



GRUPA KAPITAŁOWA RAWLPLUG S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU
DO 30 CZERWCA 2021 ROKU**

WROCŁAW, 30.08.2021

Spis treści

1.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA	4
2.	CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
2.1.	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
2.1.1.	Spółka dominująca	4
2.1.2.	Skład Grupy Kapitałowej	5
2.1.3.	Zmiany w Grupie Kapitałowej	5
2.2.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	6
2.3.	CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
2.4.	WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	6
2.4.1.	Zarząd	6
2.4.2.	Rada nadzorcza	6
2.4.3.	Akcje w posiadaniu członków władz spółki dominującej	7
2.5.	AKCJONARIAT, W TYM AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZ SPÓŁKI	7
2.6.	AKCJE WŁASNE	8
3.	DOKONANIA GRUPY W I PÓŁROCZU 2021 ROKU, A TAKŻE CZYNNIKI ISTOTNE DLA JEJ ROZWOJU, W TYM ZAGROŻENIA I RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY	9
3.1.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE	9
3.1.1.	Sytuacja makroekonomiczna oraz koniunktura	9
3.1.1.1.	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki i Grupy	9
3.1.1.2.	Branża budowlano-montażowa	9
3.1.1.3.	Branża przemysłowa	9
3.1.2.	Rynek pracy i ceny importowanych towarów i półproduktów z Dalekiego Wschodu	10
3.1.3.	Kursy walutowe	10
3.1.4.	Stopy procentowe	10
3.2.	CZYNNIKI WEWNĘTRZNE	10
3.3.	STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU	11
3.4.	PERSPEKTYWY ROZWOJU	12
3.5.	STRATEGIA GRUPY	12
4.	SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY	13
5.	INWESTYCJE ORAZ BADANIA I ROZWÓJ	13
5.1.	INWESTYCJE GRUPY	13
5.2.	BADANIA I ROZWÓJ	13
5.3.	PLANY INWESTYCYJNE NA ROK 2021	14
6.	KADRY	14
7.	ZAWARCIE PRZEZ PODMIOTY Z GRUPY TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	14
8.	POZYCJE POZABILANSOWE	15
8.1.	ISTOTNE INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA	15
8.2.	INNE POZYCJE POZABILANSOWE	15
9.	ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	15
10.	INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SPÓŁKI I GRUPY	15
10.1.	DYWIDENDA	15
10.2.	INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY I SPÓŁKI, W TYM OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ	15
10.3.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	16
11.	WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	17
11.1.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
11.2.	CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
11.3.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ	19
11.3.1.	Sprzedaż krajowa	19

11.3.2.	Sprzedaż zagraniczna	19
11.3.3.	Struktura asortymentowa	19
11.3.4.	Źródła zaopatrzenia.....	20
11.4.	KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU	20
11.5.	DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	20
11.6.	WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	21
11.7.	WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	22
11.8.	WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	22
11.9.	MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	23
11.10.	CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE	23

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2021 r. i zostało przygotowane zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. (Dz. U. 2018 r. poz.757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oraz z zasadami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, dlatego należy czytać je łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2020.

Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej RAWLPLUG S.A. stanowi załącznik do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i zostało sporządzone zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. (Dz. U. 2018 r. poz.757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) oraz MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

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

2. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1. OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

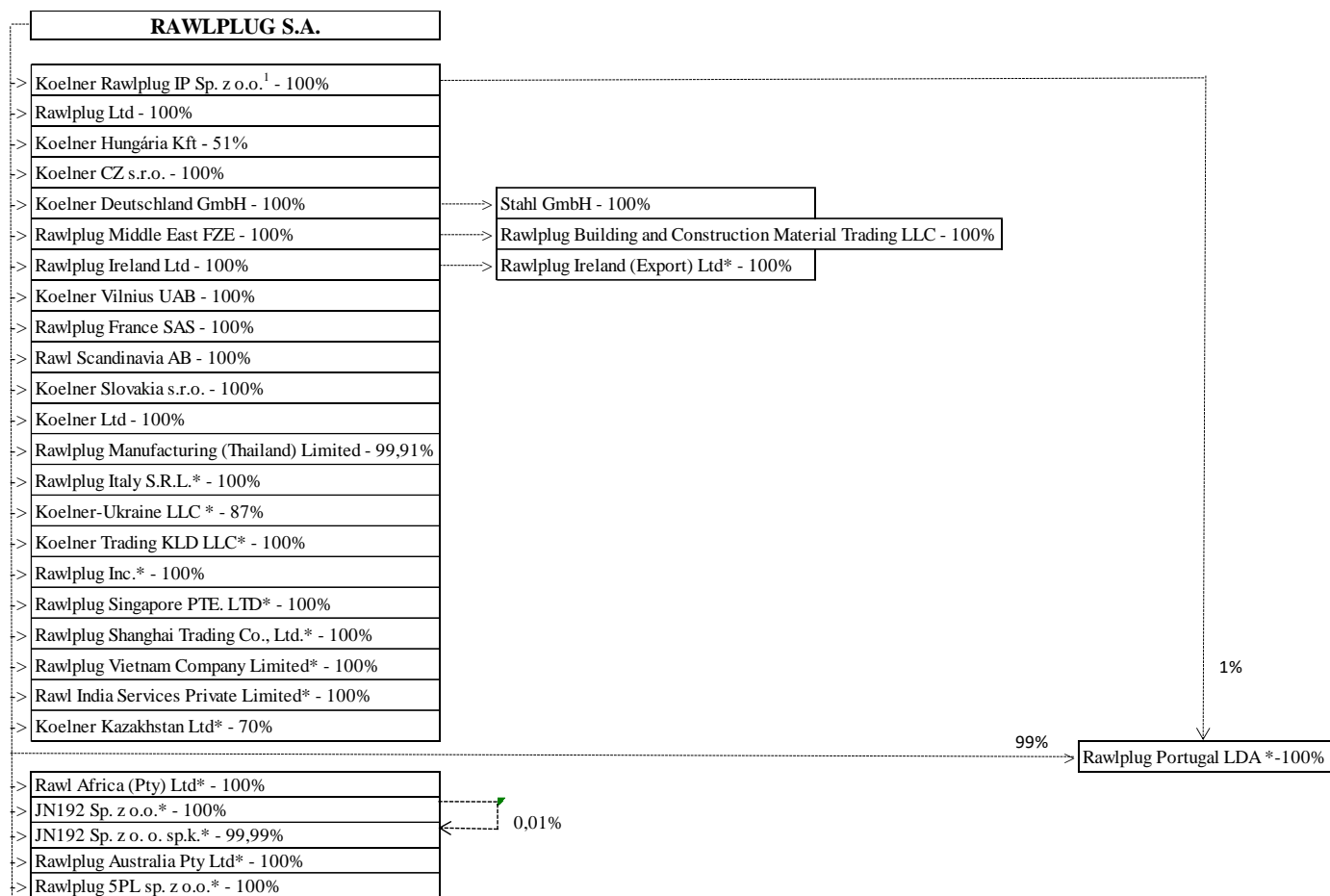
2.1.1. SPÓŁKA DOMINUJĄCA

Spółka RAWLPLUG S.A., dawniej: KOELNER S.A. (dalej: Spółka lub RAWLPLUG), została zarejestrowana w dniu 20.12.1999 r. w dziale B rejestru handlowego pod numerem 9101. Aktualnie Spółka zarejestrowana jest pod numerem KRS 33537. Założycielami Spółki byli: Krystyna, Przemysław i Radosław Koelner. Przedmiotem działalności Spółki jest projektowanie, wytwarzanie oraz sprzedaż - głównie przez hurtowe kanały dystrybucji - następujących grup asortymentowych:

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

2.1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Podmioty tworzące Grupę Kapitałową RAWLPLUG S.A. (dalej: Grupa RAWLPLUG, Grupa Kapitałowa lub Grupa) na dzień 30.06.2021 r.:



* Na dzień 30.06.2021 r. spółki nie były objęte konsolidacją (zgodnie z MSR 1 pkt 31).

1 – spółka posiada oddział w Łańcucie.

2.1.3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

4 stycznia 2021r. nastąpiło formalne połączenie KOELNER Polska sp. z o.o z RAWLPLUG S.A. Połączenie spółek pozwoliło na umocnienie pozycji rynkowej i finansowej poprzez powstanie jednego silnego podmiotu gospodarczego, centralizację w nim funkcji dystrybucyjno-handlowych realizowanych dotychczas przez dwa odrębne podmioty, zapewniło konsolidację składników majątku łączących się spółek oraz uprościło strukturę organizacyjną i sposób działania.

W I półroczu 2021r. uruchomiona została fabryka w Wietnamie. Jest to kolejny, istotny krok w światowej ekspansji Grupy RAWLPLUG. Wzmacnia on niezależność Grupy w obszarach produkcji, magazynowania oraz logistyki na rynkach azjatyckich łagodząc zagrożenia wynikające z problemów z dostępnością kontenerów, surowców lub innych okoliczności powodujących opóźnienia w dostawach z Dalekiego Wschodu.

2 kwietnia 2021 r. doszło do rejestracji spółki zależnej Rawlplug Australia Pty Ltd z siedzibą w Eastern Creek. Spółka prowadzi działalność handlową polegającą na sprzedaży produktów brandu Rawlplug na terytorium Australii, Nowej Zelandii i Oceanii. Założenie spółki Rawlplug Australia Pty Ltd na terenie Australii wpisuje się w główne założenia strategii RAWLPLUG S.A. w zakresie wzmocnienia pozycji jej spółek zagranicznych na rynkach światowych.

W I półroczu 2021r. nastąpiła zmiana strategii sprzedaży i zespołu handlowego w spółce Rawlplug Italy s.r.o.. Spółka skupiła się przede wszystkim na sprzedaży w kanale sprzedaży bezpośredniej.

W Tajlandii, poza działalnością produkcyjną, został powołany zespół handlowo-doradczy, który wspierał będzie aktywności sprzedażowe nowego dystrybutora wyłącznego na terenie tego kraju. Dystrybutor również zwiększył swój zespół o kilka osób dedykowanych tylko do sprzedaży wyrobów Rawlplug.

W I półroczu 2021 r. sytuacja pandemiczna bardzo ograniczyła aktywności handlowe w Azji Południowej oraz Południowo Wschodniej. Obostrzenia i restrykcje w Europie zostały zminimalizowane przez dynamicznie rosnącą konsumpcję.

Dużym wyzwaniem okazały się rosnące ceny surowców i komponentów, a także ograniczona ich podaż. Mimo tych trudności RAWLPLUG S.A. utrzymała bardzo wysoką dostępność i szybkość realizowanych dostaw.

2.2. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

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

2.3. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W I półroczu 2021 r. nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG oraz w RAWLPLUG S.A., niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania ujęte były w wartości godziwej, czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Zarząd RAWLPLUG S.A. stale monitoruje rozwój wydarzeń związanych z sytuacją wywołaną pandemią COVID-19. W razie stwierdzenia, że działalność Grupy i Spółki wymaga dostosowania do nowych warunków rynkowych, Zarząd podejmie stosowne działania.

2.4. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

2.4.1. ZARZĄD

Skład Zarządu RAWLPLUG S.A. na dzień 30.06.2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Radosław Koelner - Prezes Zarządu,
Marek Mokot - Wiceprezes Zarządu,
Piotr Kopydłowski - Członek Zarządu ds. finansowych

2.4.2. RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej RAWLPLUG S.A. w okresie od 01.01.2021 do 30.06.2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Mogilski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Frankowicz	- Członek Rady Nadzorczej
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Pamuła	- Członek Rady Nadzorczej do 21.06.2021 r.
Anna Piotrowska- Kus	- Członek Rady Nadzorczej od 21.06.2021 r.

2.4.3. AKCJE W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

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

Osoby zarządzające		Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za I kwartał 2021 r.
Radosław Koelner	- Prezes Zarządu	3 189 371	3 189 371
Marek Mokot	- Wiceprezes Zarządu	0	0
Piotr Kopydłowski	- Członek Zarządu ds. finansowych	29 344	29 344

Osoby nadzorujące		Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu	Liczba akcji na dzień przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za I kwartał 2021 r.
Krystyna Koelner	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	0	0
Tomasz Mogilski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	100 000	100 000
Włodzimierz Frankowicz	- Członek Rady Nadzorczej	0	0
Janusz Pajka	- Członek Rady Nadzorczej	0	0
Zbigniew Stabiszewski	- Członek Rady Nadzorczej	0	0
Anna Piotrowska-Kus	- Członek Rady Nadzorczej	2 000	2 000

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

2.5. AKCJONARIAT, W TYM AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZ SPÓŁKI

Według informacji posiadanych przez Spółkę stan akcjonariatu RAWLPLUG S.A., w tym akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, na dzień przekazania skonsolidowanego raportu okresowego za I kwartał 2021 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział % w liczbie głosów na WZA
Amicus Polinae Sp. z o.o.	17 453 750	53,60	17 453 750	53,60
Radosław Koelner	3 189 371	9,80	3 189 371	9,80
PKO BP Bankowy PTE S.A.	2 933 639	9,01	2 933 639	9,01
Nationale Nederlanden PTE S.A.	2 842 138	8,73	2 842 138	8,73
Pozostali	6 141 102	18,86	6 141 102	18,86
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.

2.6. AKCJE WŁASNE

Zarząd RAWLPLUG S.A. w dniu 18.06.2020 r. podjął decyzję w sprawie warunków i trybu przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki, o której poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2020. Uprawnienia do przeprowadzenia skupu akcji własnych zostały nadane Zarządowi RAWLPLUG S.A. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 4 z dnia 10.09.2018 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie zgody na nabywanie przez RAWLPLUG S.A. akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, i dotyczą nabycia akcji własnych Spółki, zwiększenia kapitału rezerwowego na ten cel oraz określenia zasad nabywania akcji własnych w celu umorzenia lub dalszej odsprzedaży.

W okresie 19-26.06.2020 r. RAWLPLUG S.A. nabyła, za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A., 599 akcji własnych po średniej cenie jednostkowej 7,66 zł. Łączna cena nabycia wyniosła 4 588,44 zł. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1,00 zł, a łączna wartość nominalna akcji skupionych w ww. dniach wyniosła 599,00 zł. Nabyty pakiet akcji stanowi 0,0018% kapitału zakładowego RAWLPLUG S.A. i daje 599 głosów stanowiących 0,0018% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 30.06.2020 r. Spółka posiadała łącznie 599 sztuk akcji własnych, stanowiących 0,0018% kapitału zakładowego i dających 599 głosów stanowiących 0,0018% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Szczegółowe informacje o powyższych transakcjach Zarząd RAWLPLUG S.A. przedstawił w raporcie bieżącym nr 10/2020 w dniu 29.06.2020 r.

W dniu 7.07.2020 r. Zarząd RAWLPLUG S.A. podjął uchwałę o zawieszeniu programu skupu akcji własnych, o którym informował w raporcie bieżącym nr 9/2020 z dnia 18.06.2020 r. oraz o ogłoszeniu zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki. Zawieszenie programu skupu akcji własnych dotyczyło okresu od 08.07.2020 do 28.08.2020 r. Zgodnie z ww. uchwałą Zarząd Spółki RAWLPLUG S.A. skierował do akcjonariuszy, za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji w ramach dokonywania transakcji poza obrotem zorganizowanym. Treść zaproszenia wraz ze szczegółami i uwzględnieniem zmian warunków dotyczących ceny akcji przedstawiona została w raporcie bieżącym nr 13/2020 z dnia 17.07.2020 r.) oraz zamieszczona na stronie internetowej Spółki www.rawlplug.pl/pl/relacje-inwestorskie/. W wyniku zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki w dniu 24.07.2020 r. RAWLPLUG S.A. nabyła 1 500 000 sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Nabycie akcji nastąpiło po cenie jednostkowej 8,30 zł za akcję. Nabyte akcje własne stanowią ogółem 4,606% w kapitale zakładowym RAWLPLUG S.A. i uprawniają do 1 500 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 4,606% w ogólnej liczbie głosów przypadających na wszystkie akcje RAWLPLUG S.A. Przy nabyciu akcji, zgodnie z treścią zaproszenia, zastosowano proporcjonalną redukcję ofert sprzedaży, która wyniosła 62,4295%.

Na dzień 30.06.2021 r. RAWLPLUG S.A. posiadała łącznie 1 500 599 akcji własnych, o łącznej wartości nominalnej 1 500 599,00 zł. RAWLPLUG S.A. zgodnie z art. 364 par. 2 Kodeksu Spółek Handlowych nie wykonuje praw głosu z posiadanych akcji własnych.

3. DOKONANIA GRUPY W I PÓLROCZU 2021 ROKU, A TAKŻE CZYNNIKI ISTOTNE DLA JEJ ROZWOJU, W TYM ZAGROŻENIA I RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY

3.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

3.1.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA ORAZ KONIUNKTURA

3.1.1.1. WPLYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I GRUPY

RAWLPLUG S.A. oraz spółki zależne Grupy RAWLPLUG podjęły szereg działań w związku z koniecznością dostosowania się do zmieniających się warunków funkcjonowania, jak również w celu zapobiegania rozprzestrzenianiu się zarażeń COVID-19. Grupa podjęła działania o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa, m.in.:

- ✓ wprowadzono procedury polegające na minimalizacji kontaktów bezpośrednich, zapewniono możliwość pracy zdalnej,
- ✓ wyposażono pracowników w środki ochrony i środki dezynfekcyjne oraz wprowadzono procedury higieniczno-sanitarne,
- ✓ ograniczono wyjazdy służbowe i uczestnictwa w spotkaniach – zwiększono zakres wykorzystywania innych środków przekazu takich jak telekonferencje, komunikatory internetowe, wideokonferencje.

W I półroczu 2021 roku nie wystąpiły zakłócenia działalności zarówno RAWLPLUG S.A. jak i Grupy RAWLPLUG. Z uwagi na znikomy wpływ pandemii na działalność polskie spółki Grupy nie korzystały w znaczącym stopniu z dostępnych programów pomocowych państwa.

Pomimo iż RAWLPLUG S.A. na bieżąco monitoruje ryzyka to na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie jest w stanie oszacować wpływu pandemii na długoterminowe wyniki, ponieważ wpływ ten będzie uzależniony także od czynników, które pozostają poza kontrolą ze strony RAWLPLUG S.A. oraz Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. W przypadku wystąpienia innych istotnych zdarzeń związanych z wpływem pandemii COVID-19 na działalność Spółki oraz Grupy oraz w przypadku wejścia w posiadanie wiarygodnych szacunków ewentualnego wpływu ww. czynnika na wyniki, RAWLPLUG S.A. będzie przekazywać stosowne informacje w trybie raportów bieżących.

3.1.1.2. BRANŻA BUDOWLANO-MONTAŻOWA

Na rynku krajowym popyt w branży budowlano-montażowej w I półroczu 2021 r. utrzymywał się na wysokim poziomie, mimo czasowego zamknięcia sklepów wielkopowierzchniowych. Pierwsze półrocze zakończyło się wzrostem sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zakładane jest utrzymanie trendu w drugim półroczu.

Równie dobra koniunktura utrzymywała się na innych rynkach Europy. Sprzedaż Grupy RAWLPLUG w większości krajów była znacząco wyższa niż w analogicznym okresie w roku 2020. Wpływ na to miała wysoka dostępność produktowa, rosnąca popularność brandu RAWLPLUG oraz aktywność lokalnych sił handlowych.

Na Bliskim Wschodzie koniunktura zaczęła rosnąć w II kwartale br. Na Dalekim Wschodzie pogarszająca się sytuacja pandemiczna mocno ograniczyła rozwój sprzedaży.

Nadal wskutek ograniczeń w ruchu międzynarodowym, większość spotkań i eventów z gośćmi zza granicy odbywała się w formie telekonferencji. Globalny trend zwiększenia popularności tego typu konferencji spowodował intensyfikację spotkań i szkoleń z kontrahentami, którzy w większości przypadków przed pandemią preferowali tradycyjne spotkania.

3.1.1.3. BRANŻA PRZEMYSŁOWA

Przychody ze sprzedaży w okresie od stycznia do czerwca 2021 roku w Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Oddział w Łańcucie były istotnie wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost sprzedaży na rynku krajowym to efekt wzrostu gospodarczego oraz częściowej zmiany portfolio produktów z wyrobów standardowych na wyroby specjalne, bardziej zaawansowane technologicznie. Obecnie nadal wszelkie działania krajowych sił sprzedażowych nakierowane są na pozyskanie

klientów z segmentów wyrobów specjalnych – utrzymanie poziomu sprzedaży będzie w dużej mierze uzależnione od rozwoju segmentów rynków dotąd nieobsługiwanych.

Wzrost sprzedaży wyrobów śrubowych poza granicami kraju jest również efektem wzrostu sektorów obsługiwanych przez Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Oddział w Łąncucie, a przede wszystkim dynamicznego rozwoju przemysłu motoryzacyjnego.

Fabryka w Łąncucie w dalszym ciągu zamierza realizować dotychczasową strategię rozwoju opartą na zwiększaniu udziału produkowanych wyrobów specjalnych przeznaczonych dla motoryzacji kosztem wyrobów standardowych. Strategia ta pozwala łańcuckiej fabryce inwestować w nowoczesny park maszynowy umożliwiając poszerzenie zarówno asortymentu jak i wolumenu produkcji, a tym samym zwiększanie udziału w europejskim rynku wyrobów śrubowych.

Sprzedaż w II połowie 2021 roku będzie uzależniona w dużym stopniu od utrzymania się i wzrostu popytu, gdyż Grupa dysponuje dobrą dostępnością towarową, bogatą ofertą oraz bardzo dobrym serwisem obsługi klientów. Niestety czynniki niezależne od Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. Oddział w Łąncucie, takie jak spowolnienie gospodarcze, wojna handlowa pomiędzy USA a Chinami, czy też stagnacja w przemyśle Europy Zachodniej, mogą spowodować przejściowe osłabienie dynamiki wzrostu sprzedaży na niektórych rynkach.

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

W I półroczu 2021 roku rynki surowcowe zachowywały się niestabilnie z bardzo wyraźnym wzrostem cen. Było to spowodowane ograniczoną dostępnością oraz zakłóceniami w łańcuchu dostaw.

3.1.3. KURSY WALUTOWE

W przypadku globalnych przepływów gotówkowych Grupa Kapitałowa ekspozycja jest na kurs EUR/USD. Ze względu na specyfikę oraz zakres terytorialny prowadzonej działalności, Grupa dysponuje nadwyżką EUR (sprzedaż przede wszystkim w EUR) oraz niedoborem USD (import dalekowschodni).

W okresie 1.01-30.06.2021 r. Grupa zrealizowała trzy kontrakty terminowe forward z BNP Paribas Bank Polska S.A. zawarte w dniu 31.12.2020 r. przez RAWLPLUG S.A. każdy na kwotę 2 000 tys. EUR/PLN. W wyniku rozliczenia tych transakcji Grupa poniosła stratę w kwocie 116 tys. zł, która została wykazana w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 30.06.2021 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała żadnych otwartych kontraktów terminowych.

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

3.1.4. STOPY PROCENTOWE

Ze względu na znaczący udział zadłużenia kredytowego w finansowaniu Grupy RAWLPLUG poziom stóp procentowych ma bezpośredni wpływ na wyniki finansowe. Ostatnia zmiana stóp procentowych w Polsce – obniżka - miała miejsce 28.05.2020 r. i sprowadziła poziomy stóp procentowych do ich historycznego minimum. W najbliższych miesiącach rozważane jest nieznaczne podwyższenie stóp procentowych.

3.2. 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, jak również wdrożenie najnowocześniejszych rozwiązań informatycznych SAP to główne aktywności, których realizacja rozpoczęła się w 2018 roku i jest kontynuowana.

Przeprowadzone w ostatnich latach zmiany w zakresie lepszej organizacji sprzedaży, produkcji i marketingu pozwalają na uzyskiwanie optymalnej efektywności i maksymalnego wykorzystania potencjału Grupy. Istotne nakłady inwestycyjne w park maszynowy, głównie w zakładzie produkcyjnym w RAWLPLUG S.A., ale również w oddziale Łącut spółki Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o., zwiększyły wydajność, co przełożyło się na lepszą dostępność produktową, wyższą konkurencyjność cenową oraz unowocześnienie oferty produktowej.

3.3. STRATEGIA ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

Strategia Zrównoważonego rozwoju Grupy RAWLPLUG realizowana jest w oparciu o trzy kluczowe filary: zarządzanie przez wartości, troska o środowisko i zaangażowanie społeczne.

Najważniejszymi wydarzeniami w I półroczu 2021 r. były:

- ✓ Zarządzanie przez wartości

Audyty Zakładowej Kontroli Produkcji

Raz w roku realizowane są restrykcyjne audyty Zakładowej Kontroli Produkcji (ZKP). Takie audyty odbywają się w zakładach produkcyjnych we Wrocławiu i Łąncucie, a także u dostawców w Chinach, na Tajwanie, w Wietnamie, Indiach, Niemczech oraz w Polsce. Audyty przeprowadza krajowy Zakład Certyfikacji Instytutu Techniki Budowlanej z Warszawy (ITB). Audyty, które odbyły się w pierwszym półroczu 2021, zakończyły się wynikiem pozytywnym.

Audyty Systemów Zarządzania

W zakładzie produkcyjnym we Wrocławiu, w związku z funkcjonującymi systemami zarządzania wg norm ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001 oraz ISO/IEC 27001 w marcu 2021 roku, odbył się zewnętrzny audyt Zintegrowanych Systemów Zarządzania, przeprowadzony przez firmę TÜV Rheinland. Audyt zakończony został wynikiem pozytywnym.

W zakładzie produkcyjnym w Łąncucie, w lutym 2021 roku, odbył się Audyt recertyfikujący Systemu Zarządzania Jakością dla dostawców przemysłu motoryzacyjnego IATF 16949 oraz ISO 9001. Jednostką certyfikującą zakład w Łąncucie była firma TÜV NORD. Audyt zakończony został pozytywnym wynikiem. Natomiast w kwietniu 2021 roku, odbył się Audyt Systemu Zarządzania Środowiskiem i BHP wg ISO 14001 i ISO 45001. Jednostką certyfikującą była firma SGS, a audyt został zakończony pozytywnym wynikiem.

Raport Zrównoważonego Rozwoju za 2020 rok

W czerwcu 2021 roku opublikowano Raport Zrównoważonego Rozwoju Rawlplug za 2020 rok. Jest to ważny dokument, wydawany każdego roku, opisujący działalność Grupy Rawlplug w zakresie zrównoważonego rozwoju. Znajdują się w nim informacje m.in. z zakresu strategii biznesowej, nowości produktowych, troski o pracowników, środowisko oraz z zakresu działalności charytatywnej Grupy.

- ✓ Zaangażowanie społeczne

Webinar „Czujność onkologiczna”

W połowie maja odbył się webinar dla pracowników wrocławskiej centrali, dotyczący profilaktyki onkologicznej. Organizatorem była Fundacja Onkologika, a spotkanie poprowadzili lekarze specjaliści. Do uczestnictwa w webinarze zgłosiło się około 100 naszych pracowników. Zbliżający się okres urlopowy stał się idealnym pretekstem do poruszenia tematu profilaktyki zmian skórnych (m.in. czerniaka). Lekarze omówili również kwestię jednego z najbardziej popularnych nowotworów – raka jelita grubego. Ponad 50 pracowników zdecydowało się zrobić testy, w ramach profilaktyki raka jelita grubego, a kilkanaście osób konsultowało zdjęcia swoich zmian skórnych, w celu wykluczenia czerniaka.

Wsparcie dla pracowników

W pierwszym półroczu 2021 roku spółka Rawlplug S.A. finansowała z ZFŚS tzw. „wczasy pod gruszą” dla pracowników oraz szereg innych świadczeń socjalnych.

Mając na uwadze troskę o pracowników, Rawlplug angażuje się w ich życiowe problemy i dokłada wszelkich starań, aby pomóc im je rozwiązywać. Dlatego wspiera pracowników także indywidualnie, w oparciu o otrzymane informacje dotyczące ich sytuacji życiowej. W pierwszym półroczu spółka Rawlplug S.A. wsparła finansowo troje pracowników.

Wsparcie dla społeczności

W pierwszej połowie 2021 roku Koelner Rawlplug IP wsparł finansowo Prekursora Artystycznego.

Z okazji Świąt Wielkanocnych, w ramach akcji „Rzeźuchowy Skarb”, dzieci hospitalizowane w Dolnośląskim Szpitalu Specjalistycznym im. T. Marciniaka, otrzymały paczki świąteczne.

Spółka Rawlplug S.A. wsparła Fundację Funkomitywa przy zakupie upominków dla dzieci, w akcji „Klinika Złotego Smoka - Niezbędnik Małego Pacjenta”, hospitalizowanych w Uniwersyteckim Szpitalu Klinicznym we Wrocławiu.

W styczniu 2021 roku spółka Koelner Rawlplug IP wsparła finansowo Wrocławski Klub Koszykówki.

W pierwszym półroczu 2021 roku spółka Koelner Rawlplug IP (oddział w Łańcucie), w ramach sponsoringu, wsparła finansowo Polskie Towarzystwo Gimnastyczne Sokół.

3.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU

Dynamicznie rosnąca konsumpcja przy jednoczesnym rozchwianiu koniunktury w poszczególnych krajach w związku z obostrzeniami spowodowanymi pandemią Covid-19 oraz niewystarczająca podaż surowców i komponentów znacząco utrudnia planowanie produkcji i zakupów. Dodatkowo rosnące koszty oraz czas nabycia komponentów i wyrobów gotowych oraz samego transportu stwarza ryzyko braków towarowych. Priorytetem na 2021 rok jest utrzymanie wysokiej dostępności wyrobów gotowych w tych utrudnionych warunkach, a także pozyskanie nowych klientów, którzy mają problemy z dostępnością od swoich aktualnych dostawców. W optymalizacji tego procesu pomoże również rozwój zakładów produkcyjnych w Tajlandii i Wietnamie oraz inwestycja w lokalne magazyny konsygnacyjne w krajach oddalonych od polskich zakładów produkcyjnych.

Rok 2020 udowodnił, że tradycyjny model sprzedaży nie zawsze jest możliwy do przeprowadzenia. RAWLPLUG SA przyspiesza prace nad wdrożeniem nowego systemu e-commerce zintegrowanego z CRM, PIM oraz systemami automatyzującymi działania marketingowe, które mają stać się platformą do efektywniejszego pozyskiwania, lojalizacji oraz zarządzania relacjami z klientami, również w sposób zdalny na wypadek braku możliwości odbycia wizyty handlowej.

Rok 2021 to również kolejny rok nowości produktowych oraz rozwoju usług i programu szkoleniowego Rawlplug Academy na całym świecie, zarówno w spółkach zależnych jak i u dystrybutorów wyłącznych.

RAWLPLUG w dalszym ciągu kontynuuje strategię ekspansji sprzedaży poprzez zakładanie nowych spółek zależnych, nawiązywanie współpracy z nowymi dystrybutorami oraz pozyskiwanie klientów w nowych kanałach i segmentach.

RAWLPLUG kontynuuje misję zrównoważonego rozwoju, którego niezmiennie ważnym elementem jest minimalizacja niekorzystnego wpływu na środowisko naturalne. W 2021 wdrożone do sprzedaży zostaną wyroby z innowacyjnych komponentów wyrobów tworzywowych, które w znaczący sposób zmniejszą ilość odpadu tworzyw sztucznych powstających w procesie produkcyjnym, a także zmniejszają potencjalne zanieczyszczenie środowiska.

3.5. STRATEGIA GRUPY

Głównym założeniem strategii Grupy RAWLPLUG jest umacnianie pozycji na rynkach, na których Grupa jest już obecna. Celem jest wzmocnienie pozycji spółek zagranicznych Grupy RAWLPLUG, wprowadzanie do oferty nowych, wysokomarżowych produktów, a także pozyskiwanie klientów w nowych kanałach dystrybucji takich jak DIY i OEM, czy e-commerce.

Kolejnym istotnym założeniem strategii Grupy RAWLPLUG na rok 2021 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 Grupa rozwija swoje aktywności również na rynkach Bliskiego Wschodu, Australii, Ameryki Południowej, Środkowo-Wschodniej Azji oraz Afryki.

4. SEZONOWOŚĆ SPRZEDAŻY

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

5. INWESTYCJE ORAZ BADANIA I ROZWÓJ

5.1. INWESTYCJE GRUPY

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w I półroczu 2021 r. wyniosły w Grupie RAWLPLUG 23 660 tys. zł. Dotyczyły one przede wszystkim unowocześnień parku maszynowego w zakładzie produkcyjnym we Wrocławiu, Łąncucie oraz w Wietnamie. Dodatkowo nakłady inwestycyjne przeznaczone zostały na działalność badawczo-rozwojową oraz zakup i wdrożenia oprogramowania komputerowego.

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG na 30.06.2021 r. nie posiadała depozytów bankowych.

5.2. BADANIA I ROZWÓJ

Działania w zakresie badań i rozwoju w I półroczu 2021 r. prowadzone były głównie w spółkach RAWLPLUG S.A. oraz w oddziale Łącut spółki Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o.

W I półroczu 2021 roku w Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. oddział w Łąncucie prowadzono działania w zakresie przeróbki plastycznej oraz udoskonalenia procesu kucia specjalnej grupy śrub motoryzacyjnych.

Portfolio produkowanych wyrobów poszerzono o 59 grup nowych produktów, z czego około 89% stanowiły wyroby dla motoryzacji. Utrzymanie wysokiego poziomu jakości, pozwoliło przygotować pełną dokumentację do zatwierdzenia dla 71 produktów zgodnych z standardami motoryzacyjnymi (VDA 2, AIAG PPAP). Wśród zatwierdzonych wyrobów znajdują się również wyroby o najwyższym standardzie jakości i kontroli jako produkty ze szczególnymi wymaganiami związanymi z bezpieczeństwem.

Kontynuowano prace nad rozszerzeniem asortymentu śrub do betonu o kolejne asortymenty z modyfikowanymi średnicami oraz rodzajami klucza co pozwoli na lepszą konkurencyjność wyrobów.

5.3. PLANY INWESTYCYJNE NA ROK 2021

W roku 2021 w Grupie Kapitałowej RAWLPLUG zaplanowano nakłady inwestycyjne w łącznej wysokości ok. 40 mln zł.

Kontynuowane są główne projekty inwestycyjne:

- ✓ rozbudowa parku maszynowego w fabryce w Łąncucie,
- ✓ modernizacja parku maszynowego w zakładzie produkcyjnym we Wrocławiu,
- ✓ rozwój produkcji w nowym zakładzie produkcyjnym w Wietnamie,
- ✓ prace badawczo-rozwojowe,
- ✓ wdrożenie systemów informatycznych w kolejnych spółkach w Grupie.

Inwestycje Grupy RAWLPLUG finansowane są ze środków własnych oraz z wykorzystaniem leasingu.

W roku 2021 w RAWLPLUG S.A. planowane są nakłady inwestycyjne w wysokości ok 21 mln. zł. Dotyczyć one będą przede wszystkim nakładów na:

- ✓ budowę, rozbudowę i modernizację budynków i budowli,
- ✓ wartości niematerialne i prawne,
- ✓ urządzenia i maszyny,
- ✓ informatyzację,
- ✓ badania i rozwój, w tym planowane nakłady związane z uzyskaniem aprobat.

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

6. KADRY

Zgodnie ze stanem na dzień 30.06.2021 r. w całej Grupie RAWLPLUG zatrudnienie wyniosło 1 756 etatów.

Zatrudnienie w Grupie RAWLPLUG	w etatach
	30.06.2021
Spółki polskie	1 364
Spółki zagraniczne	392
RAZEM	1 756

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

Wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

8. POZYCJE POZABILANSOWE

8.1. ISTOTNE INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

W I półroczu 2021 r. RAWLPLUG S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki i nie udzieliły gwarancji, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

8.2. INNE POZYCJE POZABILANSOWE

Na dzień 30.06.2021 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała innych istotnych pozycji pozabilansowych.

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

Na dzień 30.06.2021 r., przed sądem lub innym organem nie toczyły się postępowania, których przedmiotem byłyby istotne wierzytelności lub zobowiązania.

10. INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SPÓŁKI I GRUPY

10.1. DYWIDENDA

W dniu 21 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku netto Spółki za rok 2020.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło wypłatę dywidendy w kwocie 11 802 572,38 zł tj. kwotę 0,38 zł na 1 akcję.

Dywidendą objętych było 31.059.401 akcji (tj. liczba akcji Spółki minus skupione akcje własne).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło dzień ustalenia prawa do dywidendy na dzień 8 lipca 2021r. Dywidenda została wypłacona 29 lipca 2021 r.

10.2. INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY I SPÓŁKI, W TYM OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ

Wszelkie informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową RAWLPLUG oraz RAWLPLUG S.A. zostały przedstawione w pkt 3 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

W związku z pojawieniem się pandemii związanej z chorobą COVID-19 Zarząd RAWLPLUG S.A. na bieżąco monitoruje sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej RAWLPLUG S.A. Obecnie Spółka i Grupa regulują na bieżąco swoje zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązania finansowe. Zachowując wszystkie możliwe środki bezpieczeństwa przeciwdziałające rozprzestrzenianiu się pandemii wśród pracowników, Spółka i Grupa Kapitałowa RAWLPLUG S.A. prowadzą normalną działalność produkcyjną poprzez realizację przyjętych zamówień, działalność sprzedażową i logistyczną.

Zarząd RAWLPLUG S.A. nie może wykluczyć, w przypadku wznowienia gwałtownego rozprzestrzeniania się wirusa i związanego z tym ryzyka zamrożenia gospodarki krajowej jak i światowej, negatywnego wpływu pandemii na osiągnięte wyniki w przyszłych kwartałach 2021 roku. Przy czym, w aktualnej sytuacji nie jest możliwe określenie, w jakim zakresie i jaką skalę oddziaływania będzie miała obecna sytuacja gospodarcza na działalność i wyniki finansowe Spółki i Grupy w kolejnych miesiącach.

10.3. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 23.07.2021 r. Zarząd Rawlplug SA poinformował w raporcie bieżącym nr 12/2021, iż w dniu 23 lipca 2021 roku spółka zależna - RAWLPLUG 5PL sp. z o.o. - wygrała przetarg na zakup nieruchomości niezabudowanej o powierzchni 4,1433 ha zlokalizowanej w Kostrzyńsko - Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, na terenie województwa lubuskiego, w powiecie nowosolskim, w gminie Kożuchów. Zakup nieruchomości nastąpi w terminie do końca sierpnia 2021 roku. Transakcja zakupu nieruchomości rozpoczyna realizację poprzez spółkę zależną RAWLPLUG 5PL sp. z o.o. inwestycji „Budowa Centrum Dystrybucji w Kostrzyńsko- Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej”. Inwestycja zostanie zrealizowana w Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, na terenie województwa lubuskiego, w powiecie nowosolskim.

Inwestycja będzie obejmować budowę od podstaw nowoczesnego magazynu wysokiego składowania o powierzchni 18 tys. m², stworzenie zewnętrznej infrastruktury, zakup, instalację i uruchomienie niezbędnych urządzeń technologicznych i pomocniczych, w tym automatyki i dedykowanych systemów IT. Inwestycja pozwoli na przeniesienie części procesów logistycznych z Centrali Spółki do nowo utworzonego centrum dystrybucji, zwiększenie możliwości magazynowych i dostępności produktowej, bezpośrednią obsługę wysyłek drobnicowych w Europie, usprawnienie i optymalizację łańcucha dostaw dla istniejącego zakładu produkcyjnego w Łąncucie, uwolnienie wykorzystywanych terenów pod magazyny we Wrocławiu na produkcję produktów wysokomarżowych. Budowa nowego centrum dystrybucji wzmocni pozycję Grupy Kapitałowej Rawlplug S.A. na polskim rynku, jak również da potencjał do rozszerzenia działalności na rynkach europejskich.

Planowana wartość całej inwestycji to kwota nie mniejsza niż 80.299.000 zł. Nakłady inwestycyjne obejmą zakup działki, budowę magazynu, nabycie wyposażenia, automatyki oraz dedykowanych systemów IT. Wydatki będą ponoszone w latach 2021-2025. Planowany termin zakończenia całej inwestycji to koniec 2025 roku. Realizacja inwestycji nastąpi z wykorzystaniem finansowania ze środków własnych oraz kredytów bankowych. Plan inwestycyjny zakładał wystąpienie przez spółkę zależną RAWLPLUG 5PL sp. z o.o. z wnioskiem do władz Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej o wydanie decyzji o wsparcie inwestycji w okresie 15 lat w związku z realizacją w/w Inwestycji w formie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości do 35% kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych w ramach programu „Polska Strefa Inwestycji”. W dniu 9 lipca 2021 roku spółka zależna - RAWLPLUG 5PL sp. z o.o. - otrzymała od władz Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej decyzję o udzieleniu wsparcia dla nowej inwestycji polegającej na utworzeniu nowego przedsiębiorstwa usługowego specjalizującego się w świadczeniu usług logistycznych w pełnym zakresie, tj. magazynowanie, planowanie i zaopatrzenie, call center, obsługa celna, planowanie i zarządzanie transportem i doradztwo logistyczne.

W dniu 25.08.2021 r. do RAWLPLUG S.A. wpłynęło zawiadomienie z The People Committee of Binh Duong Province o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej Rawlplug Vietnam Company Limited ze 100.000,00 USD do 2.000.000,00 USD, który w całości został objęty przez RAWLPLUG S.A.

11. WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W celu kompleksowego przedstawienia sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, w niniejszym punkcie zostały przedstawione również alternatywne pomiary wyników (APM). Grupa RAWLPLUG prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dostarczają one istotnych informacji na temat sytuacji finansowej, efektywności działania, rentowności oraz przepływów gotówkowych. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów i w opinii Grupy pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych.

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

11.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Grupa Kapitałowa RAWLPLUG	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	487 111	383 438	27,0
Koszt własny sprzedaży	(290 095)	(251 284)	15,4
Zysk brutto na sprzedaży	197 016	132 154	49,1
Koszty sprzedaży	(85 692)	(71 579)	19,7
Koszty ogólnego zarządu	(30 150)	(24 977)	20,7
Zysk ze sprzedaży	81 174	35 598	128,0
Pozostałe przychody operacyjne	7 867	6 877	14,4
Pozostałe koszty operacyjne	(6 587)	(6 690)	(1,5)
Zysk z działalności operacyjnej	82 454	35 785	130,4
Przychody finansowe	2 782	686	305,5
Koszty finansowe	(4 586)	(6 820)	(32,8)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	0	0	0
Zysk brutto	80 650	29 651	172,0
Podatek dochodowy	(12 459)	(3 728)	234,2
Zysk netto	68 191	25 923	163,1
Amortyzacja	17 659	17 345	1,8
EBITDA	100 113	53 130	88,4

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży po I półroczu 2021 roku wyniosły 487 111 tys. zł i były o 27% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 82 454 tys. zł (wzrost o 130,4% w stosunku do roku poprzedniego), natomiast zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) osiągnął poziom 100 113 tys. zł i był o 88,4% wyższy niż w I półroczu 2020 r. Grupa RAWLPLUG osiągnęła w ciągu 6 miesięcy 2021 roku zysk netto w wysokości 68 191 tys. zł (wobec 25 923 tys. zł w I półroczu 2020 r., wzrost o 163,1 %).

11.2. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej - Grupa Kapitałowa RAWLPLUG

	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana
AKTYWA RAZEM	1 172 754	990 290	182 464
Aktywa trwałe, w tym:	555 004	534 336	20 668
Wartości niematerialne	84 760	82 773	1 987
Rzeczowe aktywa trwałe	334 709	319 798	14 911
Nieruchomości inwestycyjne	4 186	4 073	113
Inwestycje w jednostki zależne	25 883	20 258	5 625
Inne długoterminowe aktywa finansowe	55 907	53 762	2 145
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 403	4 933	(530)
Aktywa z tytułu odr. podatku dochodowego	45 156	48 739	(3 583)
Aktywa obrotowe, w tym:	617 750	455 954	161 796
Zapasy	316 356	241 840	74 516
Należności i rozliczenia międzyokresowe	223 929	166 221	57 708
Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 902	6 676	9 226
Środki pieniężne	60 521	40 184	20 337
PASYWA RAZEM	1 172 754	990 290	182 464
Kapitał własny	585 047	502 336	82 711
Zobowiązania	587 707	487 954	99 753
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	107 531	190 698	(83 167)
Kredyty i pożyczki	58 999	143 780	(84 781)
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	480 176	297 256	182 920
Kredyty i pożyczki	232 674	103 332	129 342
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	174 853	144 479	30 374

	30.06.2021	30.06.2020
Udział aktywów trwałych	47,3%	54,0%
Udział aktywów obrotowych	52,7%	46,0%
Udział zapasów w aktywach obrotowych	51,2%	53,0%
Udział należności w aktywach obrotowych	36,2%	36,5%

Suma bilansowa w ciągu 12 miesięcy, tj. w okresie od 30.06.2020 r. do 30.06.2021 r. wzrosła o 182 464 tys. zł.

Po stronie aktywów wzrosły rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wzrosły o 16 898 tys. zł, wartości należności i rozliczeń międzyokresowych o 57 178 tys. zł oraz wartość zapasów o 74 516 tys. zł. Natomiast długo i krótkoterminowe aktywa finansowe wzrosły o 16 996 tys. zł.

Po stronie pasywów wzrosła wartość kapitału własnego o 82 711 tys. zł oraz wzrosły zobowiązania długo- i krótkoterminowe o 99 753 tys. zł.

11.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ

	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	487 111	383 438	27,0
Koszt własny sprzedaży	(290 096)	(251 284)	15,4
Zysk brutto na sprzedaży	197 016	132 154	49,1
Marża I	40,4%	34,5%	17,4

	IIQ21	IQ21	IVQ20	IIIQ20	IIQ20	IQ20
Przychody ze sprzedaży	261 867	225 244	194 736	209 454	181 714	201 724
Koszt własny sprzedaży	(154 048)	(136 047)	(118 220)	(133 287)	(116 969)	(134 315)
Zysk brutto na sprzedaży	107 819	89 197	76 516	76 167	64 745	67 409
Marża I	41,2%	39,6%	39,3%	36,4%	35,6%	33,4%

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w I półroczu 2021 roku wyniosły 487 111 tys. zł i były o 27,0% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Marża I na sprzedaży po 6 miesiącach 2021 r. wyniosła 40,4% wobec 34,5% w tym samym okresie 2020 roku. W ujęciu kwartalnym marża I na sprzedaży w II kwartale 2021 roku wyniosła 41,2% i była wyższa od marży uzyskanej w II kwartale 2020 roku (35,6%).

Sprzedaż Grupy RAWLPLUG

	01-06.2021		01-06.2020		Zmiana	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	tys. zł	%
Kierunek sprzedaży						
Kraj	136 113	27,9%	120 640	31,5%	15 473	12,8%
Eksport	350 998	72,1%	262 798	68,5%	88 200	33,6%
Razem	487 111	100,0%	383 438	100,0%	103 673	27,0%

11.3.1. SPRZEDAŻ KRAJOWA

W I półroczu 2021 r. sprzedaż krajowa wyniosła 136 113 tys. zł, co oznacza wzrost o 12,8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Obecnie nadal wszelkie działania krajowych sił sprzedażowych nakierowane są na pozyskanie klientów z segmentów wyrobów specjalnych – utrzymanie poziomu sprzedaży będzie w dużej mierze uzależnione od rozwoju segmentów rynków dotąd nieobsługiwanych.

11.3.2. SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

Sprzedaż zagraniczna Grupy RAWLPLUG w I półroczu 2021 roku wyniosła 350 998 tys. zł i była o 33,6% wyższa niż w I półroczu 2020 r. Sprzedaż eksportowa Grupy RAWLPLUG S.A. stanowi obecnie 72,1% całości sprzedaży.

11.3.3. STRUKTURA ASORTYMENTOWA

Asortyment	01-06.2021		01-06.2020		Zmiana	
	tys. zł	udział %	tys. zł	udział %	tys. zł	%
Produkty i usługi	284 332	58,4%	237 744	62,0%	46 588	19,6%
Towary i materiały	202 779	41,6%	145 694	38,0%	57 085	39,2%
Razem	487 111	100,0%	383 438	100,0%	103 673	27,0%

W I półroczu 2021 roku kontynuowana była strategia zmiany portfolio produktowego polegająca na rezygnacji z produktów niskomargowych oraz towarów handlowych (marek obcych) na rzecz produktów generujących wyższy poziom marży. W efekcie udział produktów w sprzedaży ogółem osiągnął poziom 58,4%.

11.3.4. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

Towary handlowe, jak i materiały oraz towary do dalszego przerobu, w które zaopatruje się Grupa RAWLPLUG, to zarówno artykuły o niskim (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). Grupa RAWLPLUG nie ma dostawcy, który posiadałby wyłączność na dostawy jakiegokolwiek asortymentu – każdy towar i materiał ma źródło alternatywne, co wynika też z długoterminowej strategii Grupy. Żaden dostawca nie przekroczył 10% progu w strukturze zakupów, jednak Grupa RAWLPLUG dąży do maksymalizacji wolumenu zakupów, które odbywają się za pośrednictwem własnej spółki zakupowej w Chinach, Rawlplug Shanghai Trading Ltd.

11.4. KOSZTY SPRZEDAŻY I OGÓLNEGO ZARZĄDU

	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana %
Koszty sprzedaży	85 692	71 579	19,7
Koszty ogólnego zarządu	30 150	24 977	20,7
Koszty operacyjne	115 842	96 556	19,7
Udział kosztów w sprzedaży	23,8%	25,2%	

	IIQ21	IQ21	IVQ20	IIIQ20	IIQ20	IQ20
Koszty sprzedaży	46 330	39 362	40 571	40 369	31 947	39 632
Koszty ogólnego zarządu	15 362	14 788	15 480	12 911	12 624	12 353
Koszty operacyjne	61 692	54 150	56 051	53 280	44 571	51 985
Udział kosztów w sprzedaży	23,6%	24,0%	28,8%	25,4%	24,5%	25,8%

Po sześciu miesiącach 2021 roku Grupa RAWLPLUG zanotowała wzrost kosztów sprzedaży o 19,7 %. Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 20,7% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Natomiast udział kosztów w stosunku do sprzedaży spadł do 23,8%.

11.5. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana %
Przychody finansowe	2 782	686	305,5
Koszty finansowe	(4 586)	(6 820)	(32,8)
Wynik z działalności finansowej	(1 804)	(6 134)	(70,6)

	IIQ21	IQ21	IVQ20	IIIQ20	IIQ20	IQ20
Przychody finansowe	2 409	373	286	308	319	367
Koszty finansowe	(1 568)	(3 018)	(3 052)	(2 854)	(2 352)	(4 468)
Wynik z działalności finansowej	841	(2 645)	(2 766)	(2 546)	(2 033)	(4 101)

Grupa RAWLPLUG S.A. po I półroczu 2021 r. uzyskała 2 782 tys. zł przychodów finansowych oraz poniosła koszty finansowe w wysokości 4 586 tys. zł.

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

	30.06.2021	30.06.2020
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	566	649
Zyski z tytułu różnic kursowych	1290	0
Dywidendy i udziały w zyskach	447	0
Pozostałe odsetki	32	20
Instrumenty pochodne	420	0
Pozostałe	27	17
	2782	686

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

	01-06.2021	01-06.2020
Odsetki od kredytów, pożyczek i leasingów	2 527	3 805
Pozostałe odsetki	207	261
Straty z tytułu różnic kursowych	281	962
Prowizje	689	788
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	13	9
Poręczenia i gwarancje	41	1
Pozostałe	828	994
	4 586	6 820

W okresie 1.01-30.06.2021 r. Grupa zrealizowała trzy kontrakty terminowe forward z BNP Paribas Bank Polska S.A. zawarte w dniu 31.12.2020 r. przez RAWLPLUG S.A. każdy na kwotę 2 000 tys. EUR/PLN. W wyniku rozliczenia tych transakcji Grupa poniosła stratę w kwocie 116 tys. zł, która została wykazana w kosztach finansowych w rachunku zysków i strat. Na dzień 30.06.2021 r. Grupa RAWLPLUG nie posiadała żadnych otwartych kontraktów terminowych.

W okresie 1.01-30.06.2021 r. RAWLPLUG S.A. miała otwarte rachunki w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A. w ramach umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym. W ramach tej umowy Grupa RAWLPLUG w I półroczu 2021 r. w wyniku realizacji transakcji na instrumentach finansowych pochodnych zrealizowała zysk w kwocie 202 tys. zł, a pozycje otwarte zostały wycenione i według tej wyceny Grupa zrealizowała zysk w kwocie 334 tys. zł.

Priorytetem Zarządu będzie w dalszym ciągu ograniczanie kosztów zarówno działalności operacyjnej, jak i finansowej. Redukcja kosztów będzie realizowana dzięki usprawnieniu procesów wewnątrz Grupy Kapitałowej oraz stosowaniu w możliwie najwyższym stopniu naturalnego zabezpieczenia walutowych pozycji bilansowych.

11.6. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Wskaźniki rentowności Grupy	30.06.2021	30.06.2020
Rentowność sprzedaży brutto	40,4%	34,5%
Rentowność działalności operacyjnej	16,9%	9,3%
Rentowność netto	14,0%	6,8%
Rentowność aktywów ogółem	5,8%	2,6%
Rentowność kapitału własnego	11,7%	5,2%
Rentowność EBITDA	20,6%	13,9%

Wskaźniki rentowności Grupy	IIQ21	IQ21	IVQ20	IIIQ20	IIQ20	IQ20
Rentowność sprzedaży brutto	41,2%	39,6%	39,3%	36,4%	35,6%	33,4%
Rentowność działalności operacyjnej	17,5%	16,3%	8,2%	13,5%	11,1%	7,8%
Rentowność netto	15,4%	12,4%	5,4%	10,3%	8,6%	5,1%
Rentowność aktywów ogółem	3,4%	2,5%	1,1%	2,1%	1,6%	1,0%
Rentowność kapitału własnego	6,9%	5,0%	2,0%	4,2%	3,1%	2,1%
Rentowność EBITDA	21,0%	20,1%	12,6%	17,7%	15,8%	12,1%

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

W I półroczu 2021 roku nastąpiła poprawa wszystkich wskaźników rentowności w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

11.7. WSKAŹNIKI PLYNNOŚCI

Wskaźniki płynności Grupy	30.06.2021	30.06.2020
Wskaźnik płynności bieżącej	1,29	1,53
Wskaźnik płynności szybkiej	0,63	0,72

Metoda wyliczenia wskaźników:

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

Na koniec I półrocza 2021 r. wskaźniki płynności spadły, ale kształtują się na bezpiecznych poziomach.

11.8. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Wskaźniki zadłużenia Grupy	30.06.2021	30.06.2020
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	50,1%	49,3%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	100,4%	97,1%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	105,4%	94,0%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	9,2%	19,3%
Zadłużenie długoterminowe w zobowiązaniach	18,3%	39,1%

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.

Na dzień 30.06.2021 r. poziom ogólnego zadłużenia wzrósł do poziomu 50,1% (z 49,3% na dzień 30.06.2020 r.), a udział zadłużenia kapitału własnego wzrósł do 100,4% (z 97,1% na dzień 30.06.2020 r.).

11.9. MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2021.

11.10. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE

Jedynym nietypowym zjawiskiem w I półroczu 2021r. była pandemia COVID-19, ale nie miała ona istotnego wpływu na wyniki finansowe RAWLPLUG S.A. oraz Grupy RAWLPLUG. Informacje w tym zakresie zostały przedstawione w pkt 3 niniejszego sprawozdania.

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

.....

Marek Mokot – Wiceprezes Zarządu

.....

Piotr Kopydłowski – Członek Zarządu ds. finansowych

.....



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

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

www.rawlplug.pl