



polWAX
Parafiny przemysłowe



Roczne sprawozdanie finansowe

2019

Full
Synergy



PEOPLE



TECHNOLOGY



ECOLOGY

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE	2
II.	BILANS	16
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	19
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	21
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	25
A.	Noty objaśniające.....	25
1.	Noty objaśniające do bilansu.	25
2.	Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych.	73
3.	Noty wyjaśniające do rachunku zysków i strat.....	74
4.	Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.....	84
B.	Dodatkowe noty objaśniające.....	86

I. WPROWADZENIE

1. INFORMACJE OGÓLNE

POLWAX Spółka Akcyjna, z siedzibą w Jaśle przy ulicy 3-go Maja 101, jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000421781.

Według statutu Spółki przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zysk działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w następującym zakresie (według Polskiej Klasyfikacji Działalności):

- 1) PKD 19.20 – Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej;
- 2) PKD 20.11 – Produkcja gazów technicznych;
- 3) PKD 20.59 – Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 4) PKD 32.99 - Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 5) PKD 46.75 – Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
- 6) PKD 46.76 - Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;
- 7) PKD 52.1 – Magazynowanie i przechowywanie towarów;.
- 8) PKD 71.2 – Badania i analizy techniczne;
- 9) PKD 72.1 – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych;
- 10) PKD 74.90 – Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;

Akcje Spółki są dopuszczone do obrotu publicznego i notowane w systemie notowań ciągłych na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez ten rynek Spółka zaliczana jest do branży chemicznej.

2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r.
Dane porównywalne obejmują okres 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA.

Zarząd:

Skład Zarządu według stanu na dzień bilansowy:

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

- Leszek Stokłosa – Prezes Zarządu
- Piotr Kosiński – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Nadolski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 10.01.2019r. Pan Dominik Tomczyk – Prezes Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W dniu 11.01.2019r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Pana Leszka Stokłosę, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu z dniem 11.01.2019r.

W dniu 11.02.2019r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła odwołać z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z Zarządu Pana Jacka Stelmacha. Jednocześnie od dnia 11.02.2019r. Rada Nadzorcza powołała na Członka Zarządu Pana Tomasza Nadolskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Wiesław Skwarko – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krystian Pater – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Markowski – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Domagała – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Moczkowski – Członek Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu na dzień bilansowy to.:

- Wiesław Skwarko
- Grzegorz Domagała
- Krystian Pater

5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE - JEŻELI W SKŁAD PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe, stąd sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST SPÓŁKĄ DOMINUJĄCĄ, WSPÓLNIKIEM JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

POLWAX S.A. nie jest jednostką dominującą ani wspólnikiem jednostki współzależnej, ani znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. WSKAZANIE, CZY W OKRESIE, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie spółek.

8. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI ORAZ CZY NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli od 31 grudnia 2019 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

9. INFORMACJE O PRZEKSZTAŁCENIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH.

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność poprzez zastosowanie jednolitych przyjętych przez Spółkę do stosowania zasad (polityki) rachunkowości. Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych – nie zachodziła taka konieczność. Nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości ani korekty błędów.

10. INFORMACJE O KOREKTACH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB DANYCH PORÓWNYWALNYCH WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH ZA LATA, ZA KTÓRE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LUB DANE PORÓWNYWALNE ZOSTAŁY ZAMIESZCZONE W PROSPEKCIE

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych. Opinie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, dotyczące sprawozdań finansowych zamieszczonych w prospekcie emisyjnym, zostały wydane bez zastrzeżeń.

11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Okresem sprawozdawczym jest miesiąc kalendarzowy.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w siedzibie POLWAX S.A.

Spółka prowadzi księgę główną oraz księgi pomocnicze za pomocą systemu informatycznego Impuls EVO 1.3.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 roku, poz. 351), przy uwzględnieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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 2018r., poz. 757).

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

11.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne podlegają ujęciu w ewidencji aktywów trwałych jeżeli ich jednostkowa cena nabycia jest równa lub przekracza 3 500 zł. Składniki wartości niematerialnych i prawnych o wartości poniżej 3 500 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu przekazania ich do używania.

- Licencje (sublicencje), programy komputerowe, prawa autorskie - 2 lata
- Inne wartości niematerialne i prawne - 5 lat

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od wartości początkowej wartości niematerialnych i prawnych począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ta wartość została przekazana do używania do końca tego miesiąca, w którym nastąpiło zrównanie sumy odpisów z ich wartością początkową lub postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór.

11.3. Koszty badań i zakończonych prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie są ujmowane w bilansie lecz podlegają w całości zaliczeniu do kosztów okresu, w jakim zostały poniesione. Uzasadnieniem takiej polityki rachunkowości jest fakt, że na etapie prac badawczych jednostka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa i skali osiągniętych w przyszłości korzyści .

Koszty prac rozwojowych do czasu ich zakończenia są ujmowane jako rozliczenia międzyokresowe kosztów. Koszty zakończonych prac rozwojowych, poniesione przed

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych jeżeli;

- a) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone, oraz
- b) techniczna przydatność produktu lub technologii została przez podatnika odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii, oraz
- c) z dokumentacji dotyczącej prac rozwojowych wynika, że koszty prac rozwojowych zostaną pokryte spodziewanymi przychodami sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Jeżeli jednak zostaną zakończone wynikiem negatywnym lub bez wynikowo, to stanowią pozostałe koszty operacyjne działalności spółki w dacie ich zakończenia.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych wynosi 5 lat.

11.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia środków trwałych obejmuje cenę zakupu oraz ogół kosztów bezpośrednio związanych z zakupem oraz przystosowaniem środka do używania.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do używania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli środki trwałe uległy ulepszeniu w wyniku przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji, wartość początkowa tych środków powiększa się o sumę wydatków na ich ulepszenie.

Środki trwałe, zaliczane do odpowiednich grup rodzajowych środków trwałych objęte są ewidencją bilansową. Środki trwałe są amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- Prawo użytkowania wieczystego gruntu 20 lat,
- Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 10 – 40 lat,
- Urządzenia techniczne i maszyny 3 - 14 lat,
- Środki transportu 5 - 15 lat,
- Inne środki trwałe 4 - 10 lat.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od wartości początkowej środków trwałych, począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przekazano do używania, do końca tego miesiąca w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w który postawiono w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3 500 złotych, z wyjątkiem komputerów, telefonów i niszczarek, odnoszone są jednorazowo w koszty.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Komputery, telefaksy, niszczarki o jednostkowej wartości poniżej 3 500 zł są zaliczane do środków trwałych i podlegają jednorazowemu odpisowi amortyzacyjnemu w miesiącu oddania do użytkowania.

11.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, skorygowanych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

11.6. Inwestycje długoterminowe

Nie występują.

11.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone mogą być w bilansie kompensowane jeżeli dotyczą tego samego tytułu prawnego.

11.8. Zapasy

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów są objęte ewidencją ilościowo-wartościową prowadzoną w jednostkach naturalnych i pieniężnych. Przyjęte do magazynu dostawy materiałów i towarów wycenia się w cenie zakupu, wyroby gotowe po rzeczywistym koszcie wytworzenia. Koszty związane z zakupem materiałów do których zalicza się koszty transportu, załadunku, rozładunku, badania laboratoryjne produktu, ujmuje się na koncie „koszty zakupu”. Koszty te doprowadzające ceny zakupu do cen nabycia powiększają wartość materiałów proporcjonalnie do ilości zużytych

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

materiałów w momencie przekazania ich do produkcji. Przy ustalaniu rozchodów zapasów materiałów i towarów Spółka stosuje metodę średniej ważonej. Wartość stanu końcowego zapasów materiałów, towarów wycenia się (zgodnie z przyjętą metodą do rozchodu) według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen zakupu (dla gaczy i pozostałych surowców)

Na dzień bilansowy Spółka wycenia zapasy wyrobów gotowych według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto a wartość z wyceny odnosi w pozostałe koszty operacyjne.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

11.9. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Spółka dokonuje analizy ściągальności posiadanych należności i w wypadku należności wątpliwych dokonuje odpisu aktualizującego bilansową wartość należności, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo ściągnięcia kwoty należności. Odpisy aktualizujące wartość należności ujmowane są w rachunku zysków i strat. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Wartość należności powiększona jest o odsetki naliczone od nieterminowych zapłat.

11.10. Transakcje w walucie obcej

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są wyceniane po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z wyceny różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów. Różnice kursowe prezentowane są w rachunku zysków i strat po skompensowaniu.

11.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozchody z rachunków walutowych wyceniane są metodą FIFO.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych i lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

11.12. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych do których zaliczane są prenumeraty, ubezpieczenia, podatek od nieruchomości, opłaty z tytułu wieczystego użytkowania

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

gruntów, ubezpieczenia majątkowe, odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów pod warunkiem, że nakład spełnia warunki uznania go za aktywo jednostki. Warunek uzyskania w przyszłości korzyści ekonomicznych z poniesienia nakładu podlega okresowej weryfikacji i ocenie.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Spółka w ramach biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów tworzy między innymi rezerwy na premie dla pracowników, zgodnie z zawartymi umowami o pracę oraz rezerwy na zaległe urlopy pracownicze. Tego rodzaju bierne rozliczenia międzyokresowe są prezentowane w pozycji rezerw i tworzone są w ciężar kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.

Spółka rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Zalicza do nich:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu dostaw, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych,
- ujemną wartość firmy, wyliczoną jako różnica między wyższą godziwą wartością aktywów netto przejętej zorganizowanej części przedsiębiorstwa a niższą ceną nabycia jako całości powiększoną o bezpośrednie koszty przejęcia. Spółka zalicza ujemną wartość firmy do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemną wartość firmy Spółka odpisuje w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych na dzień przejęcia. Odpis ten następuje w tym okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów nie rzadziej niż na dzień bilansowy są wyceniane według wartości nominalnej.

11.13. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

11.14. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy są wyceniane według uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,
- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników.

Spółka prowadzi program wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

uprawnień jednostkowych. Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne tworzone są w ciężar kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.

11.15. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na nabycie lub wytworzenie majątku trwałego ponoszone do czasu oddania składnika majątku trwałego do używania są kapitalizowane jako składnik nabycia bądź wytworzenia aktywów. W pozostałych przypadkach koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

11.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązanie jest obowiązkiem spółki do świadczeń, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych jej aktywów. Zobowiązania spółki dzieli się na :

- zobowiązania, których kwota oraz termin wymagalności są znane i pewne,
- rezerwy na przyszłe zobowiązania – zobowiązania, których powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, lecz których kwota i termin zapłaty nie są pewne ale wiarygodny szacunek kwoty jest możliwy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w całości, niezależnie od terminu ich zapłaty, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe zobowiązania dzieli się na krótko- i długoterminowe, stosując następujące kryteria:

- całość lub część, która wymaga zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych,
- wszystkie zobowiązania nie będące zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług lub też nie spełniające kryteria zaliczenia do krótkoterminowych, traktowane są jako zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, nie rzadziej niż na dzień bilansowy, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, przez którą rozumie się wartość nominalną zobowiązania powiększoną o ewentualne, należne kontrahentowi na dzień wyceny, odsetki zwłoki.

11.17. Zobowiązania finansowe

Do zobowiązań finansowych spółka zalicza długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu wykorzystanych kredytów.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia tj. w cenie nabycia w jakiej składnik zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych, pomniejszonej o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego) i odpowiednio skorygowanej o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika, a jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej. Różnice powstałe przy aktualizacji wartości zobowiązań finansowych za pomocą skorygowanej ceny nabycia odnoszone są na przychody bądź koszty finansowe.

11.18. Zobowiązania z tytułu leasingu

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości kapitałowych rat leasingowych, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

11.19. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianą kursów wymiany walut to transakcje terminowe - kontrakty forward. Wycenia na dzień bilansowy do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość z wyceny jest dodatnia i jako zobowiązania, gdy ich wartość z wyceny jest ujemna oraz ujmuje w rachunku zysków i strat jako przychody i koszty finansowe.

11.20. Wbudowane instrumenty pochodne

Spółka nie posiada wbudowanych instrumentów pochodnych.

11.21. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

11.22. Uznawanie przychodów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów przekazane zostały nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu bankowej stopy procentowej – dla lokat, oraz stopy odsetek ustawowych – dla należności) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. Jeżeli otrzymanie jest wątpliwe następuje objęcie ich odpisem aktualizującym.

12. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EUR I USD

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2019 do 31.12.2019	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585
Od 01.01.2018 do 31.12.2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000

*) Średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do USD, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2019 do 31.12.2019	3,8440	3,7243	4,0154	3,7977
Od 01.01.2018 do 31.12.2018	3,6227	3,3173	3,8268	3,7597

*) Średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

13. WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.zł	w tys.zł	w tys.EUR	w tys.EUR
	2019	2018	2019	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	215 548	277 932	50 106	65 137
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-58 502	22 317	-13 599	5 230
III. Zysk (strata) brutto	-59 664	21 753	-13 870	5 098
IV. Zysk (strata) netto	-55 578	17 560	-12 920	4 115
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 798	40 529	4 370	9 498
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 624	-41 101	-3 400	-9 633
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 980	2 737	-460	641
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	2 194	2 165	510	507
IX. Aktywa razem	124 969	198 614	29 346	46 189
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 646	76 713	13 772	17 840
XI. Zobowiązania długoterminowe	151	339	35	79
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	52 627	70 412	12 358	16 375
XIII. Kapitał własny	66 323	121 901	15 574	28 349
XIV. Kapitał zakładowy	515	515	121	120
XV. Liczba akcji (w szt.)	10 300 000	10 300 000	10 300 000	10 300 000
XVI. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł/EUR)	-5,40	1,70	-1,25	0,40
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-5,40	1,70	-1,25	0,40
XVIII. Wartość księgową na akcję (zł/EUR)	6,44	11,84	1,51	2,75
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,44	11,84	1,51	2,75
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

14. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH, DOTYCZĄCYCH CO NAJMNIEJ KAPITAŁU WŁASNEGO (AKTYWÓW NETTO) I WYNIKU FINANSOWEGO NETTO, ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, POMIĘDZY SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI I DANYMI PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI, A ODPOWIEDNIO SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI, SKONSOLIDOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI I DANYMI PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR

Polwax S.A. stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.

Spółka podjęła próbę zidentyfikowania obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR. W tym celu Zarząd Emitenta wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSR.

Główne obszary występowania różnic pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR są następujące:

- Rzeczowe aktywa trwałe.

Zgodnie z MSR 16 amortyzację środków trwałych nalicza się systematycznie przez okres użytkowania ekonomicznego danego składnika aktywów. Podstawą naliczania amortyzacji powinna być cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Wartość końcową powinna być weryfikowana co najmniej raz do roku i powinna ona być równa kwocie, jaką jednostka mogłaby na dany moment uzyskać, z uwzględnieniem takiego wieku i stanu tego składnika, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego użytkowania. W sprawozdaniu finansowym za 2019 rok sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka nie rozpoznała wartości rezydualnej poszczególnych środków trwałych.

Dodatkowo MSR 16 nie przewiduje możliwości dokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych z chwilą oddania do użytkowania środków trwałych o wartości równej lub niższej niż 3,5 tys. zł, która to zasada została przyjęta w stosowanej przez spółkę polityce rachunkowości. Amortyzacja dla tych środków trwałych zgodnie z MSR 16 powinna być ustalana według przewidywanego okresu użytkowania.

W ocenie Zarządu ujęcie skutków potencjalnych różnic z tytułu odmiennego sposobu naliczania amortyzacji z powodu rozpoznawania wartości końcowej oraz niedokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych nie wywarłoby istotnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitały własne za 2019r.

Ponadto w przypadku przedstawienia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR, istnieje możliwość przyjęcia wartości godziwej jako zakładanego kosztu składnika rzeczowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF. W oparciu o dostępne wyceny spółka dokonała wstępnego oszacowania wartości godziwej posiadanych istotnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSR, uwzględniając wpływ odroczonego podatku dochodowego, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku byłby większy o 24.016 tys. zł a na dzień 31 grudnia 2018 roku byłby większy o 7.689 tys. zł. Wynik finansowy netto za rok 2019 byłby wyższy o 16.327 tys. zł, a za rok 2018 byłby niższy o 1.717 tys. zł głównie w związku z różnicami z amortyzacji. Zdaniem Zarządu Spółki, analiza różnic w obszarze środków trwałych oraz oszacowania ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego według MSR jest obarczona znaczącym ryzykiem niepewności.

- Skutki zmian kursów.

Zgodnie z MSR 21 pozycje wyrażone w walutach obcych przelicza się na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, stanowiącego natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy. Kursem po którym jest możliwa natychmiastowa wymiana jest w przypadku

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

aktywów kurs kupna a w przypadku pasywów kurs sprzedaży wiodącego banku Spółki. Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości pozycje walutowe wyceniane są według średniego kursu NBP. W ocenie Zarządu Spółki ujęcie skutków przeliczenia pozycji walutowych według odmiennych kursów nie wywarłoby istotnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitały własne Spółki w 2019r.

– Podatek odroczony.

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR powinien uwzględniać ww. różnice między sprawozdaniem sporządzonym według MSR a sprawozdaniem sporządzonym według ustawy o rachunkowości.

- Rozliczenie skutków połączeń.

W wyniku nabycia w 2015 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Lotos Lab Spółka rozpoznała ujemną wartość firmy. Wartość rozliczeń międzyokresowych z tego tytułu na dzień 31.12.2018r. wyniosła 1.358 tys. zł a na dzień 31.12.2019r. wyniosła 1.212 tys. zł. W przypadku rozliczenia połączeń zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek” ewentualną nadwyżkę przekazanej zapłaty nad wartością możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań ujmuje się jako zysk z okazjnego nabycia w wyniku finansowym. W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, wynik finansowy Spółki zarówno za 2018 rok jak i za 2019 rok byłby niższy o 146 tys. zł. Kapitał własny na dzień 31.12.2018 rok byłby wyższy o 1.358 tys. zł, a natomiast na dzień 31.12.2019 rok byłby wyższy o 1.212 tys. zł.

– Zakresu ujawnień oraz prezentacji danych finansowych.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego sporządzonego według polskich zasad rachunkowości oraz MSR mogą się różnić w istotnym stopniu. Ponadto występują różnice w odniesieniu do zakresu wymaganych ujawnień, który zgodnie z MSR jest co do zasady szerszy niż według polskich zasad rachunkowości. Sporządzenie pełnego wykazu różnic w tym zakresie byłoby możliwe w przypadku sporządzania przez spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z MSR.

Jasło, dnia 05.05.2020r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Leszek Stokłosa

Członek Zarządu:

Tomasz Nadolski

Członek Zarządu:

Piotr Kosiński

II. BILANS

BILANS	Nota	2019	2018
Aktywa			
I. Aktywa trwałe		44 910	119 176
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 499	559
- wartość firmy		0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	34 690	117 431
3. Należności długoterminowe	3, 8	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Od pozostałych jednostek		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	4	0	0
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
- udziały lub akcje w pozostałych jednostkach		0	0
c) w pozostałych jednostkach		0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	8 721	1 186
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 721	1 186
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
II. Aktywa obrotowe		80 059	79 438
1. Zapasy	6	28 139	49 036
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	35 071	26 076
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Od pozostałych jednostek		35 071	26 076
3. Inwestycje krótkoterminowe		6 194	4 007
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	6 194	4 007
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		6 194	4 007
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	224	319
5. Pozostałe aktywa obrotowe	11	10 431	0
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
IV. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	0	0
Aktywa razem		124 969	198 614

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

BILANS	Nota	2019	2018
P a s y w a			
I. Kapitał własny		66 323	121 901
1. Kapitał zakładowy	12	515	515
2. Kapitał zapasowy	14	116 286	98 726
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	5 100	5 100
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
6. Zysk (strata) netto		-55 578	17 560
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		58 646	76 713
1. Rezerwy na zobowiązania	18	4 656	4 604
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		476	548
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		4 180	4 056
a) długoterminowa		3 408	3 513
b) krótkoterminowa		772	543
1.3. Pozostałe rezerwy		0	0
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	19	151	339
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek		151	339
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	52 627	70 412
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek		52 392	70 159
3.4. Fundusze specjalne		235	253
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 212	1 358
4.1. Ujemna wartość firmy		1 212	1 358
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	0
P a s y w a r a z e m		124 969	198 614

Wartość księgowa w zł		66 322 480,01	121 900 563,77
Liczba akcji		10 300 000	10 300 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	6,44	11,84
Rozwodniona liczba akcji		10 300 000	10 300 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	6,44	11,84

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	2019	2018
1. Należności warunkowe		0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	23	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
2. Zobowiązania warunkowe		60 336	60 607
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	23		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
1.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		60 336	60 607
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Comercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014		60 000	60 000
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0		80	177
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0		5	39
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0		15	51
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0		24	59
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0		8	20
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0		204	261
3. Inne (z tytułu)		0	0
- ...			
Pozycje pozabilansowe razem		60 336	60 607

Jasło, dnia 05.05.2020r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Leszek Stokłosa

Członek Zarządu:

Tomasz Nadolski

Członek Zarządu:

Piotr Kosiński

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2019	2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		215 548	277 932
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	214 440	275 922
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	1 108	2 010
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		193 805	232 166
- jednostkom powiązanym		0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	192 777	230 172
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 028	1 994
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		21 743	45 766
IV. Koszty sprzedaży	26	10 699	10 523
V. Koszty ogólnego zarządu	26	13 406	13 238
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		-2 362	22 005
VII. Pozostałe przychody operacyjne		21 692	1 777
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		1	0
2. Dotacje		277	0
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		152	1 521
4. Inne przychody operacyjne	27	21 262	256
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		77 832	1 465
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	1 318
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		77 474	42
3. Inne koszty operacyjne	28	358	105
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		-58 502	22 317
X. Przychody finansowe	29	1 097	1 047
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0	0
- od jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:		0	0
- od jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2. Odsetki, w tym:		867	801
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		229	246
- w jednostkach powiązanych		0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
5. Inne		1	0
XI. Koszty finansowe	30	2 259	1 611
1. Odsetki, w tym:		1 701	1 469
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
- w jednostkach powiązanych		0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			0
4. Inne		558	142
XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)		-59 664	21 753
XIII. Podatek dochodowy	32	-4 086	4 193
a) część bieżąca		3 521	3 722
b) część odroczone		-7 607	471
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	33	0	0
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	34	0	0
XVI. Zysk (strata) netto (XIII-XIV+/-XV)		-55 578	17 560

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		-55 578 083,76	17 560 056,91
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 300 000	10 300 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	-5,40	1,70
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 300 000	10 300 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	-5,40	1,70

Jasło, dnia 05.05.2020r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Leszek Stokłosa

Członek Zarządu:

Tomasz Nadolski

Członek Zarządu:

Piotr Kosiński

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2019	2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	121 901	104 340
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	121 901	104 340
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	515	515
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	515	515
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	98 726	81 515
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	17 560	17 211
a) zwiększenia (z tytułu)	17 560	17 211
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	17 560	17 211
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
- wypłata dywidendy	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	116 286	98 726
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 100	5 100
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 100	5 100
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 560	17 211
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 560	17 211
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 560	17 211
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	17 560	17 211
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	17 560	17 211
- wypłata dywidendy	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycie straty	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

6. Wynik netto	-55 578	17 560
a) zysk netto	0	17 560
b) strata netto	-55 578	0
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	66 323	121 901
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	66 323	121 901

Jasło, dnia 05.05.2020r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Leszek Stokłosa

Członek Zarządu:

Tomasz Nadolski

Członek Zarządu:

Piotr Kosiński

V. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	2019	2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-55 578	17 560
II. Korekty razem	74 376	22 969
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 226	4 898
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	6	-18
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 651	1 439
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	76 961	-297
6. Zmiana stanu rezerw	53	-1 579
7. Zmiana stanu zapasów	20 896	-7 917
8. Zmiana stanu należności	-8 994	30 267
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 561	-4 271
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 585	447
11. Inne korekty	-277	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 798	40 529
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 846	21 643
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	75
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	3 839	21 568
II. Wydatki	18 470	62 744
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 860	39 239
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 610	23 505
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 624	-41 101

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 952	13 962
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	8 675	13 962
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	277	0
II. Wydatki	10 932	11 225
1. Nabywanie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8 928	9 403
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	288	295
8. Odsetki	1 716	1 527
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 980	2 737
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 194	2 165
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 188	2 183
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-6	18
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 004	1 839
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 198	4 004
- o ograniczonej możliwości dysponowania	51	39

Jasło, dnia 05.05.2020r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Leszek Stokłosa

Członek Zarządu:

Tomasz Nadolski

Członek Zarządu:

Piotr Kosiński

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**A. Noty objaśniające.****1. Noty objaśniające do bilansu.****Nota 1**

1 a WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2019	2018
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 349	370
- oprogramowanie komputerowe	1 349	370
d) inne wartości niematerialne i prawne	150	189
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	1 499	559

Na dzień 31.12.2019r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski w dniu 26.09.2016r. był zastaw na przedsiębiorstwie składający się z innych wartości niematerialnych i prawnych, zapasów, urządzeń technicznych, środków transportowych oraz innych środków trwałych o wartości 38,8 mln PLN na dzień 31.12.2019r. do wysokości 263,9 mln PLN.

Na dzień 31.12.2018r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski w dniu 26.09.2016r. był zastaw na przedsiębiorstwie składający się z innych wartości niematerialnych i prawnych, zapasów, urządzeń technicznych, środków transportowych oraz innych środków trwałych o wartości 61,4 mln PLN na dzień 31.12.2018r. do wysokości 263,9 mln PLN.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

1 b ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2019							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
			razem	w tym: oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	1 087	800	599	-	1 686
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 053	1 053	-	-	1 053
- zakup			1 053	1 053			1 053
- ...							-
c) zmniejszenia (z tytułu)						-	-
rozliczenie zaliczki							-
- ...							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	2 140	1 853	599	-	2 739
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	753	430	374	-	1 127
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	113	74	-	-	113
- zwiększenia			113	74			113
- zmniejszenia				-			-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	866	504	374	-	1 240
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia							-
- zmniejszenia							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 274	1 349	225	-	1 499

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

1 b ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2018							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
			razem	w tym: oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	717	430	599	-	1 316
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	370	370	-	-	370
- zakup			370	370			370
- ...							-
c) zmniejszenia (z tytułu)						-	-
rozliczenie zaliczki						-	-
- ...							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 087	800	599	-	1 686
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	713	430	368	-	1 081
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	40	-	6	-	46
- zwiększenia			40		6		46
- zmniejszenia				-			-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	753	430	374	-	1 127
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia							-
- zmniejszenia							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	334	370	225	-	559

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

1 c WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2019	2018
a) własne	1 499	559
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- ...		
Wartości niematerialne i prawne razem	1 499	559

Nota 2

2 a RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2019	2018
a) środki trwałe, w tym:	28 540	32 412
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 345	1 460
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 017	19 094
- urządzenia techniczne i maszyny	7 924	9 463
- środki transportu	415	585
- inne środki trwałe	839	1 810
b) środki trwałe w budowie	4 238	82 804
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	1 912	2 215
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	34 690	117 431

Na dzień 31.12.2019r. ustanowiona była hipoteka umowna łączna o wartości 19,4 mln PLN (składająca się z aktywów trwałych będących gruntami, budynkami oraz budowlami) do kwoty 263,9 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5) z tytułu Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy. Dodatkowym zabezpieczeniem Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy był zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn o wartości 9,2 mln PLN na dzień 31.12.2019r. do wysokości 263,9 mln PLN.

Na dzień 31.12.2018r. ustanowiona była hipoteka umowna łączna o wartości 20,5 mln PLN (składająca się z aktywów trwałych będących gruntami, budynkami oraz budowlami) do kwoty 263,9 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5) z tytułu Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy. Dodatkowym zabezpieczeniem Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy był zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn o wartości 11,8 mln PLN na dzień 31.12.2018r. do wysokości 263,9 mln PLN.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

2 b ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2019								
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 299	30 701	31 933	2 263	7 307	82 804	2 215	159 522
b) zwiększenia (z tytułu)	0	19	216	5	9	9 060	0	9 309
- zakup	0	19	214	5	9	9 060	0	9 307
- nadwyżka z inwentaryzacji	0	0	2	0	0	0	0	2
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	694	0	68	87 626	303	88 691
- sprzedaż	0	0	147	0	0	0	0	147
- likwidacja	0	0	547	0	68	0	303	918
- przekwalifikowanie do pozostałych aktywów obrotowych	0	0	0	0	0	87 626	0	87 626
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 299	30 720	31 455	2 268	7 248	4 238	1 912	80 140
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek	839	11 608	22 470	1 677	5 497	0	0	42 091
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	115	1 095	1 061	176	912	0	0	3 359
- zwiększenia	115	1 095	1 753	176	980	0	0	4 119
- zmniejszenia	0	0	692	0	68	0	0	760
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	954	12 703	23 531	1 853	6 409	0	0	45 450
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	0	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 345	18 017	7 924	415	839	4 238	1 912	34 690

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

2 b ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2018								
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 299	31 067	30 434	2 389	6 841	18 261	17 113	108 404
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 396	2 112	0	601	64 543	0	68 652
- zakup		1 396	2 112	0	601	64 543	0	68 652
- ...								0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 762	613	126	135	0	14 898	17 534
- sprzedaż	0	0	0	94	12			106
- likwidacja	0	1 762	613	32	123		14 898	17 428
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 299	30 701	31 933	2 263	7 307	82 804	2 215	159 522
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek	724	10 939	20 834	1 565	4 065			38 127
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	115	669	1 636	112	1 432	0	0	3 964
- zwiększenia	115	1 088	1 923	221	1 505			4 852
- zmniejszenia	0	419	287	109	73			888
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	839	11 608	22 470	1 677	5 497	0	0	42 091
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	0	1 342	26	0	0			1 368
- zwiększenia		0	0					0
- zmniejszenia		1 342	26					1 368
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 460	19 093	9 463	586	1 810	82 804	2 215	117 431

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

2 c ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2019	2018
a) własne	28 133	31 722
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	407	690
- umowy leasingu finansowego- samochody	207	301
Środki trwale bilansowe, razem	28 540	32 412

2 d ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	2019	2018
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 017	1 224
-leasing operacyjny *	1 017	1 224
Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem	1 017	1 224

*wartość środków trwałych w leasingu operacyjnym wg umowy

Nota 3

3 a NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	2019	2018
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
- od innych jednostek (z tytułu)	0	0
c) od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
- od innych jednostek (z tytułu)	0	0
Należności długoterminowe netto	0	0
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto	0	0

3 b ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2019	2018
a) stan na początek okresu	0	0
- ...		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
d) stan na koniec okresu	0	0
- ...		

3 c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	2019	2018
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		0
...		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	0	0

3 d NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
...		
Należności długoterminowe, razem	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Nota 4

4 a ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2019	2018
a) stan na początek okresu	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ...		
- ...		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...		
- ...		0
d) stan na koniec okresu	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0

4 b ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2019	2018
a) stan na początek okresu	0	0
	0	0
	0	0
b) zwiększenia (z tytułu) zakupów	0	0
zakupy	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Amortyzacja	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
	0	0

4 c DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2019	2018
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0
- w jednostkach zależnych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
- w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- w jednostkach współzależnych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
- w jednostkach stowarzyszonych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
- w innych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- we wspólniku jednostki współzależnej		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
- w znaczącym inwestorze		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
- w innych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

d) w znaczącym inwestorze	0	0
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

4 d UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	2019	2018
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		

4 e ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALÉŻNE	2019	2018
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
...		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-		
...		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

4 f ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALÉŻNE	2019	2018
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

4 g ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2019	2018
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

4 h ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2019	2018
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

4 i ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2019	2018
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

4 j ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	2019	2018
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

4 k ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2019	2018
a) stan na początek okresu	0	0
- udziały		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nabycie udziałów		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaż udziałów		
d) stan na koniec okresu	0	0
- udziały	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

4 I UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH											2019	
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1												
2												

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

41 UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.															
Lp.	a	m						n		o		p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
		kapitał zakładowy	nałeżne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w			zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	nałeżności długoterminowe	nałeżności krótkoterminowe				
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto									
1		0,00				0,00					0,00				
2		0,00				0,00									

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

4 m UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH											2018	
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1												
2												

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

4 m UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.															
Lp.	a	m						n		o		p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		należności jednostki, w tym:					
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w			zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
					Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto									
1		0,00				0,00				0,00					
2		0,00				0,00									

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

4 n UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH					2019				
L.p.	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsięwzięcia		kapitał własny jednostki, w tym: kapitał zakładowy	% posiadania kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1									
2									
3									

4 n UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH					2018				
L.p.	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsięwzięcia		kapitał własny jednostki, w tym: kapitał zakładowy	% posiadania kapitału w ogólnej liczbie głosów	udział w ogólnej liczbie głosów	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za
1									
2									
3									

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

4 o PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

4 p PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2019	2018
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem	0	0
Wartość na początek okresu, razem	0	0
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	0
Wartość bilansowa, razem	0	0

4 q UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
pozostałe waluty w tys. zł		
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	0	0

4 r INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	2019	2018
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

4 s ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2019	2018
a) stan na początek okresu	0	0
-		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
...		
d) stan na koniec okresu	0	0
-		

4 t INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Inne inwestycje długoterminowe, razem	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Nota 5

5 a ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2019	2018
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 186	1 769
a) odniesionych na wynik finansowy	1 095	1 688
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	260
- odpis aktualizujący wartość zapasów	30	51
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	54	84
- rezerwa na świadczenia pracownicze	716	959
- rezerwa na koszty usług obcych	8	9
- rezerwa na należności od dłużników	22	22
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	150	130
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	101	103
- inne	14	70
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
d) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	91	81
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	79	64
- odsetki nienotyfikowane	12	17
2. Zwiększenia	8 008	398
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 962	307
- odpis aktualizujący wartość zapasów	52	8
- odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe	7 510	0
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	80	54
- rezerwa na świadczenia pracownicze	177	107
- rezerwa na koszty usług obcych	14	5
- rezerwa na należności od dłużników	1	0
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	19	19
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	103	101
- inne	6	13
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
f) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	46	91
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	34	79
- prowizje nienotyfikowane	12	12
3. Zmniejszenia	473	981
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	382	900
- odpis aktualizujący wartość zapasów	28	29
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	260
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	52	84
- rezerwa na świadczenia pracownicze	181	349
- rezerwa na koszty usług obcych	5	7
- rezerwa na należności od dłużników	0	0
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	101	102
- inne	15	69
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
f) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	91	81
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	79	64
- odsetki i prowizje nienotyfikowane	12	17

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	8 721	1 186
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	8 675	1 095
- odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe	7 510	0
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	30
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	82	54
- rezerwa na świadczenia pracownicze	712	716
- rezerwa na koszty usług obcych	17	8
- rezerwa na należności od dłużników	23	22
-prawo wieczystego użytkowania gruntu	169	150
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	103	101
- inne	5	14
b) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
c) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	46	91
-wycena kredytu długoterminowego wg IRR	34	79
-prowizja nienotyfikowane	12	12

Przewidywana data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych dla poszczególnych tytułów jest następująca :

- rezerwa na odprawy jubileuszowe i emerytalne - w okresie, w którym pracownicy nabędą odpowiednie uprawnienia i świadczenie zostanie im wypłacone
- rezerwa na premię roczną - w okresie roku następnego po dniu bilansowym
- prawo wieczystego użytkowania gruntu - w okresie, w którym nastąpi sprzedaż PWUG
- rezerwa na należności od dłużników - w okresie, w którym utworzony odpis stanie się kosztem uzyskania przychodu w myśl art.16 ust.2a o CIT
- inne rezerwy - rok następny po dniu bilansowym, na który zostały utworzone rezerwy i dotyczące ich aktywa na odroczonego podatek dochodowy

5 b INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2019	2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0	0
- usługi prawne	0	0
- koszty reklamy	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0

Nota 6

6 a ZAPASY	2019	2018
a) materiały	12 233	32 229
b) półprodukty i produkty w toku	991	4 967
c) produkty gotowe	14 915	11 840
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy, razem:	28 139	49 036

Na dzień 31.12.2019r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski był zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 28,1 mln PLN na dzień 31.12.2019r. do wysokości 263,9 mln PLN.

Na dzień 31.12.2018r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski był zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 49,00 mln PLN na dzień 31.12.2018r. do wysokości 263,9 mln PLN.

Na dzień 31.12.2019r. wartość odpisów aktualizujących wyroby gotowe wynosiła 273 tys. zł wobec 17 tys. zł na dzień 31.12.2018r.

Wartość odpisów aktualizujących materiały na dzień 31.12.2019r. wynosiła 9 tys. zł wobec 140 tys. zł na dzień 31.12.2018r.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Nota 7

7 a NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2019	2018
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
c) należności od pozostałych jednostek	35 071	26 076
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	12 497	14 032
- powyżej 12 miesięcy		0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 928	10 148
- inne	17 646	1 896
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	35 071	26 076
d) odpisy aktualizujące wartość należności	216	203
Należności krótkoterminowe brutto, razem	35 287	26 279

Na dzień 31.12.2019r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski była umowa przelewu praw z tytułu Kontraktów na Zabezpiecznia do umowy Faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A.

Na dzień 31.12.2018r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski był przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów o wartości na dzień 31.12.2018r. 4,1 mln PLN oraz umowa przelewu praw z tytułu Kontraktów na Zabezpiecznia do umowy Faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. o wartości na dzień 31.12.2018r. 9,4 mln PLN.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

7 b NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	2019	2018
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
b) inne, w tym od:	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0	0
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE		
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	0	0
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
- innych jednostek		
b) inne, w tym od:	0	0
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
- innych jednostek		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
- innych jednostek		
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale netto, razem	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale brutto, razem	0	0
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK		
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	12 497	14 032
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	12 497	14 032
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 928	10 148
c) inne, w tym od:	17 646	1 896
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	17 646	1 896
d) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	0	0
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	35 071	26 076
e) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	216	203
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	35 287	26 279

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

7 c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2019	2018
Stan na początek okresu	203	195
a) zwiększenia (z tytułu)	84	32
- utworzenia odpisów aktualizujących	84	32
b) zmniejszenia (z tytułu)	71	24
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	5	7
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	66	17
	216	203
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu		

7 d NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	31 624	21 763
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 662	4 516
b1. jednostka/waluta1.../.....USD.....	0	20
PLN	0	76
	0	0
b2jednostka/waluta1.../.....EUR	860	1 034
PLN	3 662	4 440
b.3. jednostka/waluta1.../.....GBP	0	0
PLN	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	35 286	26 279

7 e NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2019	2018
a) do 1 miesiąca	7 381	6 742
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 635	4 654
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	2 697	2 839
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	12 713	14 235
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	216	203
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	12 497	14 032

Preferowany termin płatności z tytułu należności wynosi 30 dni. Stosowane są także następujące terminy zapłaty: 90 dni, 60 dni, 45 dni, 21 dni, 14 dni, 7 dni, 5 dni oraz 3 dni.

7 f NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO)	2019	2018
a) do 1 miesiąca	2 205	1 976
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	278	659
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9	23
e) powyżej 1 roku	193	181
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 697	2 839
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	216	203
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	2 481	2 636

Nota 8 Należności sporne

Nie występują inne przeterminowane należności długo- i krótkoterminowe poza ujawnionymi w Nocie 7 f należnościami z tytułu dostaw i usług. Wartość brutto należności spornych wyniosła 160 tys. zł na dzień 31.12.2019r. i 163 tys. zł na dzień 31.12.2018r. Na wszystkie "Należności sporne" został utworzony odpis w 100% wartości.

Należności inne do ORLEN Projekt S.A. w kwocie 9.877 tys. zł zostaną w I kwartale 2020r. przekwalifikowane do "Należności dochodzonych na drodze sądowej" ze względu na włączenie ich do pozwu sądowego przeciwko ORLEN Projekt S.A.

Nota 9

9 a KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2019	2018
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
da) we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 194	4 007
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 176	4 007
- inne środki pieniężne	18	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	6 194	4 007

9 b PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0	0

9 c PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2019	2018
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
Wartość według cen nabycia, razem	0	0
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
Wartość bilansowa, razem	0	0

9 d UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	0	0

9 e ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	4 858	188
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 336	3 819
b1. jednostka/waluta1....../...EUR...	307	308
PLN	1 308	1 322
b2. jednostka/waluta1....../...USD...	7	664
PLN	28	2 497
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	6 194	4 007

Jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy był zastaw finansowy na wierzytelnościach z tytułu umów o rachunki bankowe.

Na dzień 31.12.2019r. wartość środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosła 545 tys. zł.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

9 f INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	2019	2018
- ...		
- ...		
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0

9 g INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
- ...		
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	0	0

Nota 10

10 a KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2019	2018
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	224	319
Ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe	134	264
Prenumerata	2	9
Usługi doradcze	0	0
Pozostałe	88	46
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
- krótkoterminowe koszty finansowe - odsetki leasingowe...	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	224	319

Nota 11

11 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE	2019	2018
a) wartość brutto pozostałych aktywów obrotowych na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	87 626	0
- zakup	0	0
- przekwalifikowanie ze środków trwałych w budowie	87 626	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaż	0	0
- likwidacja	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	87 626	0
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0
- zwiększenia	77 195	0
- zmniejszenia	0	0
f) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	77 195	0
g) wartość netto pozostałych aktywów obrotowych na koniec okresu	10 431	0

Pozostałe aktywa obrotowe stanowią aktywa nie spełniające definicji aktywów trwałych z uwagi na fakt, że dotyczą inwestycji pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi" ("Instalacja"), która została decyzją Zarządu Spółki zaniechana. Niezależny rzeczoznawca dokonał wyceny ww inwestycji w celu określenia wartości godziwej nakładów inwestycyjnych na budowę Instalacji na dzień 31.12.2019r. Wartość aktywów podlegających wycenie w kwocie 87.626 tys. zł została wyceniona na kwotę 10.431 tys. zł. W oparciu o opinię rzeczoznawcy został dokonany odpis aktualizujący wartość nakładów inwestycyjnych na budowę Instalacji w kwocie różnicy pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą tj. w kwocie 77.195 tys. zł. Odpis aktualizujący został odniesiony w pozostałe koszty operacyjne.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Nota 12 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2019								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
B	zwykłe na okaziciela (zdematerializowane)	brak	brak	6 440 000	322	gotówka	28.09.2012	wg ksh
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 780 327	89	gotówka	28.09.2012	wg ksh
C	imiennie uprzywilejowane	co do głosu x2		1 779 673	89	gotówka	28.09.2012	wg ksh
w tym			Czasowe ograniczenie w zbywalności akcji wg Umowy LOCK-UP zawartej przez akcjonariusza (obecnym Członkiem Zarządu) w związku z zawartą umową kredytową z Bankiem ING Bank Śląski S.A.	88 893				
			brak	1 690 780				
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	82 375	4	gotówka	11.03.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	82 375	4	gotówka	13.10.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	135 250	7	gotówka	31.08.2016	wg ksh
Liczba akcji razem				10 300 000				
Kapitał zakładowy, razem					515,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,05								

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2018								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
B	zwykłe na okaziciela (zdematerializowane)	brak	brak	6 440 000	322	gotówka	28.09.2012	wg ksh
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 780 327	89	gotówka	28.09.2012	wg ksh
C	imiennie uprzywilejowane	co do głosu x2		1 779 673	89	gotówka	28.09.2012	wg ksh
w tym			Czasowe ograniczenie w zbywalności akcji wg Umowy LOCK-UP zawartej przez akcjonariuszy (obecnych Członków Zarządu) w związku z zawartą umową kredytową z Bankiem ING Bank Śląski S.A.	1 207 968				
			brak	571 705				
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	82 375	4	gotówka	11.03.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	82 375	4	gotówka	13.10.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	135 250	7	gotówka	31.08.2016	wg ksh
Liczba akcji razem				10 300 000				
Kapitał zakładowy, razem					515,00			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,05								

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Kapitał zakładowy (struktura własności) 31.12.2019							
Akcjonariusze	Liczba akcji	w tym liczba akcji uprzywilejowanych	Seria	Uprzywilejowanie co do głosu	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w zarządzaniu
Patrycja Stokłosa	350 014	350 014	C	2	18,00	3,40	5,80
Krzysztof Moska	1 818 717	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		91,00	17,66	15,06
Nationale Nederlanden PTE (wcześniej OFE ING)	700 000	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		35,00	6,80	5,79
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny	2 137 250	1 198 213	C, AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE	2	107,00	20,75	27,61
Pozostali akcjonariusze	5 294 019	231 446	C, AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE (B, C, D)	2	264,00	51,39	45,74
Razem	10 300 000	1 779 673	x	x	515,00	100,00	100,00

Kapitał zakładowy (struktura własności) 31.12.2018							
Akcjonariusze	Liczba akcji	w tym liczba akcji uprzywilejowanych	Seria	Uprzywilejowanie co do głosu	Wartość nominalna akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w zarządzaniu
Dominik Tomczyk	1 198 213	1 198 213	C	2	60,00	11,63	19,84
Patrycja Stokłosa	350 014	350 014	C	2	18,00	3,40	5,80
Krzysztof Moska	1 539 450	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		77,00	14,95	12,74
AVIVA OFE AVIVA Santander (wcześniej AVIVA OFE AVIVA BZW WBK)	700 000	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		35,00	6,80	5,79
Nationale Nederlanden PTE (wcześniej OFE ING)	700 000	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		35,00	6,80	5,79
pozostali akcjonariusze	5 812 323	231 446	C, AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE (B, C, D)	2	290,00	56,42	50,04
Razem	10 300 000	1 779 673	x	x	515,00	100,00	100,00

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

13 a AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
0	0	0	0	0
...				
13 b AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	
	0	0	0	

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Nota 14

14 a KAPITAŁ ZAPASOWY	2019	2018
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
b) utworzony ustawowo	172	172
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	116 114	98 554
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
Kapitał zapasowy, razem	116 286	98 726

Nota 15

15 a KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2019	2018
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0	0
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	0	0

Nota 16

16 a POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	2019	2018
a/z dopłat do kapitału (cel inwestycyjny)	5 100	5 100
b/ niezarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego	0	0
c/ utworzony zgodnie ze statutem/umową	0	0
d/ na akcje/udziały własne	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	5 100	5 100

Nota 17

17 a ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	2019	2018
- ...		
- ...		
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem	0	0

Nota 18

18 a ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2019	2018
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	548	660
a) odniesionej na wynik finansowy	457	579
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	27	32
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	123	116
- ujemna wartość firmy Jasło	75	141
- ujemna wartość firmy Czechowice	232	290
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	91	81
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	79	64
- odsetki nienotyfikowane	12	17
2. Zwiększenia	209	239
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	163	148
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	0	20
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	122	127
- ujemna wartość Jasło	0	0
- ujemna wartość firmy Czechowice	0	1
- niezapłacona nota obciążeniowa od Orlen Projekt	41	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- ujemna wartość Jasło	0	0
- ujemna wartość firmy Czechowice	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	46	91
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	34	79
- odsetki nienotyfikowane	12	12
3. Zmniejszenia	281	351
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	190	270
- odwrócenia wyceny należności, zobowiązań, środków pieniężnych	27	32
- odwrócenie rezerwy z tytułu zapłaty odsetek od należności	114	114
- ujemna wartość Jasło	26	66
- ujemna wartość firmy Czechowice	23	58
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	91	81
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	79	64
- odsetki nienotyfikowane	12	17
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	476	548
a) odniesionej na wynik finansowy	430	457
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	0	27
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	131	123
- ujemna wartość Jasło	49	75
- ujemna wartość firmy Czechowice	209	232
- niezapłacona nota obciążeniowa od Orlen Projekt	41	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	46	91
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	34	79
- odsetki nienotyfikowane	12	12

Data wygaśnięcia wszystkich wymienionych w nocie tytułów dodatnich różnic przejściowych jest rok następujący po dniu bilansowym, na który została utworzona dotycząca ich rezerwa na odroczonego podatku dochodowego, za wyjątkiem różnic dotyczących środków trwałych, dla których data wygaśnięcia przypada na dzień zrównania odpisów amortyzacyjnych bilansowych i podatkowych lub dzień ich sprzedaży bądź likwidacji.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

18 b ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2019	2018
a) stan na początek okresu	3 513	3 497
- odprawa emerytalna	710	670
- odprawa jubileuszowa	2 803	2 827
b) zwiększenia (z tytułu)	593	40
- odprawa emerytalna	198	40
- odprawa jubileuszowa	395	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
- odprawa emerytalna	0	0
- odprawa jubileuszowa	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	698	24
- odprawa emerytalna	144	0
- odprawa jubileuszowa	554	24
e) stan na koniec okresu	3 408	3 513
- odprawa emerytalna	764	710
- odprawa jubileuszowa	2 644	2 803

18 c ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2019	2018
a) stan na początek okresu	543	1 994
- odprawa emerytalna	23	37
- odprawa jubileuszowa	234	315
- nie wykorzystane urlopy	286	443
- premie	0	1 199
- inne	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	761	542
- odprawa emerytalna	23	23
- odprawa jubileuszowa	319	234
- nie wykorzystane urlopy	419	285
- premie	0	0
- inne	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	508	1 962
- odprawa emerytalna	6	37
- odprawa jubileuszowa	228	284
- nie wykorzystane urlopy	274	442
- premie	0	1 199
- inne	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	24	31
- odprawa emerytalna	17	0
- odprawa jubileuszowa	7	31
- nie wykorzystane urlopy	0	0
- premie	0	0
- inne	0	0
e) stan na koniec okresu	772	543
- odprawa emerytalna	23	23
- odprawa jubileuszowa	318	234
- nie wykorzystane urlopy	431	286
- premie	0	0
- inne	0	0

18 d ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2019	2018
a) stan na początek okresu	0	0
- ...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- ...		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- ...		
e) stan na koniec okresu	0	0
- ...		

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

18 e ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2019	2018
a) stan na początek okresu	0	0
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	0	0
pozostałe usługi	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	0	0
pozostałe usługi	0	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	0	0
pozostałe usługi	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
e) stan na koniec okresu	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
pozostałe usługi	0	0
ubezpieczenie majątku	0	0

Nota 19

19 a ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	2019	2018
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- wobec jednostki dominującej, w tym:	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

- wobec innych jednostek	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	151	339
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne leasing finansowy	0	0
- ...		
- wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne leasing finansowy	0	0
- ...		
- wobec innych jednostek	151	339
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne leasing finansowy	151	339
- ...		
Zobowiązania długoterminowe, razem	151	339

19 b ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2019	2018
a) powyżej 1 roku do 3 lat	151	339
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	151	339

19 c ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	151	339
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta1..../...EUR...	0	0
PLN	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	151	339

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

19 d ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2019									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Razem PLN									
Razem EUR									

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

19 d ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2018									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	68 000 tys. zł				WIBOR 1M+marża	2026-12-31	1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r. 5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5) 6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank, 7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów, 8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, 10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu, 11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)	
Razem PLN		68 000 tys. PLN							
Razem EUR									

* Na dzień 30.06.2018r. Spółka dokonała przekwalifikowania kredytu długoterminowego na kredyt krótkoterminowy. Przyczyną przekwalifikowania było złamanie kowenantu do Umowy Kredytowej zawartej z bankiem ING Bank Śląski.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

19 e ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2019							
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
Razem	0,00						

19 e ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2018							
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
Razem	0,00						

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Nota 20

20 a ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2019	2018
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
- wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
- wobec jednostek stowarzyszonych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- ...		

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
- wobec innych jednostek		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- wobec wspólnika jednostki współzależnej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
- wobec znaczącego inwestora		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

- wobec innych jednostek	52 392	70 159
- kredyty i pożyczki, w tym:	36 267	36 831
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	205	305
- leasing finansowy	205	305
- z tytułu wyceny forward	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 551	14 491
- do 12 miesięcy	3 551	14 491
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	1	412
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 119	1 145
- z tytułu wynagrodzeń	939	931
- inne	10 310	16 044
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	235	253
- ZFSS	235	253
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	52 627	70 412

20 b ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2019	2018
a) w walucie polskiej	51 785	60 388
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	842	10 024
b1. jednostka/waluta ...1.../...USD	1	2 509
PLN	4	9 372
b2. jednostka/waluta...1.../...EUR	197	151
PLN	838	652
b3. jednostka/waluta/...CHF.....	0	0
PLN	0	0
b.4. jednostka waluta/...GBP	0	0
PLN	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	52 627	70 412

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

20 c ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2019									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING Bank Śląski S.A.	Katowice		6 500 tys. EUR/ 27 591 tys. zł		6 500 tys. EUR/ 27 591 tys. zł	EURIBOR 1M+marża	2026-12-31	<p>1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r.</p> <p>5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5)</p> <p>6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank,</p> <p>7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów,</p> <p>8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych,</p> <p>9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,</p> <p>10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu,</p> <p>11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)</p>	

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

ING Bank Śląski S.A.	Katowice	68 000 tys. zł		8 675 tys. zł		WIIBOR 1M+marża	2026-12-31	<p>1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na postawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r.</p> <p>5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5)</p> <p>6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank,</p> <p>7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów,</p> <p>8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych,</p> <p>9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,</p> <p>10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu,</p> <p>11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)</p>
Razem PLN		68 000 tys. zPLN		8 675 tys. PLN				
Razem EUR			6 500 tys. EUR		6 500 tys. EUR			

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

20 c ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2018									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	20 000 tys. zł		8 994 tys. zł		WIBOR 1M+marża	2019-04-30	1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na postawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r. 5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5) 6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank, 7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów, 8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, 10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu, 11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)	

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

ING Bank Śląski S.A.	Katowice		250 tys. EUR / 1 075 tys. zł			EURIBOR 1M+marża	2019-04-30	<p>1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r.</p> <p>5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J/00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA 1P/00049235/8, KA 1P/00057291/7, KA 1P/00080652/6, KA 1P/00082505/5)</p> <p>6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank,</p> <p>7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów,</p> <p>8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych,</p> <p>9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,</p> <p>10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu,</p> <p>11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w</p>	
----------------------	----------	--	------------------------------	--	--	------------------	------------	--	--

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

ING Bank Śląski S.A.	Katowice	6 500 tys. EUR / 27 837tys. zł	6 500 tys. EUR/ 27 837 zł	EURIBOR 1M+marża	2026-12-31	<p>1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r.</p> <p>5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5)</p> <p>6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank,</p> <p>7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów,</p> <p>8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych,</p> <p>9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,</p> <p>10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu,</p> <p>11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)</p>
Razem PLN		15 000 tys. zPLN		8 994 tys. PLN		
Razem EUR		6 750 tys. EUR		6 500 tys. EUR		

* przy czym w okresie od 01.01.2018 do 30.04.2018 bank udostępnił 35.000 tys. PLN, w okresie od 01.05.2018 do 25.12.2018 bank udostępnił 60.000 tys. PLN, od 26.12.2018 do 13.02.2019 – 15.000 tys. PLN, a od 14.02.2019 do 30.04.2019 – 20.000 tys. PLN

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

20 d ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2019						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
Razem	0,00					

20 d ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2018						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
Razem	0,00					

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

21 a ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2019	2018
Stan na początek okresu	1 358	1 504
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- zakupu ZCP LOTOS Lab Jasło	0	0
- zakupu ZCP LOTOS Lab Czechowice	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	146	146
- odpis ujemnej wartości firmy - laboratorium Jasło	101	101
- odpis ujemnej wartości firmy - laboratorium Czechowice	45	45
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	1 212	1 358

Ujemna wartość firmy wynika z transakcji nabycia w 2015 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa LOTOS Lab, natomiast podatek odroczoney związany jest z różnicami przejściowymi powstałymi pomiędzy wartością podatkową i bilansową przyjętych aktywów i zobowiązań.

21 b INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2019	2018
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacja	0	0
pozostałe	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0

Nota 22

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję	2019	2018
wartość księgowa w zł	66 322 480,01	121 900 563,77
licza akcji w szt.	10 300 000	10 300 000
wartość księgowa na jedną akcję w zł	6,44	11,84
rozwodniona liczba akcji	10 300 000	10 300 000
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,44	11,84

Wartość księgową na jedną akcję obliczono jako relację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do łącznej liczby zarejestrowanych w dniu bilansowym akcji serii B i C oraz serii D. Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję na dzień 31.12.2019r. obliczono jako realację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do liczby akcji serii B i C oraz serii D powiększonej o potencjalne akcje zwykłe z tytułu Programu Opcji Menadżerskich. Na dzień 31.12.2019r. nie wystąpiły potencjalne akcje zwykłe, gdyż Program Opcji Menadżerskich został zakończony w roku 2016.

Wartość księgową na jedną akcję obliczono jako relację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do łącznej liczby zarejestrowanych w dniu bilansowym akcji serii B i C oraz serii D. Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję na dzień 31.12.2018r. obliczono jako realację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do liczby akcji serii B i C oraz serii D powiększonej o potencjalne akcje zwykłe z tytułu Programu Opcji Menadżerskich. Na dzień 31.12.2018r. nie wystąpiły potencjalne akcje zwykłe, gdyż Program Opcji Menadżerskich został zakończony w roku 2016.

2. Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych.

Nota 23

23 a NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2019	2018
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od wspólnika jednostki współzależnej		
- w tym: od jednostki dominującej		
...		
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	0	0

23 b ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2019	2018
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
- na rzecz jednostki dominującej		
...		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
-		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
...		
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

3. Noty wyjaśniające do rachunku zysków i strat.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Nota 24

24 a PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2019	2018
- sprzedaż wyrobów gotowych	211 116	272 080
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	211 116	272 080
- sprzedaż usług	3 324	3 842
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	3 324	3 842
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	214 440	275 922
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	214 440	275 922

24 b PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2019	2018
a) kraj	154 349	216 063
- sprzedaż wyrobów gotowych	151 119	212 310
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	151 119	212 310
- sprzedaż usług	3 230	3 753
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	3 230	3 753

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

b) eksport	60 091	59 859
- sprzedaż wyrobów gotowych	59 997	59 770
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	59 997	59 770
- sprzedaż usług	94	89
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	94	89
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	214 440	275 922
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	214 440	275 922

Nota 25

25 a PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2019	2018
- sprzedaż towarów	1 092	1 895
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	1 092	1 895
- sprzedaż materiałów	16	115
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	16	115
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 108	2 010
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	1 108	2 010

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

25 b PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2019	2018
a) kraj	455	115
- sprzedaż towarów	439	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	439	0
- sprzedaż materiałów	16	115
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	16	115
b) eksport	653	1 895
- sprzedaż towarów	653	1 895
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	653	1 895
- sprzedaż materiałów	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	1 108	2 010
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	1 108	2 010

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Nota 26

26 a KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2019	2018
a) amortyzacja	4 226	4 898
b) zużycie materiałów i energii	171 049	197 742
c) usługi obce	19 941	29 741
d) podatki i opłaty	1 476	1 492
e) wynagrodzenia	15 245	16 330
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	3 518	4 025
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	856	1 053
- podróże służbowe	162	155
Koszty według rodzaju, razem	216 311	255 281
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	571	-1 348
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 699	-10 523
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 406	-13 238
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	192 777	230 172

Nota 27

27 a AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	2019	2018
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	152	1 521
- odwrócenie odpisu na wyroby gotowe	17	9
- odrócenie odpisu na surowce i opakowania	131	143
- rozwiązanie odp.akt.wartość należności	4	1
- rozwiązanie odp.akt.wartość środków trwałych	0	1 368
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, razem	152	1 521
27 b INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2019	2018
a) pozostałe, w tym:	21 262	256
- otrzymane dotacje	0	0
- nadwyżki, różnice wagowe	2	54
- z tytu różnic inwentaryzacyjnych	143	0
- uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	20 908	1
- pozostałe	63	55
- ujemna wartość firmy	146	146
Inne przychody operacyjne, razem	21 262	256

Nota 28

28 a POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2019	2018
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	77 474	42
- odpis aktualizujące należności	6	1
- odpisy aktualizujące wyroby gotowe (ostrożna wycena)	273	17
- odpisy aktualizujące surowce i opakowania (zapasy zalegające)	0	24
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa obrotowe	77 195	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
c) pozostałe, w tym:	358	105
- składki członkowskie	6	7
- darowizny	36	10
- niedobory różnice wagowe	26	47
- koszty postępowania spornego	80	0
- koszty likwidacji zapasów	5	13
- niedobory inwentaryzacyjne	54	1
- inne...	151	27
- koszty organizacji konkursu	0	0
Pozostałe koszty operacyjne, razem	77 832	147

Nota 29

29 a PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	2019	2018
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
c) od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	0	0
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

29 b PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2019	2018
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	867	801
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek, w tym:	867	801
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	867	801
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	867	801

29 c INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2019	2018
a) dodatnie różnice kursowe	905	1 223
- zrealizowane	897	1 093
- niezrealizowane	8	130
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
Inne przychody finansowe, razem	905	1 223

Dodatnie i ujemne różnice kursowe oraz wynik na sprzedaży wierzytelności zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w sztyku zwartym.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Nota 30

30 a KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2019	2018
a) od kredytów i pożyczek	880	855
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla innych jednostek	0	0
- dla pozostałych jednostek, w tym:	880	855
- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla innych jednostek	880	855
b) pozostałe odsetki	821	614
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla innych jednostek	0	0
- dla pozostałych jednostek, w tym:	821	614
- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla innych jednostek	821	614
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 701	1 469

30 b INNE KOSZTY FINANSOWE	2019	2018
a) ujemne różnice kursowe	1 463	1 365
- zrealizowane	1 364	1 190
- niezrealizowane	99	175
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
- inne	0	0
Inne koszty finansowe, razem	1 463	1 365

Dodatnie i ujemne różnice kursowe oraz wynik na sprzedaży wierzytelności zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w sztyku zwartym.

Nota 31 a Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych**Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.****Nota 32**

32 a PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2019	2018
1. Zysk (strata) brutto	-59 664	21 753
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	78 474	-2 121

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

a) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w tym:	81 169	2 946
odwrócone różnice kursowe		168
wpłaty na PFRON	277	309
koszty nkup i reprezentacja *	27	60
prawo wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja	102	101
straty i niedobory inwentaryzacyjne, straty z likwidacji zapasów	0	13
różnica z tytu. odsetek między wyc.kredytu wg IRR, a fakt. zapł.odsetkami	0	0
zapłacone odsetki na rzecz budżetu	0	0
niezrealizowane różnice kursowe z tyt. wyc. Forwardów	0	0
pozostałe zawiązane rezerwy	84	0
odpis z tyt. wyceny wyrobów gotowych i materiałów	274	41
odpisy aktualizujące należności od dłużników	6	2
odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe	77 474	0
darowizna wyrobów gotowych, pieniężna	0	10
opłata REACH, różnice wynikające z księgowego i podatkowego ujęcia REACH	56	41
rezerwa na niewykorzystane urlopy	420	285
nie zapłacony ZUS od wynagrodzeń na dzień bilansowy	442	444
nie zapłacone składki PPK	13	0
nie zapłacona prowizja w banku ING	0	66
nie wypłacone delegacje pracownicze	3	3
utworzona rezerwa na premię roczną dla pracowników, rezerwa emerytalno-rentowa	934	562
utworzona rezerwa na koszty transportu	0	0
niedobory-różnice wagowe	23	47
składki członkowskie dobrowolne	6	6
odpis aktualizujący wartość ŚT	0	0
rezerwa na odsetki należne	46	30
różnice kursowe z tyt.wyceny rozrachunków i środków pieniężnych	120	6
różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością podatkową niskocennych skał. majątku	0	0
różnica pomiędzy amortyzacją od wartości godziwej, a amort. od wartości podatkowej ŚT	268	635
inne rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
wynagrodzenia naliczone, a nie wypłacone	83	85
rezerwa na ubezpieczenie kredytu kupieckiego	0	0
koszty bezpośrednio sfinansowane z dotacji na realizację projektu INNOLOT, BIOSTRATEG	277	0
wartość niezamortyzowana ŚT (brak LT fizycznej)	0	0
koszty NKUP związane z eksploatacją, ubezpieczeniem samochodów	106	0
różnice wynikające z podatkowego ujęcia przekształ. Leasingu operacyjnego w finansowy	0	21
koszty Rady Nadzorczej*	19	11
koszty procesu	80	0
koszty dotyczące emisji akcji	9	0
pozostałe koszty	20	0
b) koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych, w tym:	1 769	2 863
zrealizowana rezerwa dotycząca ISO	0	0
rozwiązana rezerwa na wypłacone wynagrodzenia	85	61
rozwiązana rezerwa emerytalno-rentowa	956	640
rozwiązana rezerwa na badanie bilansu	0	0
odwrocona rezerwa na niewykorzystany urlop	273	442
odwrocona rezerwa na wypłaconą premię	0	1 200
statystyczne ujęcie dodana wartość niezamortyzowana ŚT	0	0
statystyczne ujęcie uprawdopodobnionej należności z tytułu dostaw	0	0
zapłacony ZUS	444	475
wypłcona delegacja	3	4
częściowe rozwiązanie rezerwy na odprawy dot. likwidacji stanowisk	0	0
zrealizowana rezerwa na ubezpieczenie kredytu kupieckiego	0	9
różnice wynikające z podatkowego ujęcia przekształ. Leasingu operacyjnego w finansowy	5	0
inne rezerwy	3	32
pozostałe koszty	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

c) przychody bilansowe nie zaliczane do podatkowych, w tym:	1 280	2 806
przychody z tyt. rozwiązanych odp. aktual., które w latach ub. nie stanowiły kup		1 368
należne odsetki od należności - pozostałe	46	30
naliczone a niezapłacone odsetki - Jeronimo	643	670
odwrócone odpisy wyceny wyrobów	148	153
różnice kursowe niezrealizowane z tyt. Wyc. rach. dewizowych i rozrachunkow	14	75
odwrócone różnice kursowe z tyt. wyc. nal. i środków pieniężnych wyc. Forward	0	210
odwrócenie prowizji nienotyfikowanej od kredytu	66	154
rozliczona w pozostałe przychody operacyjne ujemna wartość zakupionej firmy	146	146
nie zapłacona nota obciążeniawa Orlen Projekt	217	
pozostałe przychody	0	0
d) przychody podatkowe nie zaliczane do bilansowych, w tym:	631	602
zapłacone odsetki od należności, nal. na koniec poprzed. roku sprawozdawczego	631	602
niewykorzystana dotacja do projektu Biostrateg	0	0
przychód z nieodpłatnego świadczenia w związku z nieodpłatnym pełnieniem funkcji członków RN	0	0
e) odliczenia od dochodu darowizny		1
f) odliczenia od dochodu z art. 17 ust 1 pkt 48 Projekt INNOLOT	0	0
g) odliczenia od dochodu z art. 17 ust 1 pkt 48 Projekt BIOSTRATEG	277	0
h) odliczenie z tytułu ulgi na prace badawczo-rozwojowe	0	39
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	18 533	19 592
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	3 521	3 722
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku -podatek dochodowy za lata ubiegłe	0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	3 521	3 722
- wykazany w rachunku zysków i strat	3 521	3 722
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

* koszty Rady Nadzorczej w 2018 zaprezentowane zostały w kosztach nkup i reprezentacji wykazanych w łącznej wartości 71 tys. zł, w tym koszty Rady Nadzorczej stanowiły 11 tys. zł

32 b PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	2019	2018
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-7 607	471
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-7 607	471

32 c ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	2019	2018
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

32 d PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	2019	2018
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

Nota 33

33 a POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	2019	2018
- ...		
...		
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	0	0

Nota 34

34 a UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	2019	2018
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	0	0

Nota 35

35 a Podział zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe	2019	2018
I. Zysk/Strata netto	-55 578	17 560
II. Podział zysku/pokrycie straty	-55 578	17 560
- zwiększenie kapitału zapasowego	0	17 560
- dywidenda	0	0
- zmniejszenie kapitału zapasowego	-55 578	0

Nota 36

Sposób obliczenia zysku(straty)na jedną akcję	2019	2018
zysk(strata)netto	-55 578 083,76	17 560 056,91
średnio ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 300 000	10 300 000
zysk(strata)na jedną akcję zwykłą (w zł)	-5,40	1,70
średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 300 000	10 300 000
rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-5,40	1,70

Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję oblicza się jako iloraz zysku netto za okres oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych.

4. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.

PRZEPLYYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	2019	2018
I. Zysk (strata) netto	-55 578	17 560
II. Korekty razem	74 376	22 969
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 226	4 898
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	6	-18
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 651	1 439
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	76 961	-297
6. Zmiana stanu rezerw	53	-1 579
7. Zmiana stanu zapasów	20 896	-7 917
8. Zmiana stanu należności	-8 994	30 267
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 561	-4 271
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 585	447
11. Inne korekty	-277	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 798	40 529

Struktura środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych na początek i koniec okresu

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 01.01.2019	Stan na 01.01.2018
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	4 004	1 823
a) Rachunki w banku ING Bank Śląski- bieżący i pomocnicze PLN	146	65
b) Rachunek w banku ING Bank Śląski cesja wierzytelności PLN	0	0
c) Rachunek w banku ING Bank Śląski EUR	1 257	1 592
d) Rachunek w banku ING Bank Śląski USD	2 497	88
e) Rachunek w banku ING Bank Śląski ZFŚS	39	16
f) Rachunek w banku ING Bank Śląski - Akredytywa	65	62
g) Rachunek pomocniczy w banku mbank PLN	0	0
h) Rachunek do prac badawczych Biostrateg	0	0
2. Inne środki pieniężne:	0	0
a) Środki pieniężne w drodze	0	0
b) lokaty overnight	0	0
c) wycena lokat overnight	0	0
3. Inne aktywa pieniężne:	0	0
a)	0	0
b)	0	0
c) nie zaliczone do środków pieniężnych w rozumieniu rachunku przepływów pieniężnych	0	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0	0
a)	0	0
5. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (1+2+3-3c+4)	4 004	1 823

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	6 176	4 004
a) Rachunki w banku ING Bank Śląski- bieżący i pomocnicze PLN	4 807	146
b) Rachunek w banku ING Bank Śląski EUR	1 244	1 257
c) Rachunek w banku ING Bank Śląski USD	10	2 497
d) Rachunek w banku ING Bank Śląski ZFŚS	51	39
e) Rachunek w banku ING Bank Śląski - Akredytywa	64	65
f) Rachunek do prac badawczych Biostrateg	0	0

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

2. Inne środki pieniężne:	18	0
a) Środki pieniężne w drodze	18	0
b) lokaty overnight	0	0
c) wycena lokat overnight	0	0
3. Inne aktywa pieniężne:	4	0
a)	0	0
b)	0	0
c) nie zaliczone do środków pieniężnych w rozumieniu rachunku przepływów pieniężnych	4	0
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0	0
a)		
5. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (1+2+3-3c+4)	6 198	4 004

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych (bilansowe zmiany stanu a zmiany stanu wynikające z rachunku przepływów pieniężnych)

ZOBOWIĄZANIA	2019	2018
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych	-17 973	12 251
minus zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych	-564	4 847
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-288	2
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych	-4 560	11 826
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny instrumentów finansowych (forward)	0	-153
Zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych w rachunku przepływów pieniężnych	-12 561	-4 271
ŚRODKI PIENIĘŻNE		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 188	2 183
Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	2 192	2 165
różnica	-4	18
wyjaśnienie różnicy:	-4	18
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4	18

Wyjaśnienia do pozycji "inne wpływy inwestycyjne" i "inne wydatki inwestycyjne", "pozostałe korekty"

	2019	2018
inne wpływy inwestycyjne:	3 839	21 568
- transakcje typu forward	3 839	21 568
inne wydatki inwestycyjne:	3 610	23 505
- transakcje typu forward	3 610	21 476
- zaliczki na zakup środków trwałych	0	2 029
inne korekty działalność operacyjna:	-277	0
-dotacje w roku ich otrzymania	-277	0
inne wpływy finansowe:	277	0
- wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	277	0

Jasło, dnia 05.05.2020r.

Główny Księgowy:
Marta WojdyłaPrezes Zarządu:
Leszek StokłosaCzłonek Zarządu:
Tomasz NadolskiCzłonek Zarządu:
Piotr Kosiński

B. Dodatkowe noty objaśniające.**1. Informacje o instrumentach finansowych**

Kategoria	1.01.2019	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
pożyczki udzielone i należności własne	0	0	0	0
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
pozostałe zobowiązania finansowe	37 475	8 430	9 282	36 623

Na dzień 31.12.2019 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 151 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.c pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 36.267 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.a pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 205 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.c pasywów

Kategoria	1.01.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	153	0	153	0
pożyczki udzielone i należności własne	0	0	0	0
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
pozostałe zobowiązania finansowe	32 640	14 359	9 524	37 475

Na dzień 31.12.2018 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 339 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.c pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 36.831 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.a pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 305 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.c pasywów

Podział zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową:

Zobowiązania długoterminowe:	
- inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	151
Zobowiązania krótkoterminowe:	
- inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	205

Podstawowa charakterystyka (w tym terminy zapadalności, oprocentowanie, zabezpieczenia) oraz informacje liczbowe o pozostałych zobowiązaniach finansowych, na które składają się zobowiązania z tytułu kredytów zostały zaprezentowane w notach 19 d oraz 20 c.

Poniżej przedstawiono koszty z tytułu odsetek od zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów:

Koszty odsetek wg stóp procentowych naliczone i zrealizowane w okresie	31.12.2019	31.12.2018
<i>z tytułu kredytów w tym:</i>	1 781	1 095
- kredyt w rachunku bieżącym PLN	687	606
- kredyt w rachunku bieżącym EUR	0	0
- kredyt inwestycyjny EUR	795	489
- kredyt inwestycyjny PLN	299	0
<i>z tytułu leasingu</i>	21	30

Na dzień 31.12.2019r. bank, który udzielił kredytu inwestycyjnego w walucie EUR, naliczył prowizję od wykorzystanego kredytu w kwocie 14.300,00 EUR (60.963,76 PLN), która została zapłacona w dniu 15.01.2020r.

Informacje na temat ryzyka kredytowego i finansowego:

W ocenie Zarządu Spółki nie istnieje zagrożenie nieuzyskania finansowania zewnętrznego w odpowiedniej wysokości lub na znacząco niekorzystnych warunkach, lub nieuzyskanie go w ogóle, które skutkowałoby negatywnie na działalności operacyjnej Spółki.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Dodatkowo w ciągu okresów objętych sprawozdaniem finansowym spółka zawierała transakcje w instrumenty pochodne typu forward zgodnie z poniższym zestawieniem:

Lp	Transakcje wymiany walutowej Forward zawarte w 2019 roku	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wynik z realizacji transakcji FX
1	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5977863	2019-06-25	2019-08-09	USD/PLN	966 tys. USD	3,7375	3 610 tys. PLN	229
	Razem							229

Lp	Transakcje wymiany walutowej Forward zawarte w 2018 roku	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wynik z realizacji transakcji FX
1	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4818366	2018-02-09	2018-03-16	EUR/PLN	200 tys. EUR	4,1965	839 tys. PLN	5
2	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4818373	2018-02-09	2018-04-16	EUR/PLN	200 tys. EUR	4,2050	841 tys. PLN	6
3	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4818357	2018-02-09	2018-05-16	EUR/PLN	200 tys. EUR	4,2100	842 tys. PLN	14
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4857178	2018-02-27	2018-04-09	USD/PLN	1 694 tys. PLN	3,3879	500 tys. USD	61
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5078094	2018-05-29	2018-06-28	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3005	1 290 tys. PLN	13
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5078107	2018-05-29	2018-07-31	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3080	1 292 tys. PLN	7
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5078115	2018-05-29	2018-08-31	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3150	1 295 tys. PLN	7
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5263167	2018-08-16	2018-09-20	USD/PLN	1 898 tys. PLN	3,7965	500 tys. USD	18
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5290661	2018-08-29	2018-09-20	USD/PLN	1 833 tys. PLN	3,6650	500 tys. USD	48
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5298513	2018-08-31	2018-10-19	EUR/PLN	184 tys. EUR	4,2975	791 tys. PLN	-
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5298519	2018-08-31	2018-11-19	EUR/PLN	184 tys. EUR	4,3050	792 tys. PLN	2
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5298529	2018-08-31	2018-12-19	EUR/PLN	220 tys. EUR	4,3120	949 tys. PLN	6
	Razem							87

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Spółka w roku 2019 oraz 2018 nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń dla księgowego ujęcia skutków zawieranych transakcji pochodnych. Zawierane transakcje miały na celu ograniczenie ryzyka walutowego.

Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Zarówno część sprzedaży, jak i część zakupów Spółki realizowana jest w walutach obcych. Sprzedaż Polwax w walutach obcych denominowana jest głównie w EUR, natomiast zakupy surowcowe w walutach obcych dokonywane są głównie w EUR oraz w USD. Pomimo, iż Spółka zarządza ryzykiem walutowym stosując instrumenty zabezpieczające takie jak zaciągnięcie i spłata finansowania dłużnego denominowanego w walucie obcej oraz zawieranie transakcji walutowych: spot, forward, transakcje zwrotnej wymiany walut, w których Polwax posiada przepływy walutowe z działalności podstawowej, istnieje ryzyko niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych (wzmocnienie kursów walut obcych, w tym w szczególności EUR, względem waluty polskiej) na osiągnięte przez Polwax wyniki finansowe. Z uwagi na niepewność przyszłych przepływów finansowych Spółka nie zawiera transakcji przekraczających 70% wartości prognozowanego ryzyka finansowego w horyzoncie 12 miesięcy.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka jest stroną umów finansowych opartych na zmiennych stopach procentowych. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych zarówno w stosunku do posiadanego już zadłużenia, jak również nowo zaciąganych zobowiązań lub refinansowania posiadanego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może przyczynić się do wzrostu kosztów finansowych Polwax i w związku z tym negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju Spółki. Spółka w pełni akceptuje ryzyko stopy procentowej, nie prowadzi aktywnej polityki zabezpieczania ryzyka stopy procentowej.

Obciążenie ryzykiem stopy procentowej jest zmienne w czasie, wpływ na to mają zmiany wielkości zadłużenia z tytułu kredytów (w szczególności w rachunku bieżącym) wynikające z charakterystyki działalności Spółki.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych, pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, współnika jednostki współzależnej oraz znaczącego inwestora, a także informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń.

	2019	2018
1. Należności warunkowe	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	60 336	60 607
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	60 336	60 607
a) weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Comercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014*	60 000	60 000
b) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0 **	80	177
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0 ***	5	39
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0 ****	15	51
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0 *****	24	59
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0 *****	8	20
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0 *****	204	261
3. Inne	-	-

* Na dzień 31.12.2019r. weksle własne in blanco wystawione zostały jako zabezpieczenie roszczeń ING Comercial Finance S.A. wynikające z Umowy Faktoringowej nr 160/2014.

** Na dzień 31.12.2019r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000- ST-0.

*** Na dzień 31.12.2019r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0.

**** Na dzień 31.12.2019r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0.

***** Na dzień 31.12.2019r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0.

***** Na dzień 31.12.2019r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0.

***** Na dzień 31.12.2019r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0.

* Na dzień 31.12.2018r. weksle własne in blanco wystawione zostały jako zabezpieczenie roszczeń ING Comercial Finance S.A. wynikające z Umowy Faktoringowej nr 160/2014.

** Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000- ST-0.

*** Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0.

**** Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0.

***** Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0.

***** Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0.

***** Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Spółka nie zaniechała żadnej działalności w okresie objętym sprawozdaniem i nie przewiduje zaniechania działalności w najbliższym okresie.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
Środki trwałe w budowie (stan na początek okresu)	82 804	18 260
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	10 054	53 768
Rozliczone zaliczki	303	14 898
Przyjęcie na środki trwałe:	-244	-4 122
-Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
-Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-17	-39
-Urządzenia techniczne i maszyny	-227	-3 168
-Środki transportu	0	0
-Inne środki trwałe	0	-915
Przyjęcie do WNIP	-1 053	0
Przekwalifikowanie do pozostałych aktywów obrotowych *	-87 626	0
Środki trwałe w budowie (stan na koniec okresu)	4 238	82 804

* Opis przekwalifikowania znajduje się pod Notą 11 w dziale A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Spółka nie ponosiła nakładów na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych.

Na dzień 31.12.2019r. Spółka przekazała zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 1.912 tys. PLN. Są to zaliczki na zakup następujących środków trwałych:

- maszyny i urządzenia w ramach inwestycji "Budowa instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" - kwota 1.912 tys. PLN

Na dzień 31.12.2018r. Spółka przekazała zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 2.215 tys. zł.

Są to zaliczki na zakup następujących środków trwałych:

- wynagrodzenie dla Inżyniera Kontraktu przy realizacji inwestycji "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" - kwota 186 tys. zł

- maszyny i urządzenia w ramach inwestycji "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" - kwota 1.981 tys. zł

- opracowanie projektu w ramach inwestycji "Wykonanie nalewaka do cystem samochodowych" - kwota 49 tys. zł

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Pozycja	31.12.2019	31.12.2018
Nakłady ogółem na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym	10 357	68 666
wynosiły w tym:		
- nakłady na ochronę środowiska wynosiły:	0	35
Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynoszą w tym:	4 776	82 360
-nakłady na ochronę środowiska :	300	1 562

6.1 Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie dotyczy.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

6.2 Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwotę i charakter

1. Wpływ kwoty z tytułu Gwarancji Dobrego Wykonania Umowy. Zgodnie z paragrafem 19 umowy zawartej ze spółką ORLEN Projekt S.A. ("Wykonawca") nr 17/017/OI z dnia 7 kwietnia 2017r. na realizację inwestycji pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczu parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki POLWAX S.A." oraz Gwarancją Dobrego Wykonania Umowy ("Gwarancja Bankowa") z dnia 6 kwietnia 2017r. Zarząd Spółki wystąpił do Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. ("Gwarant") z żądaniem wypłaty z Gwarancji Bankowej kwoty w wysokości 13.850 tys. zł z tytułu niewykonania i nienależytego wykonania ww umowy przez Wykonawcę. W dniu 19 kwietnia 2019r. cała kwota objęta żądaniem tj. 13.850 tys. zł wpłynęła na konto bankowe Spółki.

2. Dokonanie odpisu aktualizującego wartość nakładów inwestycyjnych na budowę inwestycji pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczu parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi" ("Instalacja") w kwocie 77.195 tys. zł. Dokonanie odpisu było spowodowane pojęciem decyzji przez Zarząd Spółki o zaniechaniu ww inwestycji, a w związku z tym aktywa dotyczące Instalacji przestały spełniać definicję aktywów trwałych. Aktywa dotyczące budowanej Instalacji w kwocie 87.626 tys. zł zostały wycenione przez niezależnego rzeczoznawcę w wartości godziwej na dzień 31.12.2019r. na kwotę 10.431 tys. zł. Różnica w kwocie 77.195 tys. zł pomiędzy wartością księgową tj. 87.626 tys. zł a wartością godziwą Instalacji tj. 10.431 tys. zł została zaksięgowana jako odpis aktualizujący wartość nakładów inwestycyjnych i odniesiona w pozostałe koszty operacyjne.

7.1. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta/jednostkę powiązaną/ pozostałe jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale/wspólnika jednostki współzależnej/znaczącego inwestora z podmiotami powiązanimi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter związku z podmiotami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek podporządkowanych, o:

- a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji
- c) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego(dywidenda)*

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

7a. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Spółka nie jest stroną takich umów.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) procentowym udziale
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego - informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupie kapitałowej emitenta, z podziałem na grupy zawodowe

Pozycja	2019	2018
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	91,67	99,28
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	171,17	190,1
- uczniowie	0	0
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,25	0,41
Razem	263,09	289,79

10. W rocznym sprawozdaniu finansowym oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach

subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu	2019	2018
- Tomczyk Dominik	334	572
- Kosiński Piotr	351	395
- Stelmach Jacek	243	423
- Stokłosa Leszek	397	0
- Nadolski Tomasz	291	0
Razem	1 616	1 390

Skład Zarządu Spółki według stanu na dzień 31.12.2019r.:

1. Leszek Stokłosa – Prezes Zarządu
2. Piotr Kosiński – Wiceprezes Zarządu
3. Tomasz Nadolski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 10.01.2019r. Pan Dominik Tomczyk – Prezes Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W dniu 11.01.2019r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Pana Leszka Stokłosę, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu z dniem 11.01.2019r

W dniu 11.02.2019r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła odwołać z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z Zarządu Pana Jacka Stelmacha. Jednocześnie od dnia 11.02.2019r. Rada Nadzorcza powołała na Członka Zarządu Pana Tomasza Nadolskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Informacja o wypłaconej dywidendzie i utworzonej rezerwie na premię roczną.

W 2019r. nie wypłacono dywidendy Członkom Zarządu.

W 2019r. nie utworzono rezerwy na premię roczną dla Członków Zarządu.

W 2019r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 46 tys. zł.

W 2018r. nie wypłacono dywidendy Członkom Zarządu.

W 2018r. nie utworzono rezerwy na premię roczną dla Członków Zarządu.

W 2018r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 44 tys. zł.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej	2019	2018
- Monika Gaszewska	18	13
- Tomasz Biel	24	18
- Iłowska Jolanta	0	5
- Bednarski Robert	23	15
- Zatorski Marek	15	10
- Domagała Grzegorz	30	15
- Skwarko Wiesław	17	0
- Pater Krystian	10	0
- Markowski Paweł	8	0
- Moczkowski Rafał	13	0
Razem	158	76

Na dzień 31.12.2019r. Rada Nadzorcza Spółki składała się z następujących osób:

1. Domagała Grzegorz,
2. Skwarko Wiesław,
3. Pater Krystian,
4. Markowski Paweł,
5. Moczkowski Rafał.

W dniu 23.04.2019r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało Pana Marka Zatorskiego ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie w dniu 23.04.2019r. NWZ powołało na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Wiesława Skwarko.

W dniu 01.07.2019r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w drodze kooptacji Członka Rady Nadzorczej - Pana Rafała Moczkovskiego. Powołanie Pana Rafała Moczkovskiego związane było z rezygnacją z uczestnictwa w Radzie Pani Moniki Gaszewskiej.

W dniu 012.08.2019r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w drodze kooptacji Członka Rady Nadzorczej - Pana Krystiana Patera. Powołanie Pana Krystiana Patera związane było z rezygnacją z uczestnictwa w Radzie Pana Tomasza Biela.

W dniu 30.09.2019r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w drodze kooptacji Członka Rady Nadzorczej - Pana Pawła Markowskiego. Powołanie Pana Pawła Markowskiego związane było z rezygnacją z uczestnictwa w Radzie Pana Roberta Bednarskiego.

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Komitetu Audytu	2019	2018
- Bednarski Robert	10	15
- Iłowska Jolanta	0	6
- Domagała Grzegorz	13	12
- Zatorski Marek	4	6
- Skwarko Wiesław	8	0
- Pater Krystian	4	0
Razem	39	39

Na dzień 31.12.2019r. Komitet Audytu Spółki składał się z następujących osób:

1. Domagała Grzegorz,
2. Skwarko Wiesław,
3. Pater Krystian.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

10.1 Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Nie dotyczy.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, odrębnie dla osób zarządzających nadzorujących, członków organów administrujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisananych lub umorzonych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka nie zawierała i nie była stroną żadnych umów pożyczek, kredytów, gwarancji, poręczeń z osobami zarządzającymi i nadzorującymi oraz ich bliskimi.

11a. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie sprawozdania finansowego
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego
- usługi doradztwa podatkowego
- pozostałe usługi

c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

Wyszczególnienie	2019	2018
a) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.		
- data zawarcia umowy o badanie sprawozdania finansowego	21.06.2018r.	21.06.2018r.
- okres na jaki została zawarta umowa	2018, 2019	2018, 2019
- data zawarcia umowy na usługi audytorskie(IPO)		
- okres na jaki została zawarta umowa		
b) wynagrodzenie biegłego rewidenta		
- badania sprawozdania finansowego	39	39
- inne usługi poświadczające, w tym :	81	21
- przegląd sprawozdania finansowego	17	17
- usługa tick&tie	64	0
- pozostałe usługi (potwierdzenie kowenantów bankowych)	6	6
Razem:	126	66

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

13. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym/skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy.

1. W dniu 24.01.2020r. Zarząd Spółki poinformował o zawarciu ze spółką Biuro Studiów, Projektów i Realizacji ENERGOPROJEKT-KATOWICE S.A. z siedzibą w Katowicach aneksu do umowy na doradztwo i konsultacje techniczne w sprawach związanych z Inwestycją budowy i uruchomienia instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi, przedłużający okres jej trwania do dnia 31.12.2020 roku. Pierwotnie umowa została zawarta do 31.01.2020 roku. O podpisaniu umowy ze spółką Biuro Studiów, Projektów i Realizacji ENERGOPROJEKT-KATOWICE S.A. z siedzibą w Katowicach Spółka komunikowała raportem bieżącym nr 72/2019 w dniu 21.11.2019 roku.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

2. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 31.01.2020r. Przyjął Strategię działalności Polwax S.A. na lata 2020-2022. Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 74/2019 z dnia 19.12.2019r. Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej Strategię działalności Spółki na lata 2020-2022 i Rada Nadzorcza w dniu 31.01.2020r. ją zatwierdziła. Podstawowym celem Zarządu Spółki jest osiągnięcie następujących celów strategicznych: zwiększenie efektywności prowadzonej działalności dzięki koncentracji produkcji parafin w jednym zakładzie produkcyjnym, kontynuowanie współpracy z dużymi odbiorcami zniczy i świec, utrzymanie stabilności w zakresie finansowania działalności operacyjnej poprzez restrukturyzację bieżącego zadłużenia, zabezpieczenie i zagospodarowanie aktywów powstałych w przerwany i niekontynuowany procesie inwestycyjnym budowy i uruchomienia instalacji rozpuszczalnikowego odolejania gaczy parafinowych oraz pozostałych aktywów po przeniesieniu produkcji parafin do Jasła, wzrost rentowności poprzez rozwój produkcji i sprzedaży produktów przeznaczonych dla przemysłu, dywersyfikacja źródeł zaopatrzenia w kluczowe surowce i optymalizacja dostaw, strategiczne cele finansowe: Przychody netto ze sprzedaży w 2022 roku powyżej 260,0 mln PLN, Wartość EBITDA w 2022 roku powyżej 17 mln PLN, Poziom kredytu długoterminowego na koniec 2022 roku 12 mln PLN. Przedstawione dane nie mogą być rozumiane jako prognoza przyszłych wyników Polwax S.A. Stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia, że takie zostaną osiągnięte w przyszłości. Polwax S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie przedstawionych danych. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystającym z tych danych. Ponadto Zarząd informuje, że Spółka przystępuje do wznowienia prac nad prospektem Spółki sporządzanym w związku z ofertą publiczną akcji na okaziciela serii E Spółki. Spółka raportem bieżącym nr 67/2019 z dnia 22.10.2019r. informowała o czasowym wstrzymaniu prac prospektowych. Z uwagi na podjęcie decyzji o niekontynuowaniu procesu inwestycyjnego budowy i uruchomienia instalacji rozpuszczalnikowego odolejania gaczy parafinowych Spółka planuje przeznaczyć środki z emisji akcji serii E na sfinansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z reorganizacją realizowaną w oparciu o koncentrację produkcji parafin w Jasle oraz na spłatę kredytu inwestycyjnego.

3. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 21.02.2020r. uzgodnił ze spółką Jeronimo Martins Polska S.A. z siedzibą w Kostrzynie istotne warunki dla zawarcia kontraktu na rok 2020. Uzgodniono warunki handlowe, wolumeny i wzornictwo produktów zniczowych. W związku z powyższym Zarząd poinformował, że szacowana wartość obrotów ze Spółką JMP w ramach dokonanych uzgodnień wyniesie w 2020 roku około 85 mln zł netto.

4. Zarząd POLWAX S.A. poinformował, że w związku z dokonaniem aktualizacji kalkulacji szkód, które powstały w związku z nienależytym wykonaniem i niewykonaniem przez ORLEN Projekt S.A. z siedzibą w Płocku umowy z dnia 7 kwietnia 2017r. Nr 17/2017/IO na realizację inwestycji zawartej pomiędzy Spółką a ORLEN Projekt S.A., w dniu 25.02.2020r. skierował do ORLEN Projekt S.A. wezwanie do zapłaty skorygowanych kwot roszczeń w terminie do dnia 27.02.2020r. Zaktualizowane kwoty roszczeń wynoszą: 1) 84.345.510,61 zł tytułem poniesionej przez Spółkę szkody w postaci rzeczywistej straty, 2) 47.801.352,82 zł tytułem poniesionej przez Spółkę szkody w postaci utraconych korzyści.

5. Zarząd spółki Polwax S.A. z siedzibą w Jasle w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 74/2019 z dnia 19 grudnia 2019r., w którym Zarząd Spółki poinformował o podjęciu przez Spółkę decyzji o niekontynuowaniu Inwestycji pn.: "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi" oraz raportów bieżących nr 75/2019 z dnia 20 grudnia 2019r. i 5/2020 z dnia 25 lutego 2020r., w których Zarząd Spółki informował o skierowaniu do Spółki Orlen projekt S.A. z siedzibą w Płocku wezwań do zapłaty, Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 28 lutego 2020r. Spółka skierowała przeciwko Orlen Projekt S.A. pozew o zapłatę obejmujący łączną kwotę 132.146.863,43 zł, na którą składają się następujące kwoty:

- 1) 84.345.510,61 zł z tytułu poniesionej przez Spółkę szkody w postaci rzeczywistej straty,
- 2) 47.801.352,82 zł z tytułu poniesionej przez Spółkę szkody w postaci utraconych korzyści.

Pozew został skierowany w związku z upływem w dniu 27 lutego 2020r. terminu skierowanego do Orlen Projekt S.A. wezwania do zapłaty skorygowanych kwot roszczeń wynikających z aktualizacji kalkulacji szkód poniesionych przez Spółkę powstałych w związku z nienależytym wykonaniem i niewykonaniem Umowy z dnia 7 kwietnia 2017r. nr 17/2017/IO na realizację Inwestycji, które polegały w szczególności na:

- 1) braku przedstawienia przez Orlen Projekt S.A. do akceptacji przez Dostawcę Technologii dokumentacji projektowej i doboru urządzeń niekluczowych, które przekłada się na niespełnienie warunków w zakresie gwarancji dotyczącej możliwości osiągnięcia wartości wydajności procesów określonych Umową licencyjną;
- 2) opóźnieniu się przez Orlen Projekt S.A. w realizacji Inwestycji, które przekłada się na wygaśnięcie gwarancji na prace objęte Umową licencji oraz dostarczone przez Dostawcę Technologii urządzenia kluczowe;
- 3) ujawnieniu przez specjalistów branżowych istnienia braków w dokumentacji projektowej i konieczności wprowadzenia zmian mających charakter istotny, a także zrealizowania części fundamentów, bez uprzednio uzyskanego zamiennego pozwolenia na budowę;
- 4) kolejnym wtórnym skażeniu gruntu powstałym na skutek nienależytego wykonanego przez Orlen Projekt S.A. bypassu kanalizacji.

Mając na względzie rozmiar wyrządzonej szkody oraz liczne zagrożenia i ryzyka wynikające z nienależytego wykonania Umowy przez Orlen Projekt S.A. w dniu 19 grudnia 2019r. Spółka podjęła decyzję o niekontynuowaniu przedmiotowej Inwestycji, co zostało ujawnione w raporcie bieżącym nr 74/2019.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

6. Zarząd spółki Polwax S.A. z siedzibą w Jaśle w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 68/2019 z dnia 22.10.2019r. o zakończeniu usuwania zanieczyszczonego odpadu ziemi z terenu budowy w związku z prowadzonymi przez Orlen Projekt S.A. pracami dotyczącymi realizacji inwestycji pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki Polwax S.A.", oraz wystawieniu i przesłaniu do Orlen Projekt S.A. not obciążeniowych na kwotę 9.659.257,45 zł związanych z poniesionym kosztem usunięcia i utylizacji odpadu, Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 10.03.2020r. Spółka skierowała przeciwko Orlen Projekt S.A. pozew o zapłatę na łączną kwotę 9.876.682,45 zł, na którą składają się: 1. 9 659.257,45 zł z tytułu usunięcia i utylizacji odpadu zanieczyszczonej ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji, 2. 217.425,00 zł tytułem bezumownego składowania ziemi poza terenem Inwestycji na działce nr 3762/70.

7. Zarząd spółki Polwax S.A. monitoruje sytuację na rynku ropy naftowej i analizuje możliwy wpływ COVID-19 na działalność Spółki i spodziewa się, iż istnieje ryzyko, że skutki epidemii mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki i działalność Spółki. Zarząd uważa, że obecna sytuacja nie stwarza powodów do korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, ponieważ nie wystąpiły takie zdarzenia. Analizując rynek ropy naftowej Spółka pozyskała informacje o możliwym ograniczeniu produkcji bloków olejowych na terenie Unii Europejskiej, co może przełożyć się na spadek dostępności gaczy parafinowych. Z uwagi na brak informacji co do okresu wstrzymania produkcji Spółka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu tej sytuacji na wyniki Spółki. Spółka podjęła wszelkie działania w celu zachowania ciągłości produkcji. Ponadto, Spółka jako główne czynniki ryzyka, które jej zdaniem będą miały wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów na chwilę obecną definiuje:

1. Ryzyko zawieszenia działalności przez dostawców surowców Spółki, co może skutkować niewykonaniem przez Spółkę kontraktu zniczowego.
2. Ryzyko związane z redukcją pracowników wynikającą z kwarantanny albo z zarażenia, powodując znaczne ograniczenie produkcji.
3. Ryzyko zamknięcia granic dla przepływu towarów nie tylko w ramach UE ale również poza obszarem Unii Europejskiej, głównie wschodniej granicy Polski.
4. Ryzyko związane z ograniczeniem ubezpieczenia limitów kredytowych udzielonych klientom Spółki, co ograniczy ich możliwości zakupu towarów. Obecnie firmy ubezpieczeniowe wypowiedziały limity kredytowe dla kontrahentów z Hiszpani oraz Włoch, co obecnie jednak jest bez wpływu na działalność Spółki.
5. Ryzyko kursowe związane z dużą zmiennością na rynku walutowym powodujące możliwość wygenerowania zarówno nadzwyczajnych strat jak i zysków związanych dokonywanymi transakcjami w tym także transakcjami zabezpieczającymi ryzyko. Spółka w większej części jest narażona na ryzyko walutowe od strony kosztowej. Formuły zakupowe surowców parafinowych oparte są na notowaniach wyrażonych w walucie. W części to ryzyko jest ograniczone poprzez sprzedaż eksportową, której udział w sprzedaży Spółki stanowi obecnie 40-45%. Spółka na bieżąco reaguje poprzez korektę cen swoich produktów.
6. Ryzyko zmienności notowań surowców.
7. Ryzyko związane z utratą płynności wynikające z możliwym ograniczeniem dostępu do finansowania oraz braku regulowania należności.

Z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, sytuację prawną oraz regulacje rządów państw związane z rozprzestrzenianiem się epidemii, Spółka nie jest w stanie na moment publikacji sprawozdania finansowego w precyzyjny sposób oszacować rozmiaru jej wpływu na sytuację operacyjną i finansową Spółki.

8. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 4 maja 2020r. Spółka zawarła aneks do Umowy Kredytowej ("Aneks") zawartej z ING Bank Śląski S.A. w dniu 26 września 2016r. Przedmiotowy Aneks dotyczy min. zmian w zakresie Kredytu Wieloproduktowego, na mocy którego Bank w szczególności udostępni Spółce kredyt wieloproduktowy na warunkach określonych w ww. Aneksie, przewidujący zobowiązanie kredytowe w łącznej wysokości 61.500.000,00 PLN z dniem ostatecznej spłaty określonym na dzień 31.12.2020r. przy czym w zależności od formy udostępnienia oraz okresu obowiązywania Umowy Kredytowej, limity poszczególnych zobowiązań będą następujące:

- a) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie kredytu na rachunku obrotowym PLN:
 - (i) 20.000.000 PLN tak długo dopóki nie przedstawi Kredytodawcy potwierdzenia złożenia zaktualizowanego prospektu przewidującego emisję akcji serii E,
 - (ii) po potwierdzeniu wskazanym w punkcie (i) powyżej:
 - A. 20.000.000 PLN w okresie od stycznia do marca każdego roku kalendarzowego,
 - B. 45.000.000 PLN w okresie od kwietnia do czerwca każdego roku kalendarzowego,
 - C. 60.000.000 PLN w okresie od lipca do października każdego roku kalendarzowego,
- b) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie kredytu na rachunku obrotowym EUR - 250.000 EUR,
- c) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie akredytywy - 11.500.000 PLN.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

W związku z zawarciem Aneksu, w ramach Umowy Kredytowej Spółka jest zobowiązana do:

- podpisania aneksów do umów zastawu rejestrowego na aktywach, zastawu rejestrowego na zapasach, zastawu finansowego na prawach z tytułu rachunków bankowych,
- doprowadzenia do zakończenia prac nad projektem związanym z emisją akcji serii E, tak aby zakończyć subskrypcję akcji we wskazanym w Umowie Kredytowej terminie,
- w przypadku wpływu środków z tytułu nowej emisji akcji - przedterminowej spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego w ramach Umowy Kredytowej ("Kredyt inwestycyjny") co najmniej w wysokości 13 mln PLN,
- w przypadku gdy łączna kwota wykorzystania Kredytu Wieloproduktowego oraz kwota wykorzystania limitu faktoringowego udostępnionego przez ING Commercial Finance Polska S.A. na rzecz Kredytobiorcy przekroczy 140% zobowiązania w ramach Kredytu Wieloproduktowego - przedterminowej spłaty Kredytu Wieloproduktowego w kwocie przekroczenia,
- niedokonywania jakiegokolwiek zmiany warunków kontraktu z JMP (w tym jego wypowiedzenia),
- przekazywania miesięcznych raportów płynności,
- braku dystrybucji właścicielskich (bez zgody Banku) do czasu, aż Kredyt Inwestycyjny zostanie spłacony co najmniej w 50%,
- niedopuszczenia do sytuacji zmiany kontroli, w której jakkolwiek osoba, pośrednio lub bezpośrednio lub w wyniku porozumienia z innymi osobami, przekroczy 33% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- niewypłacania dywidendy, o ile kwota pozostałych do spłaty wykorzystania w ramach Kredytu Inwestycyjnego jest równa lub niższa niż 18.823.509 PLN,
- utrzymania odpowiedniego poziomu kowenantów finansowych.

Jednym z warunków uruchomienia Kredytu Wieloproduktowego było zawarcie ze Spółką Prymus S.A. porozumienia na finansowanie zakupów w ramach kontraktu z Grupą LOTOS S.A. Warunek ten został spełniony przez Spółkę przed podpisaniem Aneksu, w związku z zawarciem w dniu 28 kwietnia 2020r. porozumienia, na podstawie którego Prymus S.A. udzielił Spółce finansowania w kwocie 5.000.000 PLN brutto w celu nabywania przez Spółkę gaczy parafinowych oraz wosku średniego niskosiarkowego od Grupy LOTOS S.A. Poprzez zawarcie porozumienia Prymus S.A. zobowiązał się do finansowania zakupu surowca od Grupy LOTOS S.A., natomiast Spółka zobowiązała się do rozliczenia uiszczonych przez Prymus S.A. kwoty w terminie 60 dni od daty dokonania płatności na rzecz Grupy LOTOS S.A. przez Prymus S.A. Porozumienie jest zabezpieczone umową przewłaszczenia na zabezpieczenie na rzecz Prymus S.A. zakupionych surowców z Grupy LOTOS S.A. oraz produktów powstałych z przetworzenia tych surowców do kwoty 5.000.000 PLN. Porozumienie zostało zawarte na okres do 31 stycznia 2021r. Prymus S.A. ma prawo do rozwiązania porozumienia w trybie natychmiastowym w przypadku: (i) spadku poziomu zabezpieczenia poniżej wartości 5.000.000 PLN lub (ii) opóźnienia przez Spółkę w płatności, trwającym dłużej niż 7 dni.

Ponadto, ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie kredytu w formie Gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego ("BGK") na podstawie linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych. Gwarancja jest w kwocie 48.000.000 PLN, co stanowi 80,00% zobowiązania w ramach Kredytu Wieloproduktowego i obowiązuje do dnia 31 marca 2021r.

W związku z zawarciem Aneksu, Bank przyjął do wiadomości zaistnienie wymienionych zdarzeń i opisanych w Aneksie naruszeń Umowy Kredytowej i oświadczył, że nie będzie wykonywał swoich praw przysługujących mu z powyżej wymienionych przypadków naruszenia w zakresie wynikającym z opisanych zdarzeń, jednakże jedynie co do skutków istniejących i wiadomych Kredytodawcy do dnia podpisania ww Aneksu do Umowy Kredytowej. Pozostałe, istotne postanowienia Umowy Kredytowej pozostają niezmienione.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

15. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100 %.

Nie wystąpiła konieczność przeliczenia sprawozdania finansowego o wskaźnik inflacji, ponieważ skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie osiągnęła 100%.

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana zasad (polityki) rachunkowości.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

- 18. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność, w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju**

Nie dokonywano korekt.

- 19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez emitenta/jednostki powiązane działań mających na celu eliminację niepewności.**

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

- 20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe/skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów):**

- w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji, lub

- w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

W sporządzonym sprawozdaniu finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

- 21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.**

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

- 22.1. W przypadku gdy dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jednostki podporządkowanej, wyprzedza dzień bilansowy, na który sporządza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nie więcej jednak niż o trzy miesiące, podaje się istotne zdarzenia dotyczące zmian stanu aktywów, pasywów oraz zysków i strat tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły w okresie między dniem bilansowym, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a dniem bilansowym jednostki podporządkowanej.**

Nie dotyczy.

- 22.2. Informacje o korektach oraz wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny, w przypadku dokonywania odpowiednich przekształceń sprawozdania finansowego jednostki objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą, a w przypadku odstąpienia od dokonywania przekształceń - uzasadnienie odstąpienia.**

Nie dotyczy.

- 23. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów.**

Nie dotyczy, spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2019r. (dane w tys. zł)

24. Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną wraz z danymi uzasadniającymi wyłączenia, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie, oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów.

Nie dotyczy.

25. Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy.

26. Ponadto w przypadku innych dodatkowych informacji niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, lub innych informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian - należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

Jasło, dnia 05.05.2020r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Leszek Stokłosa

Członek Zarządu:

Tomasz Nadolski

Członek Zarządu:

Piotr Kosiński