelności przyznany Spółce z 70 mln zł do 79 mln zł oraz wydłużył termin spłaty do 31.01.2018 r. Analogicznie zwiększeniu uległa również kwota gwarancji udzielonej przez Koelner Polska sp. z o.o. Wartość umowy i udzielonej gwarancji przekracza 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

Pozostałe poręczenia otrzymane przez Spółkę nie przekraczają 10% kapitałów własnych Spółki.

W 2016 roku RAWLPLUG S.A. otrzymała nowe gwarancje oraz zawarła aneksy do umów już istniejących. W poniższej tabeli przedstawiono stan zobowiązań na 31.12.2016 r. z tytułu otrzymanych przez RAWLPLUG S.A. poręczeń:

Podmiot udzielający poręczenia	Beneficjent	Stan zobowiązań z tytułu kredytów poręczanych przez inne podmioty	Okres, na jaki zostało udzielone poręczenie
Koelner Polska sp. z o.o.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	59 939	05.03.2018
FPiN Wapienica Sp. z o.o., Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., Koelner Łañcucka Fabryk Śrub sp. z o.o., Koelner Polska sp. z o.o.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	509	31.01.2018

10. ZNACZĄCE UMOWY

Poniżej przedstawiono zestawienie znaczących umów, których stroną jest RAWLPLUG S.A. Jako kryterium znaczości przyjęto wartość przedmiotu umowy i tym samym za znaczące uznano te umowy, których wartość wynosi co najmniej 10% łącznej wartości kapitałów własnych Spółki.

10.1. UMOWY UBEZPIECZENIA

Ubezpieczenia	Ubezpieczyciel	Suma ubezpieczenia (tys. zł)	Przedmiot ubezpieczenia
ubezpieczenie mienia w transporcie ubezpieczający Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Ubezpieczony: RAWLPLUG S.A.	AIG Europe Limited Sp. z o. o. Oddział w Polsce	167 658	mienie w transporcie – systemy mocowań budowlanych, narzędzia, piły, ostrza, elektronarzędzia oraz chemia budowlana; rodzaj transportu: samochodowy, lotniczy, morski; typ transportu: własny, obcy
ubezpieczenie majątku przedsiębiorstwa, sprzętu elektronicznego, maszyn i urządzeń od awarii ubezpieczający RAWLPLUG S.A.	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	128 076	budynki i budowle wraz z infrastrukturą, inwestycje niezakończone, nakłady adaptacyjne w obcych śr. trwałych, maszyny i urządzenia, śr. obrotowe, śr. pieniężne
ubezpieczenie utraty zysku ubezpieczający RAWLPLUG S.A.	Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.	67 155	automatyczny magazyn wysokiego składowania, system technologiczny, układnica magazynowa, sprzęt stacjonarny

10.2. UMOWY KREDYTOWE

Kredytobiorca	Bank	Kwota kredytu wg umowy (tys. zł)	Rodzaj kredytu
RAWLPLUG S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	79 000	Limit wierzytelności
RAWLPLUG S.A.	ING Bank Śląski S.A.	60 000	Umowa wieloproduktowa
RAWLPLUG S.A.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	40 000	Kredyt w rachunku bieżącym

11. WYNIKI FINANSOWE

RAWLPLUG S.A.			
tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
Przychody ze sprzedaży	306 501	307 729	(0,4)%
Koszt własny	(248 658)	(246 922)	0,7%
Zysk brutto na sprzedaży	57 843	60 807	(4,9)%
Koszty sprzedaży	(42 966)	(39 560)	8,6%
Koszty ogólnego zarządu	(12 534)	(12 303)	1,9%
Zysk ze sprzedaży	2 343	8 944	(73,8)%
Pozostałe przychody operacyjne	7 467	7 477	(0,1)%
Pozostałe koszty operacyjne	(8 296)	(7 849)	5,7%
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	1 514	8 572	(82,3)%
Przychody finansowe	11 870	11 376	4,3%
Koszty finansowe	(12 922)	(14 358)	(10,0)%
Zysk brutto	462	5 590	(91,7)%
Podatek dochodowy	1 802	359	401,9%
Zysk netto	2 264	5 949	(61,9)%
Amortyzacja	6 590	6 096	8,1%
EBITDA	8 104	14 668	(44,8)%

Przychody netto ze sprzedaży RAWLPLUG S.A. w 2016 roku wyniosły 306 501 tys. zł i były o 0,4% niższe niż w roku poprzednim.

Spółka zanotowała zysk z działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 1 514 tys. zł, natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 8 104 tys. zł i był o 44,8% niższy niż w 2015 r. RAWLPLUG S.A. osiągnęła w ciągu 12 miesięcy 2016 roku zysk netto w wysokości 2 264 tys. zł wobec 5 949 tys. zł w 2015 r. (spadek o 61,9%).

11.1. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU

RAWLPLUG S.A.			
Wybrane pozycje bilansowe (tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana
AKTYWA RAZEM	598 830	562 459	36 371
Aktywa trwałe	432 172	411 971	20 201
Aktywa obrotowe	166 658	150 488	16 170
Zapasy	107 154	97 568	9 586
Należności i rozliczenia międzyokresowe	38 689	46 285	(7 596)
Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 774	3 767	7 007
Środki pieniężne	10 041	2 766	7 275
PASYWA RAZEM	598 830	562 459	36 371
Kapitał własny	267 572	276 053	(8 481)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	331 258	286 406	44 852
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	144 539	141 268	3 271
Kredyty i pożyczki	144 527	141 185	3 342
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	182 418	140 831	41 587
Kredyty i pożyczki	83 775	63 182	20 593
Zobowiązania handlowe	89 745	71 801	17 944

Udział aktywów trwałych	72,2%	73,2%
Udział aktywów obrotowych	27,8%	26,8%
Udział zapasów w aktywach obrotowych	64,3%	64,8%
Udział należności i rozliczeń międzyokresowych w aktywach obrotowych	23,2%	30,8%

Suma bilansowa na koniec 2016 roku wyniosła 598 830 tys. zł i była wyższa o 36 371 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego. Po stronie aktywów o 20 201 tys. zł wzrosły aktywa trwałe, natomiast aktywa obrotowe wzrosły o 16 170 tys. zł. W strukturze aktywów obrotowych wzrost wystąpił głównie w pozycji zapasy – wzrost o 9 586 tys. zł.

Po stronie pasywów nastąpił spadek kapitału własnego o 8 481 tys. zł w związku z wypłatą dywidendy oraz spadkiem wyniku finansowego netto za rok 2016. W stosunku do roku 2015 nastąpił wzrost zobowiązań długo- i krótkoterminowych wraz z rezerwami o 44 852 tys. zł.

11.2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Sprzedaż RAWLPLUG S.A.

Kierunek sprzedaży	01-12.2016		01-12.2015		Zmiana	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	tys. zł	%
Kraj	167 309	54,6	173 362	56,3	(6 053)	(3,5)
Eksport	139 192	45,4	134 367	43,7	4 825	3,6
Razem	306 501	100,0	307 729	100,0	(1 228)	(0,4)

11.2.1. SPRZEDAŻ KRAJOWA

Rok 2016 przyniósł spadek sprzedaży krajowej o 3,5% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Należy jednak pamiętać, że sprzedaż w Polsce odbywa się za pośrednictwem spółki zależnej Koelner Polska Sp. z o.o., która w 2016 roku zanotowała wzrost sprzedaży na rynku krajowym.

W 2016 roku sprzedaż do Koelner Polska Sp. z o.o przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży ogółem i wyniosła 54%. Sprzedaż do pozostałych kontrahentów krajowych nie przekroczyła 10% progu w strukturze sprzedaży.

11.2.2. SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

Sprzedaż zagraniczna RAWLPLUG S.A. w 2016 roku wyniosła 139 192 tys. zł i była o 3,6% wyższa niż w 2015 r. Spółka zanotowała wzrost sprzedaży zagranicznej przede wszystkim dzięki nowym, wysokomarżowym produktom sprzedawanym pod marką RAWLPLUG, a także dzięki pozyskiwaniu klientów na rynkach, na których wcześniej RAWLPLUG S.A. nie prowadziła sprzedaży. Wzrost sprzedaży na rynkach zagranicznych miał głównie miejsce w Wielkiej Brytanii, Irlandii, Skandynawii, na Węgrzech, w Australii, w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz innych krajach Bliskiego i Środkowego Wschodu.

W 2016 roku sprzedaż do Rawlplug Ltd, która jest spółką zależną od RAWLPLUG S.A., przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży ogółem i wyniosła około 11%.

Sprzedaż do pozostałych kontrahentów zagranicznych nie przekroczyła 10% progu w strukturze sprzedaży.

Podział sprzedaży RAWLPLUG S.A. na sprzedaż zrealizowaną w Unii Europejskiej oraz w pozostałych krajach przedstawia poniższa tabela.

RAWLPLUG S.A.

Kierunek sprzedaży	wartość w tys. zł	udział %
Unia Europejska	270 072	88,1
Pozostałe kraje	36 429	11,9
RAZEM	306 501	100,0

11.2.3. STRUKTURA ASORTYMENTOWA

Asortyment	01-12.2016		01-12.2015		Zmiana	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	tys. zł	%
Produkty i usługi	194 694	63,5	196 361	63,8	(1 667)	(0,8)
Towary i materiały	111 807	36,5	111 368	36,2	439	0,4
Razem	306 501	100,0	307 729	100,0	(1 228)	(0,4)

Przychody ze sprzedaży uzyskane w 2016 roku były o 0,4% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W 2016 roku struktura asortymentowa pozostała na poziomie zbliżonym do roku 2015.

11.3. KOSZTY OPERACYJNE

tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana %
Koszty sprzedaży	42 966	39 560	8,6%
Koszty ogólnego zarządu	12 534	12 303	1,9%
Koszty operacyjne	55 500	51 863	7,0%
Udział kosztów w sprzedaży	18,1%	16,9%	7,4%

tys. zł	IVQ16	IIIQ16	IIQ16	IQ16	IVQ15
Koszty sprzedaży	11 015	10 875	11 042	10 034	30 566
Koszty ogólnego zarządu	3 262	3 013	3 382	2 877	3 102
Koszty operacyjne	14 277	13 888	14 424	12 911	33 668
Udział kosztów w sprzedaży	21,7%	17,1%	17,5%	16,8%	36,6%

W 2016 roku RAWLPLUG S.A. zanotowała wzrost kosztów operacyjnych w stosunku do roku ubiegłego o 7,4%. Udział kosztów w stosunku do sprzedaży wzrósł z 16,9% do 18,1%. Wzrost kosztów wynika przede wszystkim z wewnątrzgrupowej alokacji niektórych działań firmy (zakupy, wsparcie sprzedaży) co zaburza porównywalność danych. Rzeczywisty ogólny wzrost kosztów nie przekroczył 3%, a był efektem rozwoju sprzedaży na nowe rynki eksportowe. Tendencja ta utrzyma się również w 2017 roku.

Zarząd w dalszym ciągu kontynuuje prace nad obniżeniem ponoszonych kosztów oraz możliwie ich największym powiązaniu z wielkością sprzedaży, tak aby podczas spadku sprzedaży nie dochodziło do generowania strat.

11.4. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

tys. zł	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
Przychody finansowe	11 870	11 376	4,3%
Koszty finansowe	(12 922)	(14 358)	(10,0)%
Wynik z działalności finansowej	(1 052)	(2 982)	64,7%

tys. zł	IVQ16	IIIQ16	IIQ16	IQ16	IVQ15
Przychody finansowe	2 904	521	2 026	6 419	3 498
Koszty finansowe	(5 285)	(2 885)	(1 478)	(3 274)	(8 581)
Wynik z działalności finansowej	(2 381)	(2 364)	548	3 145	(5 083)

RAWLPLUG S.A. w 2016 r. uzyskała 11 870 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła 12 922 tys. zł kosztów finansowych.

Na przychody finansowe składały się (w tys. zł):

✓ dywidendy od spółek zależnych	6 519
✓ rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności finansowe	1 876
✓ odsetki uzyskane	1 187
✓ przychody z tyt. udzielonych gwarancji i poręczeń	1 610
✓ wynik na transakcjach terminowych	442
✓ rozwiązanie odpisu aktualizującego z tyt. pożyczki	180
✓ wycena transakcji terminowych	56

Na koszty finansowe składały się (w tys. zł):

✓ odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów:	6 429
✓ umorzenie udziałów	2 978
✓ koszty z tyt. otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 672
✓ prowizje i opłaty bankowe	737
✓ utworzenie odpisu aktualizującego udziały	513
✓ prowizje od kredytów	319
✓ pozostałe odsetki	252
✓ ujemne różnice kursowe	22

W 2016 r. RAWLPLUG S.A. zrealizowała cztery kontrakty terminowe typu forward na łączną kwotę 3 500 tys. EUR/USD. W wyniku rozliczenia tych transakcji RAWLPLUG S.A. zrealizowała zysk w kwocie 422 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat.

Na dzień 31.12.2016 r. Grupa RAWLPLUG posiadała jeden niezrealizowany kontrakt terminowy, jego wycena na dzień 31.12.2016 r. wyniosła 127 tys. zł i została odniesiona na przychody finansowe.

Priorytetem Zarządu Spółki będzie w dalszym ciągu ograniczanie kosztów, zarówno działalności operacyjnej jak i finansowej. Będzie to możliwe dzięki usprawnieniu procesów w przedsiębiorstwie, restrukturyzacji stanowisk pracy,

obniżaniu marż na kredytach bankowych oraz stosowaniu w możliwie najwyższym stopniu naturalnego zabezpieczenia walutowych pozycji bilansowych.

Na dzień bilansowy nie były naruszone kowenanty finansowe zawarte w umowach kredytowych.

11.5. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Wskaźniki rentowności	31.12.2016	31.12.2015
Rentowność sprzedaży brutto	18,9%	19,8%
Rentowność działalności operacyjnej	0,5%	2,8%
Rentowność netto	0,7%	1,9%
Rentowność aktywów ogółem	0,4%	1,1%
Rentowność kapitału własnego	0,8%	2,2%

Metoda wyliczenia wskaźników:

- ✓ rentowność sprzedaży brutto = zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- ✓ rentowność działalności operacyjnej = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
- ✓ rentowność netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży
- ✓ rentowność aktywów ogółem = zysk netto / aktywa ogółem
- ✓ rentowność kapitału własnego = zysk netto / kapitały własne

W 2016 roku marża I uległa zmniejszeniu i wyniosła 18,9%. Pogorszeniu uległy również pozostałe wskaźniki rentowności. Należy jednak pamiętać, że prawidłowa ocena kondycji finansowej spółki RAWLPLUG S.A. powinna być ściśle związana z analizą wyników skonsolidowanych Grupy RAWLPLUG S.A. tak, aby uniknąć błędnych interpretacji na podstawie danych fragmentarycznych (wszystkie wskaźniki rentowności dla danych skonsolidowanych uległy zdecydowanej poprawie w 2016 roku).

11.6. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności bieżącej	0,91	1,07
Wskaźnik płynności szybkiej	0,33	0,38

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

Na koniec 2016 r. wskaźniki płynności wyniosły odpowiednio: dla płynności bieżącej 0,91, dla płynności szybkiej 0,33. Poziom wskaźników płynności kształtuje się na bezpiecznych poziomach.

11.7. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	55,3%	50,2%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	1,2	1,0
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kap. wł.	0,6	0,7
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	24,1%	25,1%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	43,6%	49,3%

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

W 2016 r. wskaźnik ogólnego zadłużenia spółki wzrósł z 50,2% do 55,3%, a zadłużenie przesunęło się w kierunku zadłużenia krótkoterminowego.

11.8. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2016.

11.9. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

Nie wystąpiły.

11.10. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

W 2016 roku podstawowe stopy procentowe, będące bazą do wyceny kosztów kredytów bankowych, utrzymywały się na stałych, niskich poziomach, co w połączeniu z uzyskaniem niższych marż na kredytach bankowych przyczyniło się do spadku kosztów z tytułu odsetek bankowych. Dodatkowo, Spółka posiada niewykorzystane limity kredytowe, co pozytywnie wpływa na poprawę dostępności towarowej, a tym samym na osiągnięte przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

11.11. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

W związku z tym, że RAWLPLUG S.A. jest jednocześnie importerem i eksporterem, w znacznym stopniu korzysta z zabezpieczenia naturalnego. Z uwagi na coraz większy rozwój na rynkach Europy Zachodniej pojawia się jednak nierównowaga na parze walutowej EUR/USD, przy czym na EUR występuje nadwyżka, na USD – niedobór. W celu zabezpieczenia pozycji walutowych (zamiana EUR na USD) w 2015 r., Zarząd zdecydował o zawieraniu kontraktów terminowych. RAWLPLUG S.A. zrealizowała następujące kontrakty terminowe typu forward:

- ✓ z dnia 17.09.2015 r. z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. na sprzedaż 1 500 tys. EUR/USD o terminie zapadalności 28.01.2016 r.
- ✓ z dnia 27.11.2015 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. na sprzedaż 1 000 tys. EUR/USD o terminie zapadalności 30.03.2016 r.
- ✓ z dnia 13.10.2016 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. na sprzedaż 500 tys. EUR/USD o terminie zapadalności 10.11.2016 r.
- ✓ z dnia 13.10.2016 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. na sprzedaż 500 tys. EUR/USD o terminie zapadalności 15.12.2016 r.

W wyniku rozliczenia tych transakcji Spółka zrealizowała zysk w kwocie 442 tys. zł, który został wykazany w przychodach finansowych w rachunku zysków i strat.

Na dzień 31.12.2016 r. RAWLPLUG S.A. posiadała jeden niezrealizowany kontrakt terminowy, jego wycena na dzień 31.12.2016 r. wyniosła 127 tys. zł i została odniesiona na przychody finansowe.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

W przypadku wycen pozycji bilansowych Zarząd dąży do maksymalnego zrównoważenia pozycji walutowych poprzez zabezpieczenia naturalne.

12. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 6.01.2017 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Gospodarczy w Singapurze (ACRA) spółki zależnej Rawlplug Singapore PTE. LTD. z siedzibą w Republice Singapuru. Kapitał zakładowy spółki wynosi 350 tys. SGD (dolarów singapurskich tj. 1.017 tys. zł), który w 100% objęty został przez RAWLPLUG S.A. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż narzędzi oraz technik zamocowań dla budownictwa. Założenie spółki Rawlplug Singapore PTE. LTD. z siedzibą w Republice Singapuru wpisuje się w główne założenia strategii Grupy RAWLPLUG w zakresie wzmocnienia pozycji jej spółek zagranicznych i prowadzenia działań mających na celu wejście na nowe rynki, koncentrując się również na rynkach pozaeuropejskich. Grupa obecnie rozwija swoje aktywności na rynkach Europy, Bliskiego Wschodu, Australii, Azji oraz Afryki.

W dniu 13.01.2017 r. uprawomocnił się wyrok Sądu Okręgowego w Bukareszcie (Rumunia) Wydział VII Cywilny o zamknięciu postępowania upadłościowego wszczętego wobec spółki zależnej Koelner Romania SRL oraz o wykreśleniu jej z Rejestru Handlowego.

13. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Decyzją Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. z dnia 20.05.2016 r. podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych RAWLPLUG S.A. oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. za 2016 r. wybrana została firma Grant Thornton Polska sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa A. Baraniaka 88 E, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 4055. Zgodnie z umową podpisaną 10.06.2016 r. wybrany audytor przeprowadził:

1. przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za I półrocze 2016;
2. przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG S.A. za I półrocze 2016;
3. badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego RAWLPLUG S.A. za rok 2016;
4. badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy RAWLPLUG S.A. za rok 2016.

Łączna wysokość wypłaconego lub należnego wynagrodzenia wynikająca z umowy z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz wypłacone lub należne wynagrodzenie za wykonane usługi doradztwa podatkowego:

(w tys. zł):

	rok 2016	rok 2015
Wynagrodzenia z tytułu badania	73	60
Wynagrodzenia z tytułu przeglądu	35	40
Wynagrodzenia z tytułu doradztwa prawno - podatkowego	-	-

W ubiegłym roku podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych RAWLPLUG S.A. oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. była spółka BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12.

14. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Na dzień 31.12.2016 r. przed sądem lub innym organem nie toczyły się postępowania, których przedmiotem byłyby wierzycelności lub zobowiązania przekraczające 10% kapitałów własnych RAWLPLUG S.A.

15. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA W SPÓŁCE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

15.1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

W 2016 roku RAWLPLUG S.A. podlegała zasadom zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku (obowiązującym od 1 stycznia 2016 roku). Zbiór zasad ładu korporacyjnego, dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej łaadowi korporacyjnemu (https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje). Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego zostało udostępnione na stronie internetowej Spółki pod adresem www.rawlplug.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie / Ład korporacyjny”.

15.2. INFORMACJA O ZAKRESIE, W JAKIM EMITENT ODSTĄPIŁ OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ I WYJAŚNIENIE PRZYCZYN TEGO ODSTĄPIENIA

W roku 2016 Spółka RAWLPLUG S.A. odstąpiła od następujących postanowień zasad ładu korporacyjnego:

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.16. Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje i nie zamierza w najbliższej przyszłości stosować tej zasady ze względu na niskie zainteresowanie ze strony akcjonariuszy Spółki tą formą prowadzenia obrad walnego zgromadzenia.

I.Z.1.17. Uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Spółka na chwilę obecną nie stosuje powyższej zasady. Spółka zamierza stosować powyższą zasadę w przyszłości.

I.Z.1.19. Pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13.

Spółka na chwilę obecną nie stosuje powyższej zasady. Spółka zamierza stosować powyższą zasadę w przyszłości.

I.Z.1.20. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Spółka na chwilę obecną nie prowadzi zapisu audio/wideo z przebiegu obrad walnego zgromadzenia. W ocenie Spółki dotychczasowy sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia poprzez zamieszczanie podjętych uchwał na stronie internetowej w formie raportów bieżących w pełni zapewnia przejrzystość walnych zgromadzeń oraz zapewnia inwestorom i analitykom pełny dostęp do spraw będących przedmiotem obrad. Spółka rozważa wprowadzenie takiej praktyki w okresie późniejszym.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Regulamin Komitetu Audytu Spółki nie przewiduje stosowania postanowień Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej. Rada Nadzorcza podjęła działania zmierzające do zastosowania powyższej zasady w przyszłości.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

W chwili obecnej przewodniczący Komitetu Audytu Spółki nie spełnia kryteriów niezależności. Kryteria niezależności spełniają dwaj pozostali członkowie Komitetu Audytu, co zdaniem Spółki zapewnia niezależność opinii Komitetu. Powyższa zasada zostanie zastosowana w przyszłości.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje i nie zamierza w najbliższej przyszłości stosować tej reguły ze względu na niskie zainteresowanie ze strony akcjonariuszy Spółki tą formą prowadzenia obrad walnego zgromadzenia.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje i nie zamierza w najbliższej przyszłości stosować tej zasady ze względu na niskie zainteresowanie ze strony akcjonariuszy Spółki tą formą prowadzenia obrad walnego zgromadzenia. W ocenie Spółki dotychczasowy sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia poprzez zamieszczanie podjętych uchwał na stronie internetowej w formie raportów bieżących w pełni zapewnia przejrzystość walnych zgromadzeń oraz zapewnia inwestorom i analitykom pełny dostęp do spraw będących przedmiotem obrad.

IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Spółka na chwilę obecną nie stosuje powyższej zasady. Spółka zamierza stosować tę zasady w przyszłości.

V . Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka na chwilę obecną nie posiada wewnętrznych regulacji zawartych w niniejszej zasadzie. Elementy dotyczące zapobiegania konfliktom interesów opisane zostały w przyjętym przez Spółkę Kodeksie Etyki. Spółka rozważa wprowadzenie regulacji wewnętrznych opisanych w niniejszej zasadzie w okresie późniejszym.

VI. Wynagrodzenia

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka opracowała system wynagradzania zarządu i kluczowych menedżerów, który jest powiązany z długoterminowym wzrostem wartości dla akcjonariuszy. Spółka w chwili obecnej wdraża stworzony system.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka przedstawia w sprawozdaniu z działalności raport na temat polityki wynagrodzeń w zakresie wskazanym w tej zasadzie oprócz: - Informacji na temat warunków wynagrodzenia każdego z członków zarządu - Spółka traktuje funkcjonujący system wynagrodzeń członków Zarządu jako część tajemnicy przedsiębiorstwa. Jednocześnie w odniesieniu do publikacji informacji o wynagrodzeniach członków zarządu i rady nadzorczej Spółka stosuje obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa. - Oceny funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów - będzie ona przeprowadzana dopiero po wprowadzeniu nowych zasad dla zarządu i kluczowych menedżerów w 2017 roku.

15.3. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka sporządza sprawozdania finansowe i raporty okresowe przestrzegając ustawy o rachunkowości oraz przepisów i wymogów odnoszących się do sprawozdawczości giełdowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowywania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Dyrektor ds. Finansowych.

Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Dział Księgowości i Sprawozdawczości Finansowej oraz Dział Nadzoru i Kontrolingu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z przyjętą przez Zarząd polityką rachunkowości Spółki.

Sporządzone sprawozdanie finansowe, po zatwierdzeniu przez Głównego Księgowego, jest przekazywane Dyrektorowi ds. Finansowych do wstępnej weryfikacji, a następnie Zarządowi w pełnym składzie do ostatecznej weryfikacji.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są Głównemu Księgowemu i Dyrektorowi ds. Finansowych na spotkaniach podsumowujących.

Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

15.4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Stan akcjonariatu Spółki na 31.12.2016 roku przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	16 902 750	51,91	16 902 750	51,91
PKO BP BANKOWY PTE	2 933 639	9,01	2 933 639	9,01
NATIONALE NEDERLANDEN PTE	2 842 138	8,73	2 842 138	8,73
Radosław Koelner	2 744 750	8,43	2 744 750	8,43
Quercus TFI S.A.	1 705 831	5,24	1 705 831	5,24
Pozostali	5 430 892	16,68	5 430 892	16,68
RAZEM	32 560 000	100,00	32 560 000	100,00

15.5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIĘĆ

Brak.

15.6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU, TAKICH JAK OGRANICZENIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓLPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Brak.

15.7. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Brak.

15.8. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIĘĆ, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAW DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Spółkę może reprezentować każdy z członków Zarządu jednoosobowo. Spółkę reprezentować mogą również pełnomocnicy powołani przez Zarząd, na podstawie i w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i biegnie od dnia jego powołania.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza i rozporządza jej majątkiem ruchomym i nieruchomym oraz prawami przysługującymi Spółce, podejmuje uchwały i decyzje we wszelkich sprawach niezastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszystkie osoby uprawnione do udziału w posiedzeniu Zarządu zostały prawidłowo zaproszone na posiedzenie i obecnych jest co najmniej dwóch członków Zarządu.

Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że Statut stanowi inaczej.

Uchwały Zarządu wymaga:

- 1) zaciągnięcie długu innego aniżeli zwykły kredyt kupiecki,

- 2) emisja akcji, obligacji, warrantu lub weksłu,
- 3) udzielenie zabezpieczenia jakiegokolwiek długu innego podmiotu, w tym podmiotu zależnego,
- 4) ustanowienie hipoteki lub dokonanie jakiegokolwiek innego obciążenia majątku Spółki,
- 5) zawarcie umowy, z której wynika obowiązek świadczenia lub ryzyko świadczenia przez Spółkę w ciągu jednego roku obrotowego rzeczy, usług lub pieniędzy o wartości przenoszącej 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych), chyba że zawarcie tej umowy jest przewidziane w przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie finansowym (budżecie) Spółki,
- 6) zwołanie Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej,
- 7) złożenie pozwu o unieważnienie lub uchylene uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 8) złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

Statut Spółki nie przyznaje Zarządowi żadnych szczególnych uprawnień w zakresie podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji. Jednakże zgodnie ze Statutem Spółki przed podjęciem decyzji o emisji akcji Zarząd zobligowany jest podjąć wcześniej stosowną uchwałę.

15.9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU SPÓŁKI

Zgodnie z §16 ust.2 pkt. 2 Statutu RAWLPLUG S.A. wszelkie zmiany Statutu Spółki należą wyłącznie do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Wszelkie kwestie związane ze sposobem zmian Statutu regulują wyłącznie i bezwzględnie obowiązujące przepisy Kodeksu spółek handlowych. Statut Spółki nie zawiera w tym wypadku żadnych szczególnych zapisów.

15.10. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ OPIS PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI ZASADY WYNIKAJĄCE Z REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA, JEŻELI TAKI REGULAMIN ZOSTAŁ UCHWALONY, O ILE INFORMACJE O TYM NIE WYNIKAJĄ WPROST Z PRZEPISÓW PRAWA

Walne Zgromadzenie działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu.

Zgodnie ze Statutem obowiązującym w 2016 roku Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisany terminie oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Każdy niezależny członek Rady Nadzorczej może żądać zwołania Walnego Zgromadzenia oraz wprowadzania określonych spraw do porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest poprzez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej Spółki przynajmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia oraz w sposób określony dla przekazywania informacji

bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia przedstawione są akcjonariuszom z zachowaniem terminów określonych przez przepisy prawa o obrocie instrumentami finansowymi, Kodeks spółek handlowych i inne właściwe przepisy.

Uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu mogą tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia.

Do podstawowych praw i obowiązków akcjonariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu należy w szczególności:

- 1) wykonywanie prawa głosu,
- 2) składanie wniosków,
- 3) żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania,
- 4) prawo do sprzeciwu i żądania jego zaprotokołowania,
- 5) zadawanie pytań i żądanie od obecnych na posiedzeniu członków organów Spółki wyjaśnień w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad,
- 6) przestrzeganie ustalonego porządku obrad, przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki oraz dobrych obyczajów.

Każdy akcjonariusz uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu ma prawo zgłaszać kandydatury na każdą z obieralnych funkcji.

Zasady wyboru Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie określa Statut Spółki.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub Statut Spółki stanowią inaczej.

Głosowanie może być prowadzone z użyciem elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów bądź bez użycia takiego systemu.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Zgodnie ze Statutem obowiązującym w 2016 roku, przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych powinno być:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Rady Nadzorczej za poprzedni rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o sposobie podziału zysku bądź pokrycia strat za poprzedni rok obrotowy,
- 3) powzięcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów Spółki,
- 4) dokonanie wyboru nowych organów Spółki, jeżeli są one wybierane przez Walne Zgromadzenie, a mandaty ich członków wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy ponadto:

- 5) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem przepisu § 18 Statutu,
- 6) zmiana Statutu Spółki,
- 7) emisja obligacji zamiennych na akcje, lub obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki,
- 8) emisja Warrantów subskrypcyjnych,
- 9) ustalanie zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- 10) połączenie lub rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów,
- 11) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- 12) rozpatrywanie roszczeń wobec członków organów Spółki lub założycieli Spółki z tytułu naprawienia szkody wyrządzonej ich bezprawnym działaniem.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są umieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza.

15.11. SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH EMITENTA ORAZ ICH KOMITETÓW

Zarząd

Skład zarządu Spółki na dzień 1.01.2016 r. przedstawiał się następująco:

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

Skład zarządu Spółki na dzień 31.12.2016 r. przedstawiał się następująco:

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

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu. Organizację i tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, który znajduje się na stronie www.rawlplug.pl.

Spółkę może reprezentować każdy z członków Zarządu jednoosobowo. Spółkę reprezentować mogą również pełnomocnicy powołani przez Zarząd, na podstawie i w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i biegnie od dnia jego powołania. Mandat członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok jego kadencji.

Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenia Zarządu są protokołowane.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza i rozporządza jej majątkiem ruchomym i nieruchomym oraz prawami przysługującymi Spółce, podejmuje uchwały i decyzje we wszelkich sprawach niezastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszystkie osoby uprawnione do udziału w posiedzeniu Zarządu zostały prawidłowo zaproszone na posiedzenie i obecnych jest co najmniej dwóch członków Zarządu.

Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że Statut stanowi inaczej.

Uchwały Zarządu wymaga:

- 1) zaciągnięcie długu innego aniżeli zwykły kredyt kupiecki,
- 2) emisja akcji, obligacji, warrantu lub weksłu,
- 3) udzielenie zabezpieczenia jakiegokolwiek długu innego podmiotu, w tym podmiotu zależnego,
- 4) ustanowienie hipoteki lub dokonanie jakiegokolwiek innego obciążenia majątku Spółki,
- 5) zawarcie umowy, z której wynika obowiązek świadczenia lub ryzyko świadczenia przez Spółkę w ciągu jednego roku obrotowego rzeczy, usług lub pieniędzy o wartości przenoszącej 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych), chyba że zawarcie tej umowy jest przewidziane w przyjętym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym planie finansowym (budżecie) Spółki,
- 6) zwołanie Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej,
- 7) złożenie pozwu o unieważnienie lub uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 8) złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

Rada Nadzorcza

1.01.2016 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Wojciech Heydel - Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Pajka - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2016 r. przedstawiał się następująco:

- Krystyna Koelner - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Tomasz Mogilski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Wojciech Heydel - Członek Rady Nadzorczej
- Janusz Pajka - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Pamuła - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Stabiszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Szczypiński - Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu. Organizację i tryb działania Rady Nadzorczej oraz sposób podejmowania przez nią uchwał określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Walne Zgromadzenie. Regulamin ten znajduje się na stronie www.rawlplug.pl.

Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie przed przeprowadzeniem wyborów członków Rady. Rada Nadzorcza wybierana jest na kadencję trzyletnią.

Członkowie Rady Nadzorczej nie mogą być pracownikami Spółki ani członkami władz albo pracownikami spółek zależnych od Spółki. Nie mogą też zajmować się interesami konkurencyjnymi w stosunku do interesów Spółki.

Nie mniej niż dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryterium niezależności wskazane w Statucie Spółki.

Niezależny Członek Rady Nadzorczej winien spełniać następujące warunki:

- 1) nie może być Podmiotem Powiązaniem ani małżonkiem, współnikiem, udziałowcem, akcjonariuszem, pracownikiem doradcą lub członkiem organów Spółki lub Podmiotu Powiązanego,
- 2) nie może być krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia pracownika Spółki lub Podmiotu Powiązanego,
- 3) nie może bezpośrednio lub pośrednio prowadzić jakichkolwiek interesów ze Spółką lub Podmiotami Powiązanymi,
- 4) nie może być pracownikiem, doradcą, członkiem organów, właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem lub udziałowcem spółki lub spółdzielni, czy innego przedsiębiorcy prowadzącego działalność konkurencyjną, jak również osobą bliską takiej osobie.

Przewodniczący Rady Nadzorczej jest wybierany przez Walne Zgromadzenie spośród członków Rady Nadzorczej wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie.

Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że Statut stanowi inaczej. W przypadku równej liczby głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe obowiązki wyłącznie osobiście.

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do wykonywania określonych czynności nadzoru indywidualnie.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu z głosem doradczym.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują za wykonywanie swoich czynności wynagrodzenie w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przynajmniej raz na kwartał przez jej Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego, z inicjatywy własnej, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej.

Za skuteczne zaproszenie na termin posiedzenia uznaje się wysłanie zaproszenia co najmniej na dziesięć dni przed terminem posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się z zastosowaniem środków porozumiewania się na odległość, o ile zapewnione będzie to, że wszyscy uczestnicy posiedzenia będą mogli słyszeć wszystkich pozostałych uczestników jak również mieć możliwość zabrania głosu, oraz że wszyscy uczestnicy będą mogli dysponować jednakowymi dokumentami, dotyczącymi spraw postawionych w porządku obrad.

Podjęcie uchwały pisemnej w trybie obiegowym jest dopuszczalne.

Do obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- 1) badanie i ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Rawlplug S.A. w zakresie zgodności z dokumentami i księgami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) badanie i ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie zgodności z dokumentami i księgami, jak i ze stanem faktycznym,
- 3) badanie i ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty,
- 4) sporządzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,

5) ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,

6) ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego,

7) ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze o ile Spółka prowadzi tego typu działalność.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki i wykonywanie uprawnień i obowiązków przewidzianych prawem, a w szczególności:

- 1) ustalenie wynagrodzeń i warunków zatrudnienia członków Zarządu,
- 2) wyrażanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi osobiście lub jako uczestnicy spółek osobowych, członkowie organów spółek lub spółdzielni a także udziałowcy spółek lub spółdzielni, jeżeli ich udział w kapitale zakładowym tych spółek lub spółdzielni jest większy niż 5% lub jeżeli na mocy statutu lub umowy są uprawnieni do powoływania choćby jednego członka zarządu lub organu nadzorczego,
- 3) wyrażanie zgody na przystąpienie do innych spółek prawa cywilnego czy handlowego, oraz innych organizacji gospodarczych,
- 4) zatwierdzanie przedstawionych przez Zarząd rocznych planów finansowych (budżetów) Spółki,
- 5) uprzednie zatwierdzanie wydatków powyżej 2.000.000,00 (dwóch milionów) złotych, dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych transakcji, nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie i wykraczających poza zwykły zarząd Spółką,
- 6) uprzednie wyrażanie zgody na dokonanie sprzedaży aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości księgowej netto środków trwałych, zarówno w pojedynczej jak i w serii powiązanych transakcji, chyba, że transakcja jest przewidziana w zatwierdzonym budżecie Spółki,
- 7) wyrażanie zgody na zwiększenie poziomu zobowiązań Spółki z tytułu pożyczek i kredytów długoterminowych innych niż kredyty kupieckie zaciągnięte w ramach zwykłego zarządu Spółką, powyżej 2.000.000,00 (dwóch milionów) złotych, ponad kwotę określoną w budżecie,
- 8) wyrażanie zgody na zwiększenie poziomu gwarancji i poręczeń udzielonych przez Spółkę powyżej kwoty 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych),
- 9) wyrażanie zgody na zaciąganie innych zobowiązań pozabilansowych w pojedynczej transakcji lub w serii powiązanych transakcji na kwotę przekraczającą 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych), ponad kwotę zatwierdzoną w budżecie,
- 10) wyrażanie zgody na zbywanie, nabywanie i obciążanie nieruchomości lub ich części ułamkowych,
- 11) z zastrzeżeniami opisanymi w Statucie, wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umowy z Podmiotem Powiązanym,
- 12) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 13) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie lub przegląd sprawozdań finansowych,
- 14) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji zarządu, w przypadku zawieszenia jego członków.

Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach i w sporach z członkami Zarządu.

Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, może udzielić zgody na zawieranie umów zawieranych w ramach statutowej, zwykłej działalności Spółki, zgodnie z ogólnymi warunkami umów, regulaminami umownymi i cennikami, określając termin na jaki zgoda zostaje udzielona.

Szczegółowy tryb zwoływania i prac Rady Nadzorczej określa regulamin, uchwalany przez Walne Zgromadzenie na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, może ona powoływać a w przypadkach gdy wymagają tego przepisy prawa powołuje spośród swoich członków stałe komitety. Rada Nadzorcza powołuje w szczególności komitet audytu. Do zadań komitetu audytu należy między innymi:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Uchwałą z dnia 28.11.2005 r. Rada Nadzorcza powołała komitet ds. audytu oraz ustaliła jego regulamin.

Zadaniami Komitetu Audytu wynikającymi z nadzorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem są w szczególności:

- 1) kontrola prawidłowości dostarczanych przez Spółkę informacji finansowych, w tym przede wszystkim trafności i spójności zasad rachunkowych stosowanych w Koelner SA i spółkach Grupy Kapitałowej Koelner oraz kryteriów konsolidacji sprawozdań finansowych,
- 2) ocena przynajmniej raz w roku systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dla zapewnienia właściwego rozpoznawania i zarządzania głównymi ryzykami prowadzenia działalności Spółki,
- 3) zapewnienie skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej, zwłaszcza poprzez wydawanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w zakresie:
 - a. strategicznych (trzyletnich) i operacyjnych (rocznych) planów audytu wewnętrznego oraz istotnych poprawek do tych planów,
 - b. polityki, strategii i procedur audytu wewnętrznego, opracowanych zgodnie ze standardami audytu wewnętrznego grupy,
 - c. przeprowadzenia kontroli określonej sfery działalności Spółki.

Do zadań Komitetu Audytu wynikających z monitorowania prac biegłego rewidenta należą w szczególności:

- 1) wydawanie rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki w sprawach dotyczących wyboru, mianowania i ponownego mianowania oraz odwoływania podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta,
- 2) kontrola niezależności i obiektywności podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta w szczególności pod kątem zmiany biegłego rewidenta, poziomu otrzymywanego wynagrodzenia i innych powiązań ze Spółką,
- 3) weryfikowanie efektywności pracy podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta oraz działań podjętych w wyniku przekazanych w Liście do Zarządu Spółki rekomendacji,

- 4) badanie przyczyn rezygnacji podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta.

W skład Komitetu wchodzi: Zbigniew Szczypiński, Zbigniew Stabiszewski oraz Wojciech Heydel.

Aktualnie, w związku z przyjętym Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku dokumentem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” obowiązującym od 1 stycznia 2016 roku RAWLPLUG S.A. przedstawia informację na temat stanu stosowania przez spółkę nowych rekomendacji i zasad pod adresem www.rawlplug.pl w zakładce „Relacje Inwestorskie / Ład korporacyjny”.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu



Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. Finansowych

