

Polwax S.A.

SA-R 2019

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, wycieczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów:

Koszty odsetek wg stóp procentowych naliczone i zrealizowane w okresie	31.12.2019	31.12.2018
z tytułu kredytów w tym:	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
z tytułu leasingu	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.

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
6	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5078107	2018-05-29	2018-07-31	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3080	1 292 tys. PLN	7
7	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5078115	2018-05-29	2018-08-31	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3150	1 295 tys. PLN	7
8	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5263167	2018-08-16	2018-09-20	USD/PLN	1 898 tys. PLN	3,7965	500 tys. USD	18
9	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5290661	2018-08-29	2018-09-20	USD/PLN	1 833 tys. PLN	3,6650	500 tys. USD	48
10	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5298513	2018-08-31	2018-10-19	EUR/PLN	184 tys. EUR	4,2975	791 tys. PLN	-
11	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5298519	2018-08-31	2018-11-19	EUR/PLN	184 tys. EUR	4,3050	792 tys. PLN	2
12	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

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 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.

Wyszczególnienie	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 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 **	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 Commercial 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 Commercial 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.

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	31.12.2019	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 cystern 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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Nakłady ogółem na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wynosiły w tym:	10 357	68 666
- 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.

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 gaczy 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 gaczy 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 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	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 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	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 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.
W 2018 r. nie wypłacono dywidendy Członkom Zarządu.
W 2018 r. nie utworzono rezerwy na premię roczną dla Członków Zarządu.
W 2018 r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 44 tys. zł.

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej	2019	2018
- Monika Gaszewska	18	13
- Tomasz Biel	24	18
- Ilowska 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 12.08.2019r. 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
- Ilowska 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.

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
 - 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 o.o. 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(PO)		
-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 gaczu 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.

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 przerwanym i niekontynuowanym procesie inwestycyjnym budowy i uruchomienia instalacji rozpuszczalnikowego odolejania gaczu 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 projektem 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 gaczu 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 wzmocnitwo 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 gaczu 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 wykonania 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.

6. Zarząd spółki Polwax S.A. z siedzibą w Jasle 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 gaczu 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 przelożyć 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 znicowego.
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 nadwyznaczających 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.
2. Uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, sytuację prawną oraz regulacje rządów państw związane z rozprzestrzenieniem się epidemii. Spółka nie jest w stanie 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 określonej 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.

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 prospektem 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 jakakolwiek 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. pryumus 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 Bnak 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, Bnak 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 niezmiennymi.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzędnikiem 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 istoty 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 nieostosowania 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.

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

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Marta Wojdyła

Leszek Stokłosa

Tomasz Nadolski

Piotr Kosiński