

B. Dodatkowe noty objaśniające.

1. Informacje o instrumentach finansowych

Kategoria	1.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	59	52	59	52
pożyczki udzielone i należności własne	0	0	0	0
aktywa finansowe utrzymywane do terminu	0	0	0	0
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
pozostałe zobowiązania finansowe	32 449	203	4 819	27 833

Na dzień 31.12.2016 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 354 tys. zł wykazywane w pozycji II.2.2 pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 27.269 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.2 pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 210 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.2 pasywów

Na dzień 31.12.2016 roku na zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu składały się:

- inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny transakcji forward 52 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.2 pasywów

Kategoria	1.01.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2015
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	59	0	59
pożyczki udzielone i należności własne	0	0	0	0
aktywa finansowe utrzymywane do terminu	0	0	0	0
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
pozostałe zobowiązania finansowe	39 168	833	7 552	32 449

Na dzień 31.12.2015 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 509 tys. zł wykazywane w pozycji II.2.2 pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 31.735 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.2 pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 205 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.2 pasywów

Na dzień 31.12.2015 roku na zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu składały się:

- inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny transakcji forward 59 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.2 pasywów

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	31.12.2016	31.12.2015
<i>z tytułu kredytów w tym:</i>	684	677
- kredyt w rachunku bieżącym PLN	620	414
- kredyt w rachunku bieżącym EUR	1	1
- kredyt akwizycyjny PLN	63	262
<i>z tytułu leasingu</i>	47	37

Nie wystąpiły odsetki naliczone w danym roku za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, które nie zostałyby w tym samym

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 2016 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 FX3037206	2016-02-17	2016-03-11	EUR/PLN	110 tys. EUR	4,3930	483 tys. PLN	9
2	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3047296	2016-02-22	2016-03-18	PLN/USD	715 tys. PLN	3,9745	180 tys. USD	- 16
3	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3048743	2016-02-23	2016-04-12	PLN/USD	3 963 tys. PLN	3,9634	1 000 tys. USD	- 104
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3133761	2016-03-30	2016-05-04	PLN/USD	565 tys. PLN	3,7635	150 tys. USD	26
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3216237	2016-05-04	2016-07-26	EUR/PLN	615 tys. EUR	4,4075	2 711 tys. PLN	29
6	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3319668	2016-06-16	2016-09-30	EUR/PLN	400 tys. EUR	4,4560	1 782 tys. PLN	62
7	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3578840	2016-09-28	2016-11-10	USD/PLN	1 000 tys. USD	3,8360	3 836 tys. PLN	301
8	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3578854	2016-09-28	2016-11-10	USD/PLN	500 tys. USD	3,8365	1 918 tys. PLN	150
9	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3690732	2016-11-14	2016-11-30	EUR/PLN	200 tys. EUR	4,3980	880 tys. PLN	- 10
10	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3690741	2016-11-14	2016-12-20	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,4030	1 321 tys. PLN	- 4
11	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3794690	2016-12-22	2017-02-17	USD/PLN	1 000 tys. USD	4,2347	4 235 tys. PLN*	- 52
	Razem							391

* W odniesieniu do transakcji nr FX3794690 na dzień 31.12.2016r. nie nastąpiło jeszcze rozliczenie kontraktu. Wartość godziwa zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na dzień bilansowy w kwocie 52 tys. zł, ujęta w wyniku finansowym okresie, ustalona została na podstawie wyceny przedłożonej przez podmiot za pośrednictwem, którego zostały zawarte kontrakty walutowe.

POLWAX S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2016r.

Dane w tys. zł.

LP	Transakcje wymiany walutowej forward zawarte w 2015 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 FX2221787	2015-02-05	2015-02-23	EUR/PLN	50 tys. EUR	4,1782	209 tys. PLN	0
2	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2221793	2015-02-05	2015-02-27	EUR/PLN	100 tys. EUR	4,1790	418 tys. PLN	2
3	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2221799	2015-02-05	2015-03-02	EUR/PLN	50 tys. EUR	4,1795	209 tys. PLN	2
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2221803	2015-02-05	2015-03-23	EUR/PLN	460 tys. EUR	4,1830	1 924 tys. PLN	26
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2467975	2015-06-05	2015-06-29	EUR/PLN	200 tys. EUR	4,1536	831 tys. PLN *	-8
6	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2516229	2015-06-29	2015-06-29	EUR/PLN	839 tys. PLN	4,1945	200 tys. EUR *	
7	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2635612	2015-08-26	2015-09-17	EUR/PLN	105 tys. EUR	4,2360	445 tys. PLN *	2
8	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2687770	2015-09-17	2015-09-17	EUR/PLN	443 tys. PLN	4,2180	105 tys. EUR *	
9	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2720179	2015-10-01	2015-10-30	EUR/PLN	250 tys. EUR	4,2429	1 061 tys. PLN	-16
10	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2901274	2015-11-20	2015-12-18	EUR/PLN	225 tys. EUR	4,2472	956 tys. PLN	-13
11	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX2901291	2015-12-18	2016-01-25	USD/PLN	3 962 tys. PLN	3,9624	1 000 tys. USD **	-59
	Razem							-64

* Transakcje wymiany walutowej FX2467975 i FX2516229 oraz transakcje FX2635612 i FX2687770 to transakcje bez dostawy waluty.

** W odniesieniu do transakcji nr FX2901291 na dzień 31.12.2015r. nie nastąpiło jeszcze rozliczenie kontraktu. Wartość godziwa zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na dzień bilansowy w kwocie 59 tys. zł, ujęta w wyniku finansowym okresu, ustalona została na podstawie wyceny przedłożonej przez podmiot za pośrednictwem, którego zostały zawarte kontrakty walutowe.

Spółka w roku 2016 oraz 2015 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 osiągnięcie przez Polwax wyników finansowych. 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.

- 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.**

	2016	2015
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	17 469	17 513
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	17 469	17 513
a) weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Comercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014*	17 000	17 000
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 **	361	513
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 ***	108	-
3. Inne	-	-

* Na dzień 31.12.2016r. weksle własne in blanco wystawione zostały jako zabezpieczenie roszczeń ING Comercial Finance S.A. wynikające z Umowy Faktoringowej nr 160/2014.

** Na dzień 31.12.2016r. weksel in blanco wystawiony zostały jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000- ST-0.

*** Na dzień 31.12.2016r. weksel in blanco wystawiony zostały jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0.

* Na dzień 31.12.2015r. weksle własne in blanco wystawione zostały jako zabezpieczenie roszczeń ING Comercial Finance S.A. wynikające z Umowy Faktoringowej nr 160/2014.

** Na dzień 31.12.2015r. weksel in blanco wystawiony zostały jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0.

- 3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. B107**

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	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwałe w budowie (stan na początek okresu)	6 158	199
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie	5 999	14 362
Rozliczone zaliczki	46	0
Przyjęcie na środki trwałe:	-3 929	-8 403
-Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-557	-819
-Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-1 612	-2 297
-Urządzenia techniczne i maszyny	-466	-601
-Środki transportu	-128	-273
-Inne środki trwałe	-1 166	-4 413
Środki trwałe w budowie (stan na koniec okresu)	8 274	6 158

Spółka nie ponosiła nakładów na środki trwałe na własne potrzeby.

Na dzień 31.12.2016r. Spółka przekazała zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 484 tys. zł. Są to zaliczki na zakup następujących środków trwałych:

- wtryskarka do wosków - kwota 234 tys. zł
- pompy procesowe - kwota 158 tys. zł
- zbiornik na zlewki - kwota 70 tys. zł
- przesiewacz klasyfikujący - kwota 22 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	31.12.2016	31.12.2015
Nakłady ogółem na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wynosiły w tym:	6 170	14 362
- nakłady na ochronę środowiska wynosiły:	115	166
Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynoszą w tym:	23 866	3 605
-nakłady na ochronę środowiska :	430	230

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

Nie dotyczy.

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)*

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

Pozycja	2016	2015
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	86,06	81,32
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	179,23	167,86
- uczniowie	0	0
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1,58	2,08
Razem	266,87	251,26

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	2016	2015
- Tomczyk Dominik	612	594
- Kosiński Piotr	442	423
- Stelmach Jacek	476	458
Razem	1 530	1 475

Informacja o wypłaconej dywidendzie i utworzonej rezerwie na premię roczną.

W 2016r. wypłacono dywidendę Członkom Zarządu na łączną kwotę 1 576 tys. zł w tym:

Tomczyk Dominik - 1260 tys zł, Kosiński Piotr - 158 tys zł; Stelmach Jacek 158 tys zł.

W 2016 r. utworzono rezerwę na premię roczną dla Członków Zarządu w łącznej wysokości 474 tys zł w tym

Tomczyk Dominik - 204 tys zł; Kosiński Piotr 130 tys. Zł; Stelmach Jacek 140 tys zł.

W 2016 r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 44 tys zł.

W 2015 r. wypłacono dywidendę Członkom Zarządu na łączną kwotę 1 971 tys. zł w tym:

Tomczyk Dominik - 1 451 tys. zł; Kosiński Piotr - 260 tys. zł; Stelmach Jacek 260 tys. zł.

W 2015 r. utworzono rezerwę na premię roczną dla Członków Zarządu w łącznej wysokości 474 tys. zł w tym

Tomczyk Dominik - 204 tys. zł; Kosiński Piotr - 130 tys. zł; Stelmach Jacek - 140 tys. zł

W 2015 r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 44 tys zł.

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej	2016	2015
- Robert Bożyk	0	0
- Witold Radwański	0	0
- Monika Gaszewska	9	2
- Tomasz Biel	10	3
- Leszek Stokłosa	4	3
- łłowska Jolanta	5	0
- Bednarski Robert	3	0
- Nadolski Piotr	3	0
Razem	33	8

W dniu 13.09.2016r. Członek Rady Nadzorczej Leszek Stokłosa złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnionej funkcji. Celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w dniu 14.09.2016r. Członkowie Rady Nadzorczej powołali, w drodze kooptacji, panią Jolantę łłowską na Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 05.10.2016r. Przewodniczący Rady Nadzorczej Robert Bożyk oraz Członek Rady Nadzorczej Witold Radwański złożyli rezygnacje z pełnionych funkcji.

W dniu 27.10.2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członków Rady Nadzorczej pana Roberta Bednarskiego oraz pana Piotra Nadolskiego.

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

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

Wyszczególnienie	2016	2015
a) BDO spółka z o.o.		
- data zawarcia umowy o badanie sprawozdania finansowego	09.02.2015	09.02.2015
- okres na jaki została zawarta umowa	2015-2016	2015-2016
-data zawarcia umowy na usługi audytorskie(IPO)		
-okres na jaki została zawarta umowa		
b) wynagrodzenie biegłego rewidenta		
- badania sprawozdania finansowego	39	36
- inne usługi poświadczające, w tym :	49	16
przegląd sprawozdania finansowego	19	16
- pozostałe usługi	4	8
Razem:	92	60

- 12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym/skonsolidowanym 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 27.01.2017r. Zarząd Spółki uzgodnił ze spółką Jeronimo Martins Polska S.A. z siedzibą w Kostrzynie istotne warunki dla zawarcia kontraktu na rok 2017 w ramach obowiązującej umowy sprzedaży produktów zniczowych produkowanych przez Spółkę. Uzgodniono wstępne warunki handlowe, wolumeny i wzornictwo produktów zniczowych. W okresie roku 2017 spodziewana wartość obrotów ze Spółką JMP wyniesie ok. 69 mln zł netto. Raport bieżący nr 2/2017.

2. W dniu 06.03.2017r. Zarząd Spółki otrzymał informację o dokonaniu wpisu przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS zmiany ilości akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii C Emitenta. Sąd dokonał w Rubryce 9 punkt 3.3 KRS zapisu, że spośród łącznej liczby 3.560.000 sztuk akcji serii C jest 1.779.673 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja imienna serii C daje prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu. Raport bieżący nr 7/2017.

3. W dniu 07.03.2017r. Podpisana została umowa pomiędzy Spółką POLWAX S.A. a ThyssenKrupp Uhde Engineering Services GmbH Bad Soden, Niemcy jako dostawcą urządzeń tzw. Kluczowego wyposażenia dla inwestycji pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych". Wartość umowy wynosi 7,195 mln EUR. Zabezpieczeniem umowy jest akredytywa dokumentowa wynikająca z zawartej z bankiem ING Bank Śląski S.A. Umowy kredytowej z dnia 26.09.2016r. Raport bieżący nr 8/2017.

4. W dniu 27.03.2017r. nastąpiło ostateczne uzgodnienie warunków umowy na pełnienie funkcji Głównego Realizatora Inwestycji (GRI) dla inwestycji strategicznej pod nazwą „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych” wraz z instalacjami pomocniczymi (FUTURE) pomiędzy Polwax S.A. i ORLEN Projekt S.A. z siedzibą w Płocku. Uzgodniony i zawarty w treści Umowy termin zakończenia prac przez ORLEN Projekt S.A. to 31.12.2019r. Wartość uzgodnionej Umowy wynosi 112,6 mln zł i nie obejmuje wartości kluczowych urządzeń. Warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, specyficzne warunki nie występują. Raport bieżący nr 9/2017.

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 nocie 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 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.

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 28.03.2017r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

ASK-FINANCE Sp. z o.o.
KIEROWNIK ZESPOŁU
Oddział Jasło
PEŁNIĄCY FUNKCJĘ GŁÓWNEGO KSIĘGOWEGO
Polwax S.A.

Maria Wojdyła
42300/2010