



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok

RAWLPLUG Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce

RAWLPLUG Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 6 grudnia 1999 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się we Wrocławiu, przy ul. Kwidzyńskiej 6.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki są:

- produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych,
- produkcja złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn,
- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzeijnego.

Spółka została wpisana w dniu 27 sierpnia 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033537.

Spółka posiada numer NIP 8951687880 oraz symbol REGON 932098397.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2013 roku, wynosił 32 560 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 281 261 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 11a dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Amicus Polinae Sp. z o.o.	17 602 750	17 602 750	17 602 750	54,06%
PKO BP BANKOWY PTE	2 933 639	2 933 639	2 933 639	9,01%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 842 138	2 842 138	2 842 138	8,73%
Radosław Koelner	2 044 750	2 044 750	2 044 750	6,28%
Pozostali akcjonariusze	7 136 723	7 136 723	7 136 723	21,92%
Razem	32 560 000	32 560 000	32 560 000	100,00%

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Spółki na dzień 18 marca 2014 roku, w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, wystąpiły następujące zmiany właścicieli Spółki:

Akcjonariusz	stan na: 18.03.2014 ilość (w tys.)	stan na: 18.03.2014 % ilość (w tys.)	stan na: 31.12.2013 % ilość (w tys.)	stan na: 31.12.2013 %	stan na: 31.12.2012 ilość (w tys.)	stan na: 31.12.2012 %
Amicus Polinae Sp. z o.o.	17 603	54,06%	17 603	54,06%	19 103	58,67%
PKO BP BANKOWY PTE	2 934	9,01%	2 934	9,01%	-	-
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	2 842	8,73%	2 842	8,73%	2 842	8,73%
Arka BZ WBK FIO	-	-	-	-	2 578	7,92%
Radosław Koelner	2 045	6,28%	2 045	6,28%	545	1,67%
OFE Polsat	-	-	-	-	1 632	5,01%
Pozostali akcjonariusze	7 136	21,92%	7 136	21,92%	5 860	18,00%
Razem	32 560	100,00%	32 560	100,00%	32 560	100,00%

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAWLPLUG Spółka Akcyjna. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w nocy 6 wprowadzenia do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 18 marca 2014 roku wchodził:

- Radosław Koelner – Prezes Zarządu,
- Piotr Kopydlowski – Członek Zarządu do spraw Finansowych.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 18 marca 2014 roku skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym wartości bilansowej udziałów w spółkach zależnych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 czerwca 2013 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2012 rok w kwocie 2 764 tysiące złotych zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 28 czerwca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 11 czerwca 2013 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 20 czerwca 2013 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku przeprowadziliśmy od 25 listopada 2013 roku do 18 marca 2014 roku, w tym w siedzibie Spółki od 25 listopada 2013 roku do 29 listopada 2013 roku oraz od 10 lutego 2014 roku do 21 lutego 2014 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 18 marca 2014 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego MFG firmy QAD przez Koelner Rawlplug IP Sp. z o.o. w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2012 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2013 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
A. AKTYWA TRWAŁE	393 883	395 227	424 356
1. Wartości niematerialne i prawne	1 635	2 490	1 812
2. Rzeczowe aktywa trwałe	70 768	75 517	82 618
3. Należności długoterminowe	297	286	625
4. Inwestycje długoterminowe	311 618	308 952	334 548
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 565	7 982	4 753
B. AKTYWA OBROTOWE	202 955	198 777	225 216
1. Zapasy	97 365	101 600	120 251
2. Należności krótkoterminowe	96 366	85 597	87 815
3. Inwestycje krótkoterminowe	8 445	10 653	16 059
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	779	927	1 091
AKTYWA RAZEM:	596 838	594 004	649 571
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	281 261	268 907	277 493
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	315 577	325 097	372 078
1. Rezerwy na zobowiązania	3 498	11 416	11 615
2. Zobowiązania długoterminowe	56 172	27 703	105 492
3. Zobowiązania krótkoterminowe	255 317	283 116	253 093
4. Rozliczenia międzyokresowe	590	2 862	1 878
PASYWA RAZEM:	596 838	594 004	649 571

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2013	2012	2011
1. Przychody netto ze sprzedaży	285 248	314 130	305 545
2. Koszty działalności operacyjnej	284 663	317 766	288 590
3. Zysk (strata) ze sprzedaży	585	(3 636)	16 955
4. Pozostałe przychody operacyjne	12 637	10 398	6 658
5. Pozostałe koszty operacyjne	9 820	12 366	11 421
6. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 402	(5 604)	12 192
7. Przychody finansowe	21 146	20 170	16 248
8. Koszty finansowe	13 715	15 508	15 353
9. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 833	(942)	13 087
10. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
11. Zysk (strata) brutto	10 833	(942)	13 087
12. Podatek dochodowy	(1 521)	(3 101)	984
13. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
14. Zysk (strata) netto	12 354	2 159	12 103

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Inwentaryzację aktywów Spółki, w tym zapasów materiałów, produktów gotowych oraz towarów przeprowadzono zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. Różnice pomiędzy stanami tych aktywów wynikającymi z ksiąg rachunkowych a ich stanami ustalonymi w drodze inwentaryzacji zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach rachunkowych roku 2013.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2011, 2012 i 2013, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013	2012	2011
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		285 248	314 130	305 545
wynik finansowy netto (tys. zł)		12 354	2 159	12 103
kapitały własne (tys. zł)		281 261	268 907	277 493
suma aktywów (tys. zł)		596 838	594 004	649 571

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2013	2012	2011
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	2,1%	0,4%	1,9%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	4,6%	0,8%	4,6%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	0,2%	-1,2%	5,5%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	0,8	0,7	0,9
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,0	0,0	0,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	115	96	100
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	121	138	136
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	154	160	203
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	57,1%	50,5%	60,7%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	52,9%	54,7%	57,3%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		0,9	3,7	4,3
od grudnia do grudnia (%)		0,7	2,4	4,6

* bez należności/zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 8 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2013 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

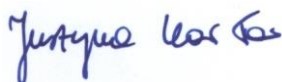
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Justyna Komer-Fabiś



Biegły Rewident nr 10964

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 18 marca 2014 roku.