



polWAX
Parafiny przemysłowe



*Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
POLWAX S.A. za III kwartał 2019 roku*

Jasło, 19 listopada 2019 r.

Full
Synergy

 PEOPLE

 TECHNOLOGY

 ECOLOGY

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego POLWAX S.A.

Raport kwartalny za okres Od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku

ZARZĄD POLWAX S.A.:

Leszek Stokłosa

Prezes Zarządu

.....

Tomasz Nadolski

Wiceprezes Zarządu

.....

Piotr Kosiński

Wiceprezes Zarządu

.....

Marta Wojdyła

Główny Księgowy

.....

Spis treści

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2019 roku.....	5
1.1. Wartości niematerialne i prawne.....	5
1.2. Koszty badań i zakończonych prac rozwojowych.....	5
1.3. Środki trwałe.....	6
1.4. Środki trwałe w budowie.....	7
1.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	7
1.6. Zapasy.....	7
1.7. Należności z tytułu dostaw i usług.....	8
1.8. Transakcje w walucie obcej.....	8
1.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	8
1.10. Rozliczenia międzyokresowe.....	9
1.11. Kapitały własne.....	9
1.12. Rezerwy na zobowiązania.....	9
1.13. Koszty finansowania zewnętrznego.....	10
1.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	10
1.15. Zobowiązania finansowe.....	10
1.16. Zobowiązania z tytułu leasingu.....	11
1.17. Pochodne instrumenty finansowe.....	11
1.18. Trwała utrata wartości aktywów.....	11
1.19. Uznawanie przychodów.....	11
2. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość. 12	
3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.....	12
4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	13
5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	13
6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.....	14
7. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	15
8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	15
9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	15
10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	15
11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	17
12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	

jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).	17
13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	17
14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.	18
15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej — informacja o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.	18
16. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	18
17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.	18
18. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.	19
19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.	19
20. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.	25
21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.	27

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2019 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Polwax S.A. obejmuje okres od 01.07.2019r. do 30.09.2019r. oraz narastająco od 01.01.2019r. do 30.09.2019r. Dane porównywalne w przypadku bilansu przedstawiają stan na 31.12.2018r. oraz na dzień 30.06.2018r. Dane porównywalne w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.07.2018r. do 30.09.2018r. oraz za okres od 01.01.2018r. do 30.09.2018r., natomiast w przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2018r. do 30.09.2018r. oraz okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. Dane porównywalne w przypadku bilansu przedstawiają stan na 30.06.2019r. oraz na dzień 31.12.2018r. i dzień 30.09.2018r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2019r., poz.351). Sprawozdanie uwzględnia także Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018r., poz. 757).

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

1.1. Wartości niematerialne i prawne.

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

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

Licencje (sublicencje), programy komputerowe, prawa autorskie 2 lata

Inne wartości niematerialne i prawne 5 lat

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

1.2. Koszty badań i zakończonych prac rozwojowych.

Koszty prac badawczych nie są ujmowane w bilansie lecz podlegają w całości zaliczeniu do kosztów okresu, w jakim zostały poniesione. Uzasadnieniem takiej polityki rachunkowości jest fakt, że na etapie

prac badawczych jednostka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa i skali osiągniętych w przyszłości korzyści .

Koszty prac rozwojowych do czasu ich zakończenia są ujmowane jako rozliczenia międzyokresowe kosztów. Koszty zakończonych prac rozwojowych, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych jeżeli;

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

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

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

1.3. Środki trwałe.

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

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

Środki trwałe, zaliczane do odpowiednich grup rodzajowych środków trwałych, objęte są ewidencją bilansową. Środki trwałe są amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych kształtuje się następująco:

Prawo użytkowania wieczystego gruntu	20 lat
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 - 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 - 22 lat
Środki transportu	5 - 15 lat
Inne środki trwałe	4 - 10 lat

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od wartości początkowej środków trwałych, począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przekazano do używania, do

końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór.

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

Komputery, telefaksy, niszczarki o jednostkowej wartości poniżej 3.500 zł są zaliczane do środków trwałych i podlegają jednorazowemu odpisowi amortyzacyjnemu w miesiącu oddania do użytkowania.

1.4. Środki trwałe w budowie

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

1.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

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

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

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

1.6. Zapasy.

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów są objęte ewidencją ilościowo-wartościową prowadzoną w jednostkach naturalnych i pieniężnych. Przyjęte do magazynu dostawy materiałów i towarów wycenia się w cenie zakupu, wyroby gotowe po rzeczywistym koszcie

wytworzenia. Koszty związane z zakupem materiałów, do których zalicza się koszty transportu, załadunku, rozładunku, badania laboratoryjne produktu, ujmują się na koncie „koszty zakupu”. Koszty te doprowadzające ceny zakupu do cen nabycia powiększają wartość materiałów proporcjonalnie do ilości zużytych materiałów w momencie przekazania ich do produkcji. Przy ustalaniu rozchodów zapasów materiałów i towarów Spółka stosuje metodę średniej ważonej. Wartość stanu końcowego zapasów materiałów, towarów wycenia się (zgodnie z przyjętą metodą do rozchodu) według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen zakupu (dla gaczy i pozostałych surowców).

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

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

1.7. Należności z tytułu dostaw i usług.

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

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

1.8. Transakcje w walucie obcej.

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

1.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

Rozchody z rachunków walutowych wyceniane są metodą FIFO.

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

1.10. Rozliczenia międzyokresowe.

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, do których zaliczane są prenumeraty, ubezpieczenia, podatek od nieruchomości, opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów, ubezpieczenia majątkowe, odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów pod warunkiem, że nakład spełnia warunki uznania go za aktyw o jednostki. Warunek uzyskania w przyszłości korzyści ekonomicznych z poniesienia nakładu podlega okresowej weryfikacji i ocenie.

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

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

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu dostaw, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych,
- ujemną wartość firmy, wyliczoną jako różnica między wyższą godziwą wartością aktywów netto przejętej zorganizowanej części przedsiębiorstwa a niższą ceną nabycia jako całości powiększoną o bezpośrednie koszty przejęcia.

Spółka zalicza ujemną wartość firmy do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemną wartość firmy Spółka odpisuje w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych na dzień przejęcia. Odpis ten następuje w tym okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy. Rozliczenia międzyokresowe przychodów nie rzadziej niż na dzień bilansowy są wyceniane według wartości nominalnej.

1.11. Kapitały własne.

Kapitały własne Spółka ujmuje w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

1.12. Rezerwy na zobowiązania.

Rezerwy Spółka tworzy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę może w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu skutków toczącego się postępowania sądowego. Rezerwy te Spółka zalicza odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy w szczególności z obowiązku wykonania, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników tj. odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zobowiązania na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne tworzone są w ciężar kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.

1.13. Koszty finansowania zewnętrznego.

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

1.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

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

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

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

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

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

1.15. Zobowiązania finansowe.

Do zobowiązań finansowych Spółka zalicza długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów.

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

1.16. Zobowiązania z tytułu leasingu.

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

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

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

1.17. Pochodne instrumenty finansowe.

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianą kursów wymiany walut to transakcje terminowe - kontrakty forward oraz opcje walutowe. Na dzień bilansowy instrumenty pochodne wyceniane są do wartości godziwej.

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość z wyceny jest dodatnia i jako zobowiązania, gdy ich wartość z wyceny jest ujemna oraz ujmuje w rachunku zysków i strat jako przychody i koszty finansowe.

1.18. Trwała utrata wartości aktywów.

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

1.19. Uznawanie przychodów.

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

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wynosiły:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2019 do 30.09.2019	4,3086	4,2406	4,3891	4,3736
Od 01.01.2018 do 31.12.2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000
Od 01.01.2018 do 30.09.2018	4,2535	4,1423	4,3978	4,2714

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

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do USD wynosiły:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2019 do 30.09.2019	3,8426	3,7243	4,0154	4,0000
Od 01.01.2018 do 31.12.2018	3,6227	3,3173	3,8268	3,7597
Od 01.01.2018 do 30.09.2018	3,5688	3,3173	3,7871	3,6754

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

2. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W trzecim kwartale 2019 roku wystąpiło zdarzenie jednorazowe mające istotny wpływ na wyniki Spółki poprzez zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie **6.834.565,48 zł**. We wrześniu Spółka złożyła Orlen Projekt S.A. oświadczenie o potrąceniu przysługujących jej kar umownych w stosunku do Orlen Projekt S.A. z tytułu niewykonania i nienależytego wykonania zawartej przez strony umowy. Oświadczenie o potrąceniu z wierzytelnością Orlen Projekt S.A. z tytułu częściowego wykonania umowy. zostało złożone na kwotę **6.834.565,48 zł**. Informację o naliczeniu kar umownych Spółka przekazała w komunikacie nr 24/2019. Pozostałe kary umowne w wysokości 13.849.800 zł zostały rozliczone ze środkami uzyskanymi ze ściągniętej gwarancji bankowej stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania umowy, o czym Spółka informowała w komunikacie nr 26/2019.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Sezonowość sprzedaży wyrobów parafinowych związana jest ze specyfiką rynku zniczewego w Polsce. Głównie dotyczy wyrobów do produkcji zniczy czy też wyrobów gotowych Zakładu Produkcji Zniczy i Świec. Przemysł zniczowy zwiększa zapotrzebowanie na masy parafinowe do produkcji zniczy w IIQ roku i maksymalizuje wolumen zakupów w IIIQ. Rokrocznie realizacja dostaw wyrobów godowych do sieci handlowych rozpoczyna się na przełomie III/IVQ. Przychody wynikające z tej działalności w zależności od harmonogramu logistyki dostaw realizowane są w miesiącach sierpień, wrzesień i październik. Sezonowość sprzedaży wyrobów parafinowych związana jest ze specyfiką rynku zniczewego w Polsce. Głównie dotyczy wyrobów do produkcji zniczy czy też wyrobów gotowych Zakładu Produkcji Zniczy i Świec. Przemysł zniczowy zwiększa zapotrzebowanie na masy parafinowe do produkcji zniczy w II kwartale roku i maksymalizuje wolumen zakupów w III kwartale. Rokrocznie

realizacja dostaw wyrobów gotowych do sieci handlowych rozpoczyna się na przełomie III/IV kwartału. Przychody wynikające z tej działalności w zależności od harmonogramu logistyki dostaw realizowane są w miesiącach wrzesień i październik.

4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w odniesieniu do poszczególnych grup zapasów w okresach prezentowanych w niniejszym kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym kształtowały się następująco:

Odpis aktualizujący wartość zapasów.

dane w tys. zł	Wyroby gotowe	Materiały	Razem
Stan na 1.01.2019r.	17	140	157
Zwiększenia	74	-	74
Zmniejszenia	10	130	140
Stan na 30.09.2019r.	81	10	91
Stan na 1.01.2018r.	10	259	269
Zwiększenia	17	24	41
Zmniejszenia	10	143	153
Stan na 31.12.2018r.	17	140	157

5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe w okresach objętych kwartalnym, skróconym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług.

dane w tys. zł	
Stan na 1.01.2019r.	203
Utworzenie	106
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	23
Stan na 30.09.2019r.	286
Stan na 1.01.2018r.	195
Utworzenie	32
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	24
Stan na 31.12.2018r.	203

Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe

dane w tys. zł

Stan na 1.01.2019r.	0
Utworzenie	0
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	0
Stan na 30.09.2019r.	0
Stan na 1.01.2018r.	1 368
Utworzenie	0
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	1 368
Stan na 31.12.2018r.	0

6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Zmiany stanu rezerw wg tytułów w okresach prezentowanych w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym przedstawiały się następująco:

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa.

dane w tys. zł	Odprawa emerytalna	Odprawa jubileuszowa	Razem
Stan na 1.01.2019r.	710	2 803	3 513
Utworzenie	-	-	-
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	-	-	-
Stan na 30.09.2019r.	710	2 803	3 513
Stan na 1.01.2018r.	670	2 827	3 497
Utworzenie	40	-	40
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	-	24	24
Stan na 31.12.2018r.	710	2 803	3 513

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowa.

dane w tys. zł	Odprawa emerytalna	Odprawa jubileuszowa	Nie wykorzystane urlopy	Premie	inne	Razem
Stan na 1.01.2019r.	23	234	286	-	-	543
Utworzenie	-	-	445	-	130	575
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	-	185	270	-	-	455
Stan na 30.09.2019r.	23	49	461	-	130	663
Stan na 1.01.2018r.	37	315	443	1 199	-	1 994
Utworzenie	23	234	285	-	-	542
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	37	315	442	1 199	-	1 993
Stan na 31.12.2018r.	23	234	286	-	-	543

7. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiany rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych w okresach objętych kwartalnym, skróconym sprawozdaniem finansowym przedstawia poniższa tabela.

dane w tys. zł	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Stan na 1.01.2019r.	1 186	548
Zwiększenia	472	188
Zmniejszenia	324	242
Stan na 30.09.2019r.	1 334	494
Stan na 1.01.2018r.	1 769	660
Zwiększenia	398	239
Zmniejszenia	981	351
Stan na 31.12.2018r.	1 186	548

8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30.09.2019r. Spółka wykazuje zobowiązania z tytułu zakupu maszyn i urządzeń dla inwestycji „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych” (FUTURE) zlokalizowanej w Czechowicach - Diedzicach w kwocie 9.124.163,99 PLN.

10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Sprawa tocząca się pod sygnaturą akt : VI GC 225/19

W dniu 7 czerwca 2019 r. Spółce został doręczony nakaz zapłaty z dnia 23 maja 2019 r. w postępowaniu nakazowym („Nakaz”). Nakazem Spółka została zobowiązana do zapłaty łącznej kwoty 6.669.000 złotych wraz odsetkami na rzecz Orlen Projekt S.A. tytułem roszczenia dotyczącego zapłaty wynagrodzenia wynikającego z umowy na realizację Projektu Future, w której Orlen Projekt S.A. występuje w charakterze GRI. Wskutek skutecznego wniesienia przez Spółkę zarzutów od Nakazu w dniu 19 czerwca 2019 roku Nakaz nie uprawomocnił się. Spółka w ramach zarzutów zażądała oddalenia powództwa w całości wraz z wnioskiem o uchylenie tytułu zabezpieczenia roszczenia dochodzonego przedmiotowym nakazem. Aktualnie postępowanie prowadzone jest pod sygnaturą **VI GC 225/19**.

Należy mieć na względzie, że przedmiotowe postępowanie przede wszystkim będzie obejmować badanie wymagalności roszczenia o zapłatę wynagrodzenia objętego pozwem i może także (w

zależności od przebiegu tego postępowania i decyzji podjętych przez sąd) obejmować ocenę zasadności oświadczeń o odstąpieniu od umowy na realizację Projektu Future złożonych przez obie strony.

W dniu 3 czerwca 2019 roku Spółka informowała raportem bieżącym nr 39/2019 o przystąpieniu przez komornika do czynności zabezpieczających na majątku ruchomym Spółki znajdującym się w zakładzie w Czechowicach-Dziedzicach na podstawie nieprawomocnego Nakazu. Ponadto Spółka informowała w dniu 12 czerwca 2019 roku raportem bieżącym nr 41/2019 o przelaniu na rachunek komornika kwoty zabezpieczenia roszczenia na rzecz Orlen Projekt S.A. w wysokości 6.701.217 zł, która w całości zabezpiecza roszczenia objęte wnioskiem i w konsekwencji zwolnieniu zabezpieczenia na majątku ruchomym Spółki. Raportem bieżącym nr 43/2019 Spółka poinformowała o postanowieniach komornika sądowego o zwolnieniu zabezpieczenia na majątku ruchomym Spółki znajdującym się w zakładzie w Czechowicach-Dziedzicach oraz o zakończeniu postępowania zabezpieczającego prowadzonego z wniosku Orlen Projekt S.A.

W sprawie został zgłoszony zarzut wygaśnięcia/ nieistnienia roszczenia/ w związku ze złożonym w dniu 24.09.2019 oświadczeniem o potrąceniu wzajemnej wierzytelności pozwanego z tytułu kar umownych.

W dn. 23 września 2019r. odbyła się rozprawa w przedmiocie rozpatrzenia wniosku o uchylenie Nakazu jako tytułu zabezpieczenia. W dn. 27 września 2019r. Sąd wydał postanowienie oddalające wniosek Spółki. Spółka w dn. 17 października 2019r. wniosła zaskarżenie tego postanowienia w formie zażalenia. Do dnia dzisiejszego w/w zażalenie nie zostało rozpoznane.

Na dzień 18.11.2019 na godz. 9:30 został wyznaczony pierwszy termin rozprawy na której będą przesłuchani świadkowie strony powodowej.

Sprawa tocząca się pod sygn. akt: VI GC 201/19

W dn. 12 września 2019r. Spółce został doręczony kolejny pozew wniesiony przez Orlen Projekt S.A. z siedzibą w Płocku o zapłatę kwoty 6.516.178,00 wraz z odsetkami i kosztami postępowania tytułem zapłaty dalszego wynagrodzenia wynikającego z umowy na realizacją Projektu Future, w której Orlen Projekt S.A. występuje w charakterze GRI. Pozew został wniesiony w trybie postępowania nakazowego, natomiast Sąd nie znalazł podstaw prawnych do rozpatrywania go w tym trybie, w konsekwencji czego przekierował sprawę do rozpoznania w trybie zwykłym. Postępowanie prowadzone jest pod sygn. akt VI GC 201/19. Spółka wniosła odpowiedź na pozew w wyznaczonym przez Sąd terminie, wskazując na przedwczesność roszczenia z uwagi na niewymagalność faktur, którymi objęte jest dochodzone przez Orlen Projekt S.A. roszczenie. W tym zakresie podobnie jak w przypadku postępowania VI GC 225/19, postępowanie przede wszystkim będzie obejmować badanie wymagalności roszczenia o zapłatę wynagrodzenia objętego pozewem i może także (w zależności od przebiegu tego postępowania i decyzji podjętych przez sąd) obejmować ocenę zasadności oświadczeń o odstąpieniu od umowy na realizację Projektu Future złożonych przez obie strony.

W dn. 17 października Spółce zostało doręczone pismo stanowiące rozszerzenie powództwa doręczonego w dn. 12 września 2019r. o kwotę 13.870.544,70 zł tytułem zwrotu ściągniętej przez Spółkę gwarancji bankowej stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania łączącej strony umowy na realizację Projektu Future oraz kosztów realizacji gwarancji wraz z odsetkami. O pobraniu kwoty z gwarancji Spółka informowała raportem bieżącym nr 26/2019 z dn. 19 kwietnia 2019r. Zgodnie ze zobowiązaniem Sądu Spółka złożyła w określonym terminie odpowiedź na powyższe pismo, w treści którego zakwestionowała legitymację Spółki Orlen Projekt S.A. oraz z ostrożności: brak zaistnienia

przesłanek bezpodstawnego wzbogacenia i brak kwestionowania przez Orlen Projekt S.A. okoliczności naliczenia kar umownych.

Spółka oczekuje obecnie na wyznaczenie terminu rozprawy.

Poza ww., na dzień publikacji nie toczą się jakiegokolwiek postępowania przed organami rządowymi, sądowymi, arbitrażowymi lub administracyjnymi, które samodzielnie mogą mieć lub miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów Spółki.

13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Uzyskany przez Spółkę poziom EBITDA za okres od 01.07.2018 do 30.06.2019 roku stanowi naruszenie warunków wynikających z zawartej w dniu 26 września 2016 r. umowy kredytu z ING Bank Śląski S.A. Kwestia ta została uregulowana w zawartej w dniu 31 lipca 2019 roku z ING Bank Śląski S.A. umowie w sprawie czasowego i warunkowego powstrzymania się od egzekwowania zobowiązań wynikających z Umowy Kredytowej, o której to umowie Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2016 w dniu 26 września 2016 roku („Umowa”). Bank zobowiązał się wobec Spółki, że w okresie do dnia zawarcia porozumienia dotyczącego zasad kontynuowania finansowania Spółki przez Bank, jednak nie dłużej niż do dnia 30 września 2019 r. („Okres Obowiązywania”), do powstrzymania się od wykonywania swych praw wynikających z Umowy Kredytowej w takim zakresie, w jakim wykonywanie praw Banku miałyby na celu lub skutkowałyby spłatą lub innym zaspokojeniem roszczeń Banku w sposób inny niż przewidziany Umową. Bank będzie udostępniał finansowanie wynikające z Umowy Kredytowej w granicach limitu kredytowego danego kredytu, a w szczególności nie będzie blokować Spółce żadnych środków pieniężnych, będzie umożliwiał korzystanie z Kredytu Wieloproduktowego, w tym będzie udostępniał środki na kolejne wykorzystanie w ramach tego Kredytu. W Okresie Obowiązywania, Bank będzie wystawiał Gwarancje i Akredytywy w granicach limitu, jaki Umowa Kredytowa przewiduje. Spółka zobowiązała się m.in.: (i) w Okresie Obowiązywania powstrzymać się od składania dyspozycji udostępnienia kredytu inwestycyjnego w zakresie drugiej oraz trzeciej transzy, (ii) do przedstawienia Bankowi, w określonych w Umowie terminach, planu podejmowanych działań wraz z harmonogramem

zakończenia realizacji Projektu Future wraz z informacją o przewidywanej realizacji budżetu kosztów tego Projektu, (iii) do doprowadzenia do zakończenia prac nad prospektem emisyjnym związanym z emisją akcji serii E, tak aby dokonać jego publikacji w jak najszybszym terminie (iv) do przedstawienia Bankowi, w określonych w Umowie terminach informacji o statusie sporu sądowego nt. roszczeń, jakie Orlen Projekt SA wysuwa względem Spółki (v) do informowania w określonych w Umowie terminach o postępach w procedurze wyboru Generalnego Wykonawcy Projektu Future. Bank może wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym w przypadku naruszenia przez Spółkę jej postanowień. Strony zobowiązały się do dołożenia najwyższej staranności oraz prowadzenia w dobrej wierze negocjacji celem zawarcia porozumienia dotyczącego zasad kontynuowania finansowania Spółki przez Bank do dnia 30 września 2019 roku. Wcześniejsze uzgodnienia Stron ustalające przejściowe zasady współpracy pomiędzy Bankiem, a Spółką były uregulowane umową z dnia 11 czerwca 2019 roku (raport bieżący nr 40

W raporcie bieżącym nr 69/2019 z 24 października 2019 roku Spółka informowała o niedotrzymaniu wymaganego w umowie kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. poziomu wskaźnika zadłużenia. Spółka nie zawierała odrębnego porozumienia z Bankiem w związku z zaistnieniem tego zdarzenia.

14. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W III kwartale 2019 roku nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi.

15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej — informacja o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Nie wystąpiły zmiany sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

16. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonywała zmiany w kwalifikacji aktywów finansowych.

17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 25.03.2019 roku NWZ podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 20.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Spółka zaoferuje łącznie 20.600.000 (dwadzieścia milionów sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy). Zgodnie z tą uchwałą w dniu 31.07.2019 roku zostały przydzielone prawa poboru akcji nowej emisji. Jedno prawo poboru do objęcia akcji nowej emisji serii E będzie uprawniać do objęcia dwóch akcji zwykłych na okaziciela serii E. Akcje Spółki będą oferowane po cenie emisyjnej wynoszącej 1 zł. Akcje będą emitowane z zachowaniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (tak jak wskazano w uchwale nr 3 podjętej przez NWZ Spółki w dniu 25.03.2019 r.).

W rezultacie suma o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Spółki wynosi maksymalnie 1.030.000 zł (milion trzydzieści tysięcy złotych), co wynika z przemnożenia oferowanej liczby akcji zwykłych na okaziciela serii E w liczbie 20.600.000 sztuk przez wartość nominalną jednej akcji wynoszącą 0,05 zł (podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.030.000 zł dotyczy sytuacji jeżeli wszystkie oferowane akcje nowej emisji zostaną objęte przez akcjonariuszy.

W raporcie bieżącym nr 67/2019 z 22 października Spółka poinformowała o czasowym wstrzymaniu prac nad projektem związanym z planowaną ofertą publiczną akcji na okaziciela serii E. To następstwo niezwykle ważnych - z punktu widzenia realizowanej w Czechowicach – Dziećuchach inwestycji budowy instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi - wydarzeń. Spółka od dłuższego czasu prowadzi rozmowy i analizy z dostawcą technologii oraz kluczowych urządzeń - ThyssenKrupp Uhde Engineering Services GmbH. Dotyczą one zarówno dotychczas prowadzonej inwestycji, jak i procesu mającego na celu wyłonienie wykonawcy/ów Inwestycji przy jednoczesnym uwzględnieniu zakontraktowanych w umowie z ThyssenKrupp gwarancji na licencje technologiczne i dostarczone urządzenia.

Kluczowym dla realizowanych prac jest swobodny dostęp do placu budowy i znajdujących się już na nim, zamontowanych i posadowionych w docelowych lokalizacjach elementów budowanej instalacji. Tylko w ten sposób można ocenić stan i jakość wykonanych prac budowlano – montażowych, co będzie podstawą do przygotowania zakresu robót jakie mają być jeszcze wykonane.

Biorąc pod uwagę znaczenie podjętych działań i ich ewentualny wpływ na treści zawarte w projekcie, jak np. budżet projektu, Zarząd spółki podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu prac nad projektem. W ocenie Zarządu nie powinno potrwać dłużej niż do połowy stycznia 2020 roku. Po zakończeniu wszystkich działań związanych z Inwestycją oraz zamknięciu jej finansowania Inwestycji postępowanie przed KNF zostanie wznowione.

18. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

- **Stanowisko ING Bank Śląski S.A. w sprawie czasowego i warunkowego powstrzymania się od egzekwowania zobowiązań Spółki – uzgodnienia w zakresie kolejnej umowy Spółki z Bankiem.**

Zarząd Spółki Polwax S.A. („Spółka”) poinformował **raportem bieżącym nr 63/2019** w dniu 2.10.2019r. o otrzymaniu w tym dniu stanowiska ING Banku Śląskiego S.A. („Bank”) związanego z zawarciem kolejnej umowy w sprawie czasowego i warunkowego powstrzymania się od egzekwowania zobowiązań

wynikających z Umowy Kredytowej, o której to umowie Spółka informowała m. in. raportem bieżącym nr 24/2016 w dniu 26 września 2016 roku („Umowa czasowa”).

Z przekazanych informacji wynika, że od momentu podpisania Umowy Czasowej do dnia zawarcia porozumienia dotyczącego zasad kontynuowania finansowania Spółki przez Bank, jednak nie dłużej niż do dnia 15 grudnia 2019 r. („Okres Obowiązania”), Bank powstrzyma się od wykonywania swych praw wynikających z Umowy Kredytowej w takim zakresie, w jakim wykonywanie praw Banku miałyby na celu lub skutkowałyby spłatą lub innym zaspokojeniem roszczeń Banku w sposób inny niż przewidziany Umową Czasową.

Bank będzie udostępniał finansowanie w granicach limitu kredytowego danego kredytu, udzielonego na podstawie Umowy Kredytu, a w szczególności nie będzie blokować Spółce żadnych środków pieniężnych, a także będzie umożliwiał korzystanie z kredytu wieloproduktowego, o którym mowa w Umowie Kredytu („Kredyt Wieloproduktowy”), w tym będzie udostępniał środki dostępne w ramach Kredytu Wieloproduktowego. Ponadto w Okresie Obowiązania, Bank będzie wystawiał gwarancje i akredytywy w granicach limitu, jaki Umowa Kredytowa przewiduje w ramach Kredytu Wieloproduktowego.

Jednocześnie, na podstawie przedstawionych przez Bank informacji, Spółka będzie zobowiązana w terminach wskazanych w Umowie Czasowej m.in. do:

- (i) terminowego regulowania wszelkich odsetek i prowizji, a także zapadających płatności należnych Bankowi na mocy Umowy Kredytowej;
- (ii) przedstawienia Bankowi :
 - planu działania wraz z harmonogramem zakończenia realizacji inwestycji pod nazwą: „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki POLWAX S.A” („Projekt Future”) wraz z informacją o przewidywanej realizacji budżetu kosztów Projektu Future i terminu zakończenia Projektu Future. W przypadku przekroczenia budżetu kosztów Spółka przedstawi potencjalne źródła sfinansowania takiego przekroczenia;
 - informacji o inżynierze kontraktu, który będzie prowadził nadzór nad Projektem Future oraz postępów w procedurze wyboru generalnego wykonawcy Projektu Future
 - informacji o wyniku negocjacji z Orlen Projekt S.A.;
- (iii) zawarcia aneksów do umów zastawów rejestrowych na aktywach trwałych i zapasach o treści potwierdzonej przez Bank;
- (iv) doprowadzenia do zakończenia prac nad prospektem emisyjnym związanym z emisją akcji serii E, tak aby dokonać jego publikacji we wskazanym w Umowie terminie;
- (v) zawarcie aneksu do Umowy Kredytowej, zgodnie z którym od 30 listopada 2019 r. limit zobowiązania w ramach Kredytu Wieloproduktowego będzie nie wyższy niż 30.000.000 PLN;
- (vi) obniżenia poziomu wykorzystania kredytu w ramach Kredytu Wieloproduktowego do poziomu, który nie będzie przekraczać oczekiwanych wpływów od Jeronimo Martins Polska S.A.

Bank może wypowiedzieć Umowę Czasową ze skutkiem natychmiastowym m. in. w przypadku naruszenia przez Spółkę jej postanowień lub gdy jakakolwiek część majątku Spółki zostanie zajęta lub objęta postępowaniem egzekucyjnym lub objęta zabezpieczeniem tymczasowym. Bank może

wypowiedzieć umowę w każdym czasie, pomimo faktu powzięcia przez Bank informacji, iż w dniu 23 maja 2019 r. wydano w stosunku do Spółki nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym nakazujący zapłatę kwoty 6.669.000,00 zł w konsekwencji czego wszczęte zostało postępowanie zabezpieczające. Wcześniejsze uzgodnienia Stron ustalające przejściowe zasady współpracy pomiędzy Bankiem, a Spółką były uregulowane umową z dnia 31 lipca 2019 roku (raport bieżący nr 51/2019), na mocy której nie dłużej niż do dnia 30 września 2019 r. Bank zobowiązał się do powstrzymania się od wykonywania swych praw wynikających z Umowy Kredytowej w takim zakresie, w jakim wykonywanie praw Banku miałyby na celu lub skutkowałyby spłatą lub innym zaspokojeniem roszczeń Banku w sposób inny niż przewidziany zawartą wówczas umową.

Jednocześnie Spółka informowała na podstawie otrzymanego od Banku stanowiska, że w związku z tym, iż upłynął okres dostępności kredytu inwestycyjnego, o którym mowa w Umowie Kredytowej, a której harmonogram przewidywał jego udostępnienie od stycznia 2018, co było niemożliwe w związku z nierealizowaniem harmonogramu rzeczowego inwestycji. Ewentualne przyznanie dostępności lub wydłużenie okresu dostępności będzie wymagało nowej decyzji kredytowej, która będzie możliwa w momencie wznowienia finansowania Projektu Future. Ponadto Bank przyjął do wiadomości, ale nie zaakceptował przypadku naruszenia z tytułu niższego, niż wymagany Umową Kredytową, poziomu EBITDA za okres od lipca 2018 do czerwca 2019 i rezerwuje sobie prawa do korzystania z tego przypadku naruszenia.

Spółka zaznaczyła w raporcie nr 63/2019, że poinformuje odrębnym raportem o podpisaniu Umowy Czasowej i jej ostatecznych warunkach.

- **Pismo z Sądu informujące o złożeniu do Sądu przez ORLEN Projekt S.A. pisma zawierającego rozszerzenie powództwa wobec Polwax S.A.**

Zarząd Spółki Polwax S.A. („Spółka”) poinformował **raportem bieżącym nr 64/2019** w dniu 17.10.2019r. o otrzymaniu w tym dniu z Sądu Okręgowego w Rzeszowie pisma Orlen Projekt S.A. na temat rozszerzenia powództwa wobec Polwax S.A. Z otrzymanej korespondencji sądowej wynika, iż w dn. 23 września 2019 r. do Sądu Okręgowego w Rzeszowie w ramach toczącego się postępowania wpłynęło pismo procesowe ORLEN Projekt S.A.. Pismo zawiera rozszerzenie powództwa o kwotę 13.870.544,70 zł tytułem zwrotu ściągniętej przez Polwax S.A. gwarancji bankowej stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania łączącej strony umowy z dnia 07.04.2017r., pod nazwą „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki Polwax S.A.” („Umowa”) oraz kosztów realizacji gwarancji wraz z odsetkami. Spółka zaznaczyła w raporcie nr 64/2019, że zgodnie z zobowiązaniem Sądu Spółka złoży w zakreślonym terminie odpowiedź na w/w pismo.

Pismo zostało złożone do sprawy toczącej się już w Sądzie Okręgowym w Rzeszowie, o czym Spółka informowała w dniu 12.09.2019 roku (raport bieżący nr 59/2019).

Wpływ kwoty z tytułu gwarancji dobrego wykonania Umowy na konto Polwax S.A. został przez Spółkę zakomunikowany w dniu 19.04.2019 r. (raport bieżący nr 26/2019).

- **Podpisanie aneksu do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A. w zakresie kredytu wieloproduktowego.**

Zarząd Spółki poinformował **raportem bieżącym nr 65/2019** w dniu 18.10.2019r. o podpisaniu w tym dniu aneksu do umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. („Bank”) w dniu 26 września 2016 roku („Aneks”), o której to umowie Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2016 w dniu 26 września 2016 roku („Umowa kredytu”).

Przedmiotowy Aneks dotyczy następujących zmian w zakresie kredytu wieloproduktowego udzielonego w ramach Umowy kredytu („Kredyt Wieloproduktowy”):

1. Spłata Kredytu Wieloproduktowego

Kredytobiorca zobowiązany jest dokonać spłaty wykorzystanych przez Spółkę środków przyznanych w ramach Kredytu Wieloproduktowego („Wykorzystanie”) w rachunku bieżącym, do dnia 30 listopada 2019 r. w takiej kwocie, by po spłacie aktualne Wykorzystanie w rachunku bieżącym było nie wyższe niż 30.000.000 PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych).

Obecnie maksymalnie możliwa kwota zaangażowania Spółki w rachunku bieżącym to 60 mln zł.

2. Obowiązkowa przedterminowa spłata

W każdym przypadku gdy kwota Wykorzystania przekroczy kwotę przewidzianych w Umowie Kredytowej wpływów z tytułu realizacji umowy z Jeronimo Martins Polska S.A., Spółka zobowiązuje się w dniu tego przekroczenia spłacić Wykorzystanie w takiej kwocie, by kwota Wykorzystania nie była wyższa niż kwota przewidzianych w Umowie Kredytowej wpływów z tytułu realizacji umowy z Jeronimo Martins Polska S.A.

Pozostałe postanowienia umowy pozostają niezmienione.

W zakresie kredytu wieloproduktowego ostatnie zmiany nastąpiły w dniu 14.02.2019 roku, 25.03.2019 roku, w dniu 26.04.2019 roku oraz w dniu 30.05.2019 roku, o czym Spółka informowała odpowiednio w raporcie bieżącym nr : 8/2019, 14/2019, 31/2019 oraz 37/2019.

- **Zakończenie procedury przejęcia z dniem 21.10.2019 terenu budowy przez Polwax S.A. od ORLEN Projekt S.A.**

Zarząd Polwax S.A. („Spółka”) poinformował **raportem bieżącym nr 66/2019** w dniu 21.10.2019r. o złożeniu w tym dniu oświadczenia ORLEN Projekt S.A. („GRI”) o zakończeniu procedury przejęcia terenu budowy i tym samym o przejęciu z dniem 21.10.2019 roku terenu budowy inwestycji pod nazwą: "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi" (dalej „Inwestycja”).

W dniu 30.09.2019 roku z inicjatywy ORLEN Projekt S.A. została wszczęta procedura przekazania terenu budowy, na którym ma miejsce realizacja inwestycji. Pomimo kierowanej przez Polwax S.A. do Orlen Projekt S.A. korespondencji zawierającej propozycje porozumienia przejęcia terenu budowy wraz z uwagami Stron, do dnia publikacji raportu nr 66/2019 Strony nie wypracowały wspólnego dokumentu potwierdzającego przekazanie przez GRI terenu budowy i przejęcie go przez Polwax S.A.

W związku z tym Zarząd w dniu 21.10.2019r., w związku z brakiem odpowiedzi na procedowane propozycje, postanowił jak na wstępie.

- **Czasowe wstrzymanie prac prospektowych.**

Zarząd Polwax S.A. („Spółka”) poinformował **raportem bieżącym nr 67/2019** w dniu 22.10.2019r. o złożeniu w tym dniu wniosku do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego o zawieszenie postępowania ws. zatwierdzenia prospektu Spółki sporządzonego w związku z ofertą publiczną akcji na okaziciela serii E Spółki („Zawieszenie”).

Spółka postanowiła o Zawieszeniu ze względu na prowadzone rozmowy i analizy z dostawcą technologii oraz kluczowych urządzeń - ThyssenKrupp Uhde Engineering Services GmbH w zakresie dotychczasowo prowadzonej inwestycji pod nazwą „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczu parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki Polwax S.A.” („Inwestycja”, „Future”) oraz procesem mającym na celu wyłonienie wykonawcy/ów Inwestycji przy jednoczesnym uwzględnieniu zakontraktowanych z ThyssenKrupp gwarancji na licencje technologiczne i dostarczone kluczowe urządzenia.

Z uwagi na fakt, że zakończenie powyższych działań jest istotne z punktu widzenia treści zawartych w prospekcie Zawieszenie jest jedynym właściwym rozwiązaniem proceduralnym. Po zakończeniu wszystkich działań związanych z Inwestycją oraz zawarciu umowy z ING Bankiem Śląskim S.A. odnośnie finansowania Inwestycji postępowanie ws. Zatwierdzenia prospektu będzie kontynuowane.

W ocenie Zarządu Zawieszenie nie powinno potrwać dłużej niż do połowy stycznia 2020 roku.

- **Koszty usunięcia zanieczyszczonego urobku ziemnego powstałego w związku z prowadzoną Inwestycją w Czechowicach-Dziedzicach.**

Zarząd Polwax S.A. („Spółka”) poinformował **raportem bieżącym nr 68/2019** w dniu 22.10.2019r. o zakończeniu w tym dniu usuwania zanieczyszczonego odpadu ziemi z placu budowy powstałego w związku z prowadzonymi przez ORLEN Projekt S.A. („GRI”) pracami dotyczącymi realizacji inwestycji pod nazwą „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczu parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki Polwax S.A. (”Inwestycja”).

Informacje o możliwym zanieczyszczeniu wydobytego urobku ziemnego i konieczności usunięcia ziemi i składowania oraz zawarciu umowy na usunięcie zanieczyszczonego urobku ziemnego zostały przekazane raportem bieżącym nr 35/2019 w dniu 13.05.2019 roku i nr 48/2019 w dniu 17.07.2019 roku.

Informacja o zakończeniu wywozu odpadu z działki nr 3762/70 w Czechowicach Dziedzicach, na której był składowany urobek ziemny pochodzący z terenu Inwestycji została przekazana raportem bieżącym nr 62/2019 w dniu 30.09.2019 roku.

Łącznie z obu lokalizacji wywieziono do utylizacji 38.058 ton urobku za łączną kwotę netto 8.943,7 tys. złotych (9.659,3 tys. złotych brutto). Wstępne szacunki warunków podpisanej umowy na utylizację odpadów wynosiły 43 tys. ton i wartość usługi w kwocie 10.105 tys. złotych netto.

W związku z powyższym Spółka wystawiła i przesłała do ORLEN Projekt S.A. noty obciążeniowe, które łącznie z notami obciążeniowymi z dnia 30 września 2019 r., wystawione są na kwotę 9.659.257,45 zł. Zarząd Spółki poinformował także w raporcie 68/2019, iż działki, na których składowano odpad ziemi podlegają badaniom gruntu poniżej poziomu zero. W zależności od uzyskanych wyników badań Spółka podejmie dalsze działania wynikające z obowiązujących przepisów prawa.

- **Szacunki wyników spółki POLWAX S.A. za trzeci kwartał 2019 roku oraz naruszenie kowenantów wymaganych w umowie kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A.**

Zarząd Polwax S.A. („Spółka”) poinformował **raportem bieżącym nr 69/2019** w dniu 24.10.2019r. o szacunkach wyników osiągniętych przez Spółkę w trzecim kwartale 2019 roku.

Jednocześnie Spółka poinformowała o niedotrzymaniu wymaganego w umowie kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. poziomu wskaźnika zadłużenia obliczonego na koniec III kwartału za okres ostatnich 12 miesięcy.

- **Uzgodnienie wielkości i warunków dostaw produktów parafinowych od Grupy Lotos S.A. w roku 2020.**

Zarząd Spółki w dniu 29.10.2019r. poinformował **raportem bieżącym nr 70/2019**, że w tym dniu otrzymał potwierdzenie od Grupy LOTOS S.A. („GL S.A.”, „Sprzedający”) o uznaniu za najkorzystniejszą złożoną przez Spółkę ofertę na zakup od GL S.A. produktów parafinowych w roku 2020 w ramach prowadzonego przez GL S.A. postępowania na sprzedaż produktów parafinowych w 2020 roku. Dotychczasowa umowa na zakup przez Spółkę produktów parafinowych od GL S.A. obowiązuje do końca roku 2019 (raport bieżący nr 16/2018). Uzgodnienie przez strony treści kontraktu nastąpi w terminie późniejszym.

Zarząd Spółki informuje, że szacowana w 2020 roku ilość zakupionych produktów parafinowych od GL S.A. wyniesie 22 tys. ton (+/- 20% w opcji Sprzedającego), a szacowana wartość obrotów z GL S.A. w ramach dokonanych dotychczas uzgodnień (co do ilości i ceny produktów) wyniesie w 2020 roku około 58 milionów złotych netto (zmiana wartości obrotów może wynikać z podanej powyżej możliwej zmiany ilości dostarczanych produktów parafinowych, tj. +/- 20% w opcji Sprzedającego).

Grupa LOTOS S.A. jest głównym dostawcą podstawowego surowca produkcyjnego (gaczy parafinowych) wykorzystywanego w Spółce. Zawarcie przedmiotowej umowy ma znaczący wpływ na sytuację gospodarczą Emitenta.

- **Wyniki badań gruntu poniżej poziomu zero na którym składowano odpad ziemi z terenu budowy.**

W dniu 13.11.2019 r. Zarząd Spółki poinformował **raportem bieżącym nr 71/2019**, że w tym dniu otrzymał raport z badań określających stan środowiska gruntowego na terenie części działki nr 3762/70, położonej na terenie LOTOS Terminale w Czechowicach – Dziedzicach („Raport”). Zgodnie z treścią Raportu stwierdzono występowanie zanieczyszczonych gruntów w przypowierzchniowej warstwie na głębokości 0-0,25 m. p.p.t. Szacowana powierzchnia zanieczyszczenia wynosi ok. 1000m², a ilość gruntu niespełniającego określonych norm ok. 450 Mg. W ramach wniosków z Raportu wskazano zalecenie, iż powinna na zanieczyszczonym obszarze zostać przeprowadzona remediacja gruntu w oparciu o Projekt Planu Remediacji zatwierdzony prawomocną decyzją Regionalnej Dyrekcji Ochrony Środowiska w Katowicach. Mając powyższe na względzie Zarząd w dniu dzisiejszym podjął uchwałę w sprawie zgłoszenia szkody w środowisku wraz z wnioskiem o wydanie decyzji nakładającej obowiązek podjęcia działań naprawczych do właściwych organów administracyjnych oraz zgłoszeniu roszczenia o likwidację szkody do Spółki Orlen Projekt S.A. z siedzibą w Płocku oraz do ubezpieczyciela w ramach

ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej Spółki Orlen Projekt S.A. z siedzibą w Płocku. Kwota szkody, według szacunków Zarządu, to ok 200 tys. złotych.

Ponadto, z uwagi na wykrycie dodatkowego obszaru powierzchniowo zanieczyszczonego ponadnormatywnie olejami mineralnymi na placu budowy inwestycji, przy ul. Łukasiewicza (działka 3762/209) Zarząd Spółki postanowił zgłosić roszczenie o likwidację powstałej szkody w ramach ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej Spółki Orlen Projekt S.A. z siedzibą w Płocku. Na datę publikacji niniejszego raportu bieżącego Zarząd nie ma możliwości oceny wartości szkody jednak z punkt widzenia wielkości zanieczyszczonej powierzchni nie będą one znaczące.

Równocześnie Zarząd postanowił, w ramach polisy środowiskowej Orlen Projekt S.A. z siedzibą w Płocku, zgłosić roszczenie w zakresie szkody środowiskowej opisanej w raporcie bieżącym nr 68/2019.

20. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zmianę zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego przedstawia poniższa tabela:

POZYCJE POZABILANSOWE

	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
1. Należności warunkowe	-	6 834	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	6 834	-	-
- Wystawione kary umowne z tytułu odstąpienia od Umowy oraz z tytułu uchybień w wykonaniu Umowy *	-	6 834	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	60 405	60 472	60 607	37 673
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	-	-	-	-

- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
2.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	60 405	60 472	60 607	37 673
- Weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014	60 000	60 000	60 000	37 000
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0	105	129	177	200
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0	14	22	39	47
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0	24	33	51	60
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0	33	42	59	68
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0	11	14	20	23
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-00	218	232	261	275
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	60 405	67 306	60 607	37 673

* Spółka POLWAX S.A. obciążyla firmę ORLEN Projekt S.A., która była wykonawcą inwestycji pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczu parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla spółki POLWAX S.A.", karami umownymi z tytułu naruszeń postanowień Umowy oraz z tytułu odstąpienia od Umowy. Łączna wysokość kar umownych wyniosła 20.684 tys. PLN. Jednocześnie spółka POLWAX S.A. otrzymała wypłatę z Gwarancji Bankowej stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania Umowy kwotę 13.850 tys. PLN. Wypłata została zaliczona na poczet kwot objętych karami umownymi. Pozostała część kar umownych do zapłaty czyli 6.834 tys. PLN w miesiącu wrześniu 2019r. została przekwalifikowana do należności i skompensowana z zobowiązaniami Spółki na rzecz ORLEN Projekt S.A.

21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

W ocenie Spółki, w perspektywie kolejnego okresu sprawozdawczego istotny wpływ na osiągnięte przez Polwax S.A. wyniki będą miały nadal następujące czynniki:

- Ceny podstawowych surowców (gaczy parafinowych) stosowanych do produkcji wyrobów spółki a w szczególności zmienność notowań parafin w oparciu o które budowane są formuły cenowe kupowanych surowców. Istotne znaczenie będzie miał poziom podaży surowców importowanych ze wschodnich rafinerii na rynek krajowy oraz ich ceny. Sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na poziom marżowości w drugim półroczu co z kolei ma przełożenie na dotrzymanie wymaganego przez Kredytodawcę poziomu kowenantów zawartych w umowie kredytowej z ING Bank Śląski S.A.
- Kursy walutowe. Niekorzystny efekt w wynikach krótkookresowych mogą mieć znaczące zmiany parytetów walutowych EUR i USD w odniesieniu do złotego.
- Reakcje rynków na wahania kursów walutowych oraz notowań ropy naftowej.
- Kontrakt JMP – możliwość zwrotu 5000 palet
- Dalsza intensyfikacja sporu handlowego pomiędzy Stanami Zjednoczonymi a innymi krajami, w szczególności Chinami, powodująca zwiększone dostawy gotowych parafin z kierunków wschodnich, w szczególności z Chin.
- Ryzyko niekorzystnego dla Polwax S.A. rozstrzygnięcia sporu sądowego z Orlen Projekt S.A. skutkującego uznaniem przez sąd zasadności zapłaty niewymagalnych faktur i uznaniem za skuteczne odstąpienie od umowy wykonawczej Projektu Future przez Generalnego Realizatora Inwestycji,
- Ryzyko dalszych opóźnień w realizacji Projektu Future związane z odstąpieniem od umowy z dotychczasowym Generalnym Realizatorem Inwestycji, z wyborem Inżyniera Kontraktu, wyborem finalnego Wykonawcy pozostałego zakresu prac,
- Ryzyko brak finansowania inwestycji ze strony Banku finansującego,
- Ryzyko opóźnień planowanej emisji akcji serii E