

Polwax S.A.

SA-R 2020

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych

Kategoria	1.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
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	36 623	59 996	76 004	20 615

Na dzień 31.12.2020 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 237 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.c pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 20.192 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.a pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 186 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.c pasywów

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

Podział zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową:

Zobowiązania długoterminowe:	
- inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	237
Zobowiązania krótkoterminowe:	
- inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	186

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	31.12.2020	31.12.2019
z tytułu kredytów w tym:	1 605	1 781
- kredyt w rachunku bieżącym PLN	430	687
- kredyt w rachunku bieżącym EUR	1	0
- kredyt krótkoterminowy PLN	141	0
- kredyt inwestycyjny EUR	790	795
- kredyt inwestycyjny PLN	243	299
z tytułu leasingu	11	21

Na dzień 31.12.200r. bank, który udzielił kredytu inwestycyjnego w walucie EUR, naliczył prowizję od wykorzystanego kredytu w kwocie 9.652,78 EUR (43.619,95 PLN), która została zapłacona w dniu 15.01.2021r.

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.

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 2020 roku	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wynik z realizacji transakcji FX
1	Brak							
Razem								-

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	25.06.2019	09.08.2019	USD/PLN	966 tys. USD	3,7375	3 610 tys. PLN	229
Razem								229

Spółka w roku 2020 oraz 2019 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 zabezpieczenia 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.

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, wspólnika jednostki współzależnej oraz znaczącego inwestora, a także informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń.

Wyszczególnienie	2020	2019
1. Należności warunkowe	132 156	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	132 156	0
a) roszczenia przeciwko ORLEN Projekt S.A. o zapłatę kwoty z tytułu szkody poniesionej przez Spółkę w postaci rzeczywistej straty oraz w postaci utraconych korzyści	132 156	0
2. Zobowiązania warunkowe	130 263	60 336
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	130 263	60 336
a) weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial 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	0	80
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	0	5
d) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0	0	15
e) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0	0	24
f) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0	0	8
g) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0*	144	204
h) weksel in blanco w celu zabezpieczenia udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.**	48 000	0
i) roszczenia ORLEN Projekt S.A. przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę wynagrodzenia za realizację robót w ramach Inwestycji FUTURE, zwrot kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy oraz prace wykonane przed odstąpieniem od umowy***	21 674	0
j) wezwanie spółki ICHEMAD-Profarb Sp. z o.o. do zwrotu przez POLWAX S.A. kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy wypłaconej na rzecz POLWAX S.A. przez mBank****	445	0
3. Inne	0	0

* Na dzień 31.12.2020r. 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 31.12.2020r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.

*** Na dzień 31.12.2020r. roszczenia ORLEN Projekt S.A. przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę wynagrodzenia za realizację robót w ramach Inwestycji FUTURE, zwrot kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy oraz prace wykonane przed odstąpieniem od umowy.

**** Na dzień 31.12.2020r. wezwanie spółki ICHEMAD-Profarb Sp. z o.o. do zwrotu przez POLWAX S.A. kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy wypłaconej na rzecz POLWAX S.A. przez mBank.

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.

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Środki trwałe w budowie (stan na początek okresu)	4 238	82 804
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	4 675	10 054
Rozliczone zaliczki	1 955	303
Przyjęcie na środki trwałe:	-851	-244
-Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
-Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-295	-17
-Urządzenia techniczne i maszyny	-189	-227
-Środki transportu	-336	0
-Inne środki trwałe	-31	0
Przyjęcie do WNIP	0	-1 053
Przekwalifikowanie do pozostałych aktywów obrotowych *	-6 072	-87 626
Środki trwałe w budowie (stan na koniec okresu)	3 945	4 238

* Opis przekwalifikowania znajduje się pod Notą 8 oraz 11 w dziale A. NOTY OBJASNIAJĄCE

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

Na dzień 31.12.2020r. Spółka przekazała zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 134 tys. PLN. Są to zaliczki na zakup następujących środków trwałych:
 - roboty budowlane w ramach inwestycji "Przeniesienie prasy filtracyjnej z Czechowic do Jasła" - kwota 134 tys. PLN.

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 gaczu parafinowych" - kwota 1.912 tys. PLN

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

Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
Nakłady ogółem na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wynosiły w tym:	4 718	10 357
- nakłady na ochronę środowiska wynosiły:	0	0
Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynoszą w tym:	2 020	4 776
-nakłady na ochronę środowiska :	191	300

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

Nie dotyczy.

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 świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestoje, przestoje ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy w związku ze spadkiem obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19. Dofinansowanie zostało przyznane Spółce przez Wojewódzki Urząd Pracy w Rzeszowie. W dniu 09.10.2020r. kwota dofinansowania 1.462 tys. zł wpłynęła do 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 4.160 tys. zł. Odpis dotyczy aktywów związanych z przerwą i niekontynuowaną inwestycją. W okresie roku 2020 nakłady na Instalację wzrosły o wskazaną kwotę 4.160 tys. zł, z tego największą część tj. wartość 2.060 tys. zł stanowi wycena wg skorygowanej ceny nabycia kredytu w walucie EUR zaciągniętego na sfinansowanie Instalacji wyliczona na dzień 31.12.2020r., pozostała część to wydatki związane z zabezpieczeniem i ubezpieczeniem elementów Instalacji. Odpis został odniesiony 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 powiązanymi 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.

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

Wyszczególnienie	2020	2019
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	87,96	91,67
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	149,39	171,17
- uczniowie	0	0
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,54	0,25
Razem	237,89	263,09

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 premiovych 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	2020	2019
- Szlęzak Dariusz	107	0
- Świć Jarosław	107	0
- Tomczyk Dominik	0	334
- Kosiński Piotr	213	351
- Stelmach Jacek	0	243
- Stokłosa Leszek	402	397
- Nadolski Tomasz	201	291
Razem	1 030	1 616

Skład Zarządu Spółki według stanu na dzień 31.12.2020r.:

1. Dariusz Szlęzak – Prezes Zarządu
2. Jarosław Świć – Członek Zarządu

W dniu 02.07.2020r. Pan Leszek Stokłosa - Prezes Zarządu, Pan Piotr Kosiński - Wiceprezes Zarządu oraz Pan Tomasz Nadolski - Wiceprezes Zarządu złożyli rezygnację z pełnionych funkcji w Zarządzie i jednocześnie z członkostwa w Zarządzie ze skutkiem na dzień 31.07.2020 r. W dniu 03.07.2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła decyzję o odwołaniu Członków Zarządu w osobach: Leszka Stokłosa -Prezesa Zarządu Polwax S.A., Tomasza Nadolskiego – Wiceprezesa Zarządu Polwax S.A., Piotra Kosińskiego – Wiceprezesa Zarządu Polwax S.A. z pełnienia przez nich funkcji w Zarządzie i jednocześnie z członkostwa w Zarządzie, uchwała weszła w życie z chwilą podjęcia. W dniu 03.07.2020r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Pana Dariusza Szlęzaka powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Jarosława Świća powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

Informacja o wypłaconej dywidendzie i utworzonej rezerwie na premię roczną.

W 2020r. nie wypłacono dywidendy Członkom Zarządu.
W 2020r. nie utworzono rezerwy na premię roczną dla Członków Zarządu.
W 2020r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 34 tys. zł.

W 2019 r. nie wypłacono dywidendy Członkom Zarządu.
W 2019 r. nie utworzono rezerwy na premię roczną dla Członków Zarządu.
W 2019 r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 46 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej	2020	2019
- Krzysztof Wydmański	24	0
- Michał Wnorowski	12	0
- Adrian Grabowski	24	0
- Wojciech Hoffmann	48	0
- Zbigniew Syzdek	25	0
- Monika Gaszewska	0	18
- Tomasz Biel	0	24
- Bednarski Robert	0	23
- Zatorski Marek	0	15
- Domagała Grzegorz	10	30
- Skwarko Wiesław	14	17
- Pater Krystian	11	10
- Markowski Paweł	23	8
- Moczkowski Rafał	10	13
Razem	201	158

Na dzień 31.12.2020r. Rada Nadzorcza Spółki składała się z następujących osób:

1. Wojciech Hoffmann - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Zbigniew Syzdek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Adrian Grabowski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Michał Wnorowski - Członek Rady Nadzorczej,
5. Krzysztof Wydmański - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30.06.2020r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z pełnionych funkcji następujących Członków Rady Nadzorczej: Wiesław Skwarko, Krystian Pater, Rafał Moczkowski, Grzegorz Domagała.

W dniu 30.06.2020r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało następujących Członków Rady Nadzorczej: Wojciech Hoffmann, Andrzej Grabowski, Zbigniew Syzdek, Krzysztof Wydmański.

W dniu 30.09.2020r. Pan Paweł Markowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W dniu 05.10.2020r. Rada Nadzorcza w drodze kooptacji powołała Pana Michała Wnorowskiego na Członka Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Komitetu Audytu	2020	2019
- Zbigniew Syzdek	18	0
- Bednarski Robert	0	10
- Domagała Grzegorz	10	13
- Zatorski Marek	0	4
- Skwarko Wiesław	8	8
- Pater Krystian	8	4
Razem	44	39

Na dzień 31.12.2020r. Komitet Audytu Spółki składał się z następujących osób:

1. Zbigniew Syzdek - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Krzysztof Wydmański - Członek Komitetu Audytu,
3. Michał Wnorowski - Członek Komitetu Audytu.

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 przysposabianym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobicie, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisanych 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 firmą audytorską, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa
- b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, 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	2020	2019
a) BDO spółka z o.o. sp.k.		
- data zawarcia umowy o badanie sprawozdania finansowego	-	21.06.2018r.
- okres na jaki została zawarta umowa	-	2018, 2019
-data zawarcia umowy na usługi audytorskie(IPO)	-	-
-okres na jaki została zawarta umowa	-	-
b) wynagrodzenie biegłego rewidenta		
- badania sprawozdania finansowego	0	39
- inne usługi świadczące, w tym :	0	81
- przegląd sprawozdania finansowego	0	17
- usługa tick&tie	0	64
- pozostałe usługi (potwierdzenie kowenantów bankowych)	0	6
Razem:	0	126

Wyszczególnienie	2020	2019
a) Kancelaria Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o.		
- data zawarcia umowy o badanie sprawozdania finansowego	27.08.2020r.	-
- okres na jaki została zawarta umowa	2020, 2021	-
-data zawarcia umowy na usługi audytorskie(IPO)	-	-
-okres na jaki została zawarta umowa	-	-
b) wynagrodzenie biegłego rewidenta		
- badania sprawozdania finansowego	27	0
- inne usługi świadczące, w tym :	15	0
- przegląd sprawozdania finansowego	15	0
- usługa tick&tie	0	0
- pozostałe usługi (potwierdzenie kowenantów bankowych)	0	0
Razem:	42	0

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 29.01.2021r. Zarząd Spółki przekazał do wiadomości informację o kosztach subskrypcji zamkniętej 20.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Ww akcje zwykłe zostały zaoferowane w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w drodze oferty publicznej w oparciu o prospekt publikowany przez Spółkę w dniu 25.08.2020r. Obecnie po rozliczeniu kosztów Zarząd Spółki podaje: Koszty związane z subskrypcją zamkniętej akcji zwykłych na okaziciela serii E wyniosły łącznie: 1.169 tys. zł netto, w tym: a) przygotowanie i przeprowadzenie Oferty - 226 tys. zł, b) wynagrodzenie subemitentów - nie dotyczy, c) sporządzenie prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa - 943 tys. zł, d) promocją oferty - nie dotyczy. Metoda rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki: Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszyły wartość kapitału zapasowego Spółki. Zgodnie z poniesionymi kosztami, średni koszt przeprowadzenia Oferty przypadający na jedną akcję serii E wyniósł ok. 0.06 zł.

2. Zarząd POLWAX S.A. w dniu 26.02.2021r. poinformował, iż został doręczony Spółce odpis wniosku o rozszerzeniu powództwa ORLEN Projekt S.A. wobec POLWAX S.A. o dodatkową kwotę 22.534 tys. zł w sprawie z powództwa ORLEN Projekt S.A. przeciwko POLWAX S.A. o sygnaturze akt VI GC 201/19. Sąd określił pozwanemu dwumiesięczny termin do ustosunkowania się do ww pisma. Wartość przedmiotu sporu w przedmiotowym postępowaniu wynosiła dotychczas 45.295 tys. zł a obecnie została rozszerzona o kwotę 22.534 tys. zł.

3. W dniu 03.02.2021r. Zarząd Spółki POLWAX S.A. otrzymał komunikat Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), w którym KDPW poinformował, że zgodnie z decyzją nr 52/2021 z dnia 13.01.2021r., w dniu 04.02.2021r. nastąpi rejestracja 230.446 akcji C Spółki oznaczonych kodem ISIN PLPOLWX00026. Powyższe stanowi spełnienie warunku uchwały nr 93/2021 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 01.02.2021r. dotyczącej wprowadzenia z dniem 04.02.2021r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym łącznie 230.446 akcji serii C POLWAX S.A. 230.446 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o których mowa powyżej, powstało w wyniku konwersji 230.446 akcji imiennych uprzywilejowanych.

4. Zarząd Spółki POLWAX S.A. poinformował, że w dniu 09.03.2021r. Uzgodnił ze spółką Jeronimo Martins Polska S.A. z siedzibą w Kostrzynie (JMP) istotne warunki dla zawarcia kontraktu na rok 2021. Uzgodniono warunki handlowe, wolumeny i wzornictwo produktów zniczowych. W związku z powyższym szacowana wartość obrotów ze Spółką JMP w ramach dokonanych uzgodnień wyniesie w 2021 roku około 80 milionów złotych netto. Pozostałe warunki handlowe nie uległy zmianie w stosunku do lat poprzednich.

5. W dniu 17.03.2021r. Spółka POLWAX S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej (Aneks) zawartej z ING Bank Śląski S.A. w dniu 26.09.2016r. Przedmiotowy Aneks dotyczy min. zmian w zakresie kredytu wieloproduktowego, na mocy którego Bank w szczególności udostępnił 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 31.12.2021r., 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: A. 20.000.000,00 PLN w okresie od stycznia do marca każdego roku kalendarzowego, B. 45.000.000,00 PLN w okresie od kwietnia do czerwca każdego roku kalendarzowego, C. 60.000.000,00 PLN w okresie od lipca do października każdego roku kalendarzowego, (jednakże nie więcej niż do kwoty stanowiącej 80% wartości kontraktu z Jeronimo Martins Polska S.A.), b) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie kredytu na rachunku obrotowym EUR - 250.000,00 EUR, c) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie gwarancji - 5.000.000,00 PLN, d) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie akredytywy - 6.500.000,00 PLN. W związku z zawarciem Aneksu Spółka jest zobowiązana do podpisania aneksów ustanawiających zabezpieczenia Umowy Kredytu tj. umów zastawu rejestrowego na aktywach i zastawów finansowych na prawach z tytułu rachunków bankowych, zastawu rejestrowego na zapasach. 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 48.000.000,00 PLN, co stanowi 80,00 % zobowiązania w ramach Kredytu Wieloproduktowego i obowiązuje do dnia 31.03.2022r. W związku z zawarciem Aneksu, Bank oświadczył, iż przyjmuje do wiadomości zaistnienie wymienionych w Aneksie zdarzeń i opisanych naruszeń Umowy Kredytowej oraz, że nie będzie wykonywał swoich praw przysługujących mu z tytułu zaistnienia przypadków naruszenia, jednakże jedynie co do skutków tych istniejących i wiadomych Kredytodawcy do dnia podpisania przedmiotowego Aneksu do Umowy Kredytowej. Pozostałe, istotne postanowienia Umowy Kredytowej pozostają niezmiennicze.

6. 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. Spółka obserwuje rynek ropy naftowej i produktów ropopochodnych i nie wyklucza, wraz z rozwijającą się sytuacją epidemiczną w Europie, wprowadzania ograniczeń produkcji bloków olejowych w Europie może przełożyć się na spadek dostępności gaczy parafinowych. Z uwagi na brak informacji, które można uznać za pewne, co do okresu ewentualnego wstrzymania produkcji Spółka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu tej sytuacji na wyniki Spółki. Spółka podjęła wszelkie działania w celu zachowania ciągłości produkcji. 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.

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.

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.

24.

Jeżeli emitent sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyłącza na podstawie odrębnych przepisów jednostkę podporządkowaną z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności, w dodatkowej notce 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 21.04.2021r.

Główny Księgowy

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu

Dariusz Szlęzak

Członek Zarządu

Jarosław Świć