



**polWAX**  
Parafiny przemysłowe



## ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2020

Full  
Synergy



PEOPLE



TECHNOLOGY



ECOLOGY

## **SPIS TREŚCI**

I.	WPROWADZENIE .....	2
II.	BILANS.....	16
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	19
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	21
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	23
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	25
A.	Noty objaśniające. ....	25
1.	Noty objaśniające do bilansu.....	25
2.	Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych. ....	66
3.	Noty wyjaśniające do rachunku zysków i strat.....	67
4.	Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych. ....	76
B.	Dodatkowe noty objaśniające. ....	79

## **I. WPROWADZENIE**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

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

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

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

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

### **2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA.**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020r. do 31.12.2020r.

Dane porównywalne obejmują okres 01.01.2019r. do 31.12.2019r.

### **4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA.**

#### **Zarząd:**

Skład Zarządu według stanu na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Dariusz Szlęzak – Prezes Zarządu
- Jarosław Świć – Członek Zarządu

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

### **Rada Nadzorcza:**

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

- Wojciech Hoffmann – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Syzdek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Adrian Grabowski – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Michał Wnorowski – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Wydmański – Członek Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu na dzień bilansowy to:

- Zbigniew Syzdek – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Krzysztof Wydmański – Członek Komitetu Audytu
- Michał Wnorowski – Członek Komitetu Audytu

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli od 31 grudnia 2020 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

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

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

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

**11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI**

*11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 roku, poz. 217), przy uwzględnieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018r., poz. 757).

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

### *11.2. Wartości niematerialne i prawne*

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

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

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

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

### *11.3. Koszty badań i zakończonych prac rozwojowych*

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

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

Jeżeli jednak zostaną zakończone wynikiem negatywnym lub bez 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.

### **11.4. Środki trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

### *11.5. Środki trwałe w budowie*

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

### *11.6. Inwestycje długoterminowe*

Nie występują.

### *11.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

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

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

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

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

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

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

### *11.8. Zapasy*

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



## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

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

### **11.9. Należności z tytułu dostaw i usług**

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

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

### **11.10. Transakcje w walucie obcej**

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

### **11.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

Rozchody z rachunków walutowych wyceniane są metodą FIFO.

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

### **11.12. Rozliczenia międzyokresowe**

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

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

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

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

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

### *11.13. Kapitał zakładowy*

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

### *11.14. Rezerwy*

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

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

Spółka prowadzi program wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne tworzone są w ciężar kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

### **11.15. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

### **11.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

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

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

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

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

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

### **11.17. Zobowiązania finansowe**

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

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

### **11.18. Zobowiązania z tytułu leasingu**

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości kapitałowych rat leasingowych, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

### *11.19. Pochodne instrumenty finansowe*

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

### *11.20. Wbudowane instrumenty pochodne*

Spółka nie posiada wbudowanych instrumentów pochodnych.

### *11.21. Trwała utrata wartości aktywów*

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

### *11.22. Uznawanie przychodów*

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

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.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2020 do 31.12.2020	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
Od 01.01.2019 do 31.12.2019	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585

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

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2020 do 31.12.2020	3,9045	3,6254	4,2654	3,7584
Od 01.01.2019 do 31.12.2019	3,8440	3,7243	4,0154	3,7977

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

**13. WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA PRZELICZONE NA EURO**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.zł	w tys.zł	w tys.EUR	w tys.EUR
	2020	2019	2020	2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	216 518	215 548	48 393	50 106
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 877	-58 502	1 314	-13 599
III. Zysk (strata) brutto	4 765	-59 664	1 065	-13 870
IV. Zysk (strata) netto	3 034	-55 578	678	-12 920
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 043	18 798	2 692	4 370
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 152	-14 624	-704	-3 400
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-594	-1 980	-133	-460
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	8 297	2 194	1 854	510
IX. Aktywa razem	136 885	124 969	29 662	29 346
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 097	58 646	10 422	13 772
XI. Zobowiązania długoterminowe	237	151	51	35
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	41 723	52 627	9 041	12 358
XIII. Kapitał własny	88 788	66 323	19 240	15 574
XIV. Kapitał zakładowy	1 545	515	335	121
XV. Liczba akcji (w szt.)	30 900 000	10 300 000	30 900 000	10 300 000
XVI. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	-5,40	0,05	-1,25
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,21	-5,40	0,05	-1,25
XVIII. Wartość księgowa na akcję (zł/EUR)	2,87	6,44	0,62	1,51
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,87	6,44	0,62	1,51
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

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

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

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

Spółka podjęła próbę zidentyfikowania obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR. W tym celu Zarząd Emitenta wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSR.

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

- Rzeczowe aktywa trwałe.

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

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

W ocenie Zarządu ujęcie skutków potencjalnych różnic z tytułu odmiennego sposobu naliczania amortyzacji z powodu rozpoznawania wartości końcowej oraz niedokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych nie wywarłoby istotnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitały własne za 2020r.

Ponadto w przypadku przedstawienia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR, istnieje możliwość przyjęcia wartości godziwej jako zakładanego kosztu składnika rzeczowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF. W oparciu o dostępne wyceny spółka dokonała wstępnego oszacowania wartości godziwej posiadanych istotnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSR, uwzględniając wpływ odroczonego podatku dochodowego, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2020 roku byłby większy o 23.776 tys. zł a na dzień 31 grudnia 2019 roku byłby większy o 24.016 tys. zł. Wynik finansowy netto za rok 2020 byłby niższy o 240 tys. zł, a za rok 2019 byłby niższy o 1.368 tys. zł. Zdaniem Zarządu Spółki, analiza różnic w obszarze środków trwałych oraz oszacowania ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego według MSR jest obarczona znaczącym ryzykiem niepewności.

### – Skutki zmian kursów.

Zgodnie z MSR 21 pozycje wyrażone w walutach obcych przelicza się na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, stanowiącego natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy. Kursem po którym jest możliwa natychmiastowa wymiana jest w przypadku aktywów kurs kupna a w przypadku pasywów kurs sprzedaży wiodącego banku Spółki. Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości pozycje walutowe wyceniane są według średniego kursu NBP. W ocenie Zarządu Spółki ujęcie skutków przeliczenia pozycji walutowych według odmiennych kursów nie wywarłoby istotnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitały własne Spółki w 2020r.

### – Podatek odroczony.

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

### - Rozliczenie skutków połączeń.

W wyniku nabycia w 2015 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Lotos Lab Spółka rozpoznała ujemną wartość firmy. Wartość rozliczeń międzyokresowych z tego tytułu na dzień 31.12.2019r. wyniosła 1.212 tys. zł a na dzień 31.12.2020r. wyniosła 1.066 tys. zł. W przypadku rozliczenia połączeń zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek” ewentualną nadwyżkę przekazanej zapłaty nad wartością możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań ujmuje się jako zysk z okazyjnego nabycia w wyniku finansowym. W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, wynik finansowy Spółki zarówno za 2019 rok jak i za 2020 rok byłby niższy o 146 tys. zł. Kapitał własny na dzień 31.12.2019 rok byłby wyższy o 1.212 tys. zł, a natomiast na dzień 31.12.2020 rok byłby wyższy o 1.066 tys. zł.

### – Zakresu ujawnień oraz prezentacji danych finansowych.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego sporządzonego według polskich zasad rachunkowości oraz MSR mogą się różnić w istotnym stopniu. Ponadto

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

występują różnice w odniesieniu do zakresu wymaganych ujawnień, który zgodnie z MSR jest co do zasady szerszy niż według polskich zasad rachunkowości. Sporządzenie pełnego wykazu różnic w tym zakresie byłoby możliwe w przypadku sporządzania przez spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z MSR.

Jasło, dnia 21.04.2021r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Dariusz Szlęzak

Członek Zarządu:

Jarosław Świć



## II. BILANS

BILANS	Nota	2020	2019
<b>Aktywa</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>		40 329	44 910
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	1 176	1 499
- wartość firmy		0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	30 052	34 690
3. Należności długoterminowe	3, 8	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Od pozostałych jednostek		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	4	0	0
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
- udziały lub akcje w pozostałych jednostkach		0	0
c) w pozostałych jednostkach		0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	9 101	8 721
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 101	8 721
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		96 556	80 059
1. Zapasy	6	26 465	28 139
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	44 802	35 071
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Od pozostałych jednostek		44 802	35 071
3. Inwestycje krótkoterminowe		14 515	6 194
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	14 515	6 194
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		14 515	6 194
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	343	224
5. Pozostałe aktywa obrotowe	11	10 431	10 431
<b>III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>		0	0
<b>IV. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>13</b>	0	0
<b>Aktywa razem</b>		136 885	124 969

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>BILANS</b>	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>		88 788	66 323
1. Kapitał zakładowy	12	1 545	515
2. Kapitał zapasowy	14	79 109	116 286
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	5 100	5 100
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
6. Zysk (strata) netto		3 034	-55 578
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		48 097	58 646
1. Rezerwy na zobowiązania	18	4 871	4 656
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		888	476
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		3 983	4 180
a) długoterminowa		3 229	3 408
b) krótkoterminowa		754	772
1.3. Pozostałe rezerwy		0	0
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	19	237	151
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek		237	151
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	41 723	52 627
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek		41 486	52 392
3.4. Fundusze specjalne		237	235
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 266	1 212
4.1. Ujemna wartość firmy		1 066	1 212
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		200	0
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		200	0
<b>P a s y w a r a z e m</b>		136 885	124 969
<b>Wartość księgowa w zł</b>		88 787 670,88	66 322 480,01
<b>Liczba akcji</b>		30 900 000	10 300 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	22	2,87	6,44
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>		30 900 000	10 300 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	22	2,87	6,44

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>		<b>132 156</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	23	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		132 156	0
- roszczenia przeciwko ORLEN Projekt S.A. o zapłatę kwoty z tytułu szkody poniesionej przez Spółkę w postaci rzeczowej straty oraz w postaci utraconych korzyści		132 156	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>		<b>130 263</b>	<b>60 336</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	23		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
1.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		130 263	60 336
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014		60 000	60 000
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0		0	80
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0		0	5
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0		0	15
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0		0	24
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0		0	8
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0		144	204
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.		48 000	0
- roszczenia ORLEN Projekt S.A. przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę wynagrodzenia za realizację robót w ramach Inwestycji FUTURE, zwrot kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy oraz prace wykonane przed odstąpieniem od umowy		21 674	0
- wezwanie spółki ICHEMAD-Profarb Sp. z o.o. do zwrotu przez POLWAX S.A. kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy wypłaconej na rzecz POLWAX S.A. przez mBank		445	0
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
- ...			
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>262 419</b>	<b>60 336</b>

Jasło, dnia 21.04.2021r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Dariusz Szlęzak

Członek Zarządu:

Jarosław Świć

### III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2020	2019
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>216 518</b>	<b>215 548</b>
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	215 603	214 440
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	915	1 108
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>182 200</b>	<b>193 805</b>
- jednostkom powiązanim		0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	181 297	192 777
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		903	1 028
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>34 318</b>	<b>21 743</b>
IV. Koszty sprzedaży	26	12 980	10 699
V. Koszty ogólnego zarządu	26	13 258	13 406
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>8 080</b>	<b>-2 362</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 007	21 692
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		97	1
2. Dotacje		434	277
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		278	152
4. Inne przychody operacyjne	27	2 198	21 262
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		5 210	77 832
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		4 365	77 474
3. Inne koszty operacyjne	28	845	358
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>5 877</b>	<b>-58 502</b>
X. Przychody finansowe	29	1 178	1 097
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0	0
- od jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:		0	0
- od jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2. Odsetki, w tym:		800	867
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	229
- w jednostkach powiązanych		0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
5. Inne		378	1
XI. Koszty finansowe	30	2 290	2 259
1. Odsetki, w tym:		1 690	1 701
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
- w jednostkach powiązanych		0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
4. Inne		600	558
<b>XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)</b>		<b>4 765</b>	<b>-59 664</b>
XIII. Podatek dochodowy	32	1 731	-4 086
a) część bieżąca		1 699	3 521
b) część odroczone		32	-7 607
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	33	0	0
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	34	0	0
<b>XVI. Zysk (strata) netto (XIII-XIV+/-XV)</b>		<b>3 034</b>	<b>-55 578</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>		3 034 022,84	-55 578 083,76
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych ( w szt.)</b>		14 296 175	10 300 000
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	36	0,21	-5,40
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)</b>		14 296 175	10 300 000
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	36	0,21	-5,40

Jasło, dnia 21.04.2021r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Dariusz Szlęzak

Członek Zarządu:

Jarosław Świć

## IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2020	2019
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>66 323</b>	<b>121 901</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>66 323</b>	<b>121 901</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>515</b>	<b>515</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 030	0
a) zwiększenia (z tytułu)	1 030	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	1 030	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 545</b>	<b>515</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>116 286</b>	<b>98 726</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-37 177	17 560
a) zwiększenia (z tytułu)	18 401	17 560
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18 401	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	17 560
b) zmniejszenie (z tytułu)	55 578	0
- pokrycia straty	55 578	0
- wypłata dywidendy	0	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>79 109</b>	<b>116 286</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>5 100</b>	<b>5 100</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>5 100</b>	<b>5 100</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>17 560</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>17 560</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0</b>	<b>17 560</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	17 560
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	0	17 560
- wypłata dywidendy	0	0
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>55 578</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	55 578	0
- pokrycie straty	55 578	0
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>6. Wynik netto</b>	3 034	-55 578
<b>a) zysk netto</b>	3 034	0
<b>b) strata netto</b>	0	-55 578
<b>c) odpisy z zysku</b>	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	88 788	66 323
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	88 788	66 323

Jasło, dnia 21.04.2021r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Dariusz Szlęzak

Członek Zarządu:

Jarosław Świć

## V. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	2020	2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 034</b>	<b>-55 578</b>
<b>II. Korekty razem</b>	9 009	74 376
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	3 676	4 226
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-23	6
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 575	1 651
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 235	76 961
6. Zmiana stanu rezerw	214	53
7. Zmiana stanu zapasów	1 675	20 896
8. Zmiana stanu należności	-7 820	-8 994
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 957	-12 561
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-446	-7 585
11. Inne korekty	-34	-277
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>12 043</b>	<b>18 798</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	168	3 846
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	168	7
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	3 839
<b>II. Wydatki</b>	3 320	18 470
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 186	14 860
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	134	3 610
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-3 152</b>	<b>-14 624</b>



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	20 068	8 952
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	19 434	0
2. Kredyty i pożyczki	0	8 675
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	634	277
<b>II. Wydatki</b>	20 662	10 932
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	18 229	8 928
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	600	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	259	288
8. Odsetki	1 574	1 716
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-594</b>	<b>-1 980</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>8 297</b>	<b>2 194</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	8 320	2 188
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	23	-6
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	6 198	4 004
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	14 495	6 198
- o ograniczonej możliwości dysponowania	100	51

Jasło, dnia 21.04.2021r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Dariusz Szlęzak

Członek Zarządu:

Jarosław Świć

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

<b>1 a WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 064	1 349
- oprogramowanie komputerowe	1 064	1 349
d) inne wartości niematerialne i prawne	112	150
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>1 176</b>	<b>1 499</b>

Na dzień 31.12.2020r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski w dniu 26.09.2016r. był zastaw na przedsiębiorstwie składający się z innych wartości niematerialnych i prawnych, zapasów, urządzeń technicznych, środków transportowych oraz innych środków trwałych o wartości 35,2 mln PLN na dzień 31.12.2020r. do wysokości 263,9 mln PLN

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>1 b ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2020</b>							
	a	b	c		d	e	<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
			razem	w tym: oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	2 140	1 853	599	-	2 739
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- zakup							-
- ...							-
c) zmniejszenia (z tytułu)						-	-
rozliczenie zaliczki							-
- ...							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	2 140	1 853	599	-	2 739
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	866	504	374	-	1 240
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	210	285	113	-	323
- zwiększenia			210	285	113		323
- zmniejszenia				-			-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	1 076	789	487	-	1 563
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia							-
- zmniejszenia							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 064	1 064	112	-	1 176

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>1 c WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) własne	<b>1 176</b>	<b>1 499</b>
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>1 176</b>	<b>1 499</b>

**Nota 2**

<b>2 a RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) środki trwałe, w tym:	25 973	28 540
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 230	1 345
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	17 216	18 017
- urządzenia techniczne i maszyny	6 590	7 924
- środki transportu	503	415
- inne środki trwałe	434	839
b) środki trwałe w budowie	3 945	4 238
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	134	1 912
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>30 052</b>	<b>34 690</b>

Na dzień 31.12.2020r. ustanowiona była hipoteka umowna łączna o wartości 18,4 mln PLN (składająca się z aktywów trwałych będących gruntami, budynkami oraz budowlami) do kwoty 263,9 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5) z tytułu Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy. Dodatkowym zabezpieczeniem Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy był zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn o wartości 7,5 mln PLN na dzień 31.12.2020r. do wysokości 263,9 mln PLN.

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>2 b ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2020</b>								
	grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	<b>Środki trwałe, razem</b>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 299	30 720	31 455	2 268	7 248	4 238	1 912	80 140
b) zwiększenia (z tytułu)	0	295	188	336	31	4 044	134	5 028
- zakup	0	295	188	336	31	4 044	134	5 028
- nadwyżka z inwentaryzacji	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	7	400	233	4 337	1 912	6 889
- sprzedaż	0	0	3	400	144	0	0	547
- likwidacja	0	0	4	0	89	177	0	270
- przekwalifikowanie do pozostałych aktywów obrotowych lub do należności dochodzonych na drodze sądowej	0	0	0	0	0	4 160	1 912	6 072
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 299	31 015	31 636	2 204	7 046	3 945	134	78 279
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek	954	12 703	23 531	1 853	6 409	0	0	45 450
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	115	1 096	1 515	-152	203	0	0	2 777
- zwiększenia	115	1 096	1 518	181	436	0	0	3 346
- zmniejszenia	0	0	3	333	233	0	0	569
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 069	13 799	25 046	1 701	6 612	0	0	48 227
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	0	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 230	17 216	6 590	503	434	3 945	134	30 052

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>2 c ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) własne	25 563	28 133
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	410	407
- umowy leasingu finansowego- samochody	293	207
<b>Środki trwale bilansowe, razem</b>	<b>25 973</b>	<b>28 540</b>

<b>2 d ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	992	1 017
-leasing operacyjny *	992	1 017
<b>Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem</b>	<b>992</b>	<b>1 017</b>

\*wartość środków trwałych w leasingu operacyjnym wg umowy

**Nota 3**

<b>3 a NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
- od innych jednostek (z tytułu)	0	0
c) od pozostałych jednostek, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
- od innych jednostek (z tytułu)	0	0
Należności długoterminowe netto	0	0
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>3 b ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) stan na początek okresu	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
d) stan na koniec okresu	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		

<b>3 c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stan na początek okresu	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		<b>0</b>
...		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>3 d NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej	<b>0</b>	<b>0</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
...		
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 4**

<b>4 a ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) stan na początek okresu	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ...		
- ...		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...		
- ...		0
d) stan na koniec okresu	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0

<b>4 b ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) stan na początek okresu	0	0
	0	0
	0	0
b) zwiększenia (z tytułu) zakupów	0	0
zakupy	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Amortyzacja	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
	0	0

<b>4 c DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0
- w jednostkach zależnych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
- w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

<b>4 d UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		

<b>4 e ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
...		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-		
...		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

<b>4 f ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

<b>4 g ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>4 h ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

<b>4 i ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

<b>4 j ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

<b>4 k ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) stan na początek okresu	0	0
- udziały		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nabycie udziałów		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaż udziałów		
d) stan na koniec okresu	0	0
- udziały	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

41 UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
											2020	
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1												
2												

41 UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.															
											2020				
Lp.	a	m						n		o		p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na		należności jednostki, w tym:					
		kapitał zakładowy	nałóżne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	nałóżności długoterminowe	nałóżności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub nałóżne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1															
2															

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

4 m UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.										2019							
Lp.	a	m						n		o		p	r	s	t		
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na		należności jednostki, w tym:							
		kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość tjemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy			
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
1																	
2																	

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

4 n UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH					2020					
L.p.	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsięwzięcia		kapitał własny jednostki, w tym:		% posiada- nego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1										
2										
3										

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>4 o PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>4 p PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

<b>4 q UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
pozostałe waluty w tys. zł		
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>4 r INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>4 s ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) stan na początek okresu	0	0
-		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
...		
d) stan na koniec okresu	0	0
-		

<b>4 t INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 5**

<b>5 a ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	<b>8 721</b>	<b>1 186</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>8 675</b>	<b>1 095</b>
- odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe	7 510	0
- odpis aktualizujący wartość zapasów	54	30
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	82	54
- rezerwa na świadczenia pracownicze	712	716
- rezerwa na koszty usług obcych	17	8
- rezerwa na należności od dłużników	23	22
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	169	150
- niezapłacony ZUS, wynagrodzenia, delegacje	103	101
- inne	5	14
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
d) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	46	91
- wycena walutowa	0	0
- wycena kredytu długoterminowego (IRR, wycena walutowa)	34	79
- odsetki, prowizje nienotyfikowane	12	12
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>874</b>	<b>8 008</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>456</b>	<b>7 962</b>
- odpis aktualizujący wartość zapasów	39	52
- odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe	0	7 510
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	67	80
- rezerwa na świadczenia pracownicze	203	177
- rezerwa na koszty usług obcych	2	14
- rezerwa na należności od dłużników	0	1
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	19	19
- niezapłacony ZUS, wynagrodzenia, delegacje	91	103
- inne	35	6
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
f) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	418	46
- wycena kredytu długoterminowego (IRR, wycena walutowa)	410	34
- prowizje nienotyfikowane	8	12
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>494</b>	<b>473</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>482</b>	<b>382</b>
- odpis aktualizujący wartość zapasów	52	28
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	81	52
- rezerwa na świadczenia pracownicze	226	181
- rezerwa na koszty usług obcych	15	5
- niezapłacony ZUS, wynagrodzenia, delegacje	103	101
- inne	5	15
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
f) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	12	91
- wycena kredytu długoterminowego (IRR, wycena walutowa)	0	79
- odsetki i prowizje nienotyfikowane	12	12

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>9 101</b>	<b>8 721</b>
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	<b>8 649</b>	<b>8 675</b>
- odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe	7 510	7 510
- odpis aktualizujący wartość zapasów	41	54
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	68	82
- rezerwa na świadczenia pracownicze	689	712
- rezerwa na koszty usług obcych	4	17
- rezerwa na należności od dłużników	23	23
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	188	169
- niezapłacony ZUS, wynagrodzenia, delegacje	91	103
- inne	35	5
b) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	<b>0</b>	<b>0</b>
c) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	<b>452</b>	<b>46</b>
- wycena kredytu długoterminowego (IRR, wycena walutowa)	444	34
- prowizja nienotyfikowana	8	12

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

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

<b>5 b INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- usługi prawne	0	0
- koszty reklamy	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 6**

<b>6 a ZAPASY</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) materiały	12 719	12 233
b) półprodukty i produkty w toku	4 624	991
c) produkty gotowe	8 931	14 915
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	191	0
<b>Zapasy, razem:</b>	<b>26 465</b>	<b>28 139</b>

Na dzień 31.12.2020r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski był zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 26,5 mln PLN na dzień 31.12.2020r. do wysokości 263,9 mln PLN.

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

Na dzień 31.12.2020r. wartość odpisów aktualizujących wyroby gotowe wynosiła 210 tys. zł wobec 273 tys. zł na dzień 31.12.2019r. Wartość odpisów aktualizujących materiały na dzień 31.12.2020r. wynosiła 4 tys. zł wobec 9 tys. zł na dzień 31.12.2019r.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 7**

<b>7 a NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0</b>	<b>0</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
c) należności od pozostałych jednostek	<b>44 802</b>	<b>35 071</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	24 784	12 497
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	677	4 928
- inne	7 552	17 646
- dochodzone na drodze sądowej	11 789	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	<b>44 802</b>	<b>35 071</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności	296	216
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>45 098</b>	<b>35 287</b>

Na dzień 31.12.2020r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski była umowa przelewu praw z tytułu Kontraktów na Zabezpieczenia do umowy Faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A.

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>7 b NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	<b>0</b>	<b>0</b>
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
b) inne, w tym od:	<b>0</b>	<b>0</b>
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	<b>0</b>	<b>0</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE</b>		
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	<b>0</b>	<b>0</b>
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
- innych jednostek		
b) inne, w tym od:	<b>0</b>	<b>0</b>
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
- innych jednostek		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
- innych jednostek		
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale netto, razem	<b>0</b>	<b>0</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale brutto, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>		
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	24 784	12 497
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	24 784	12 497
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	677	4 928
c) inne, w tym od:	7 552	17 646
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	7 552	17 646
d) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	11 789	0
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	11 789	0
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	44 802	35 071
e) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	296	216
<b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem</b>	<b>45 098</b>	<b>35 287</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>7 c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stan na początek okresu	216	203
a) zwiększenia (z tytułu)	115	84
- utworzenia odpisów aktualizujących	115	84
b) zmniejszenia (z tytułu)	35	71
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	5
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	35	66
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>296</b>	<b>216</b>

<b>7 d NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej	41 546	31 625
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 552	3 662
b.1. jednostka/waluta .....1....../....USD.....	39	0
PLN	148	0
b.2.jednostka/waluta .....1....../....EUR	738	860
PLN	3 404	3 662
b.3. jednostka/waluta .....1....../....GBP	0	0
PLN	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>45 098</b>	<b>35 287</b>

<b>7 e NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) do 1 miesiąca	12 555	7 381
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 856	2 635
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	8 669	2 697
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>25 080</b>	<b>12 713</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	296	216
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>24 784</b>	<b>12 497</b>

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

<b>7 f NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) do 1 miesiąca	8 261	2 205
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	173	278
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	36	12
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	34	9
e) powyżej 1 roku	165	193
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>8 669</b>	<b>2 697</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	296	216
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>8 373</b>	<b>2 481</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 8 Należności sporne**

Nie występują inne przeterminowane należności długo- i krótkoterminowe poza ujawnionymi w Nocie 7 f należnościami z tytułu dostaw i usług. Wartość brutto należności spornych wyniosła 155 tys. zł na dzień 31.12.2020r. i 160 tys. zł na dzień 31.12.2019r. Na wszystkie "Należności sporne" został utworzony odpis w 100% wartości.

Należności inne do ORLEN Projekt S.A. w kwocie 9.877 tys. zł zostały w I kwartale 2020r. przekwalifikowane do "Należności dochodzonych na drodze sądowej" ze względu na włączenie ich do pozwu sądowego przeciwko ORLEN Projekt S.A. Także zaliczki zapłacone do ORLEN Projekt S.A. na poczet dostawy urządzeń do inwestycji pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczu parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi" w kwocie 1.912 tys. zł zostały przekwalifikowane z "Zaliczek na środki trwałe w budowie" do "Należności dochodzonych na drodze sądowej".

**Nota 9**

<b>9 a KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
da) we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>14 515</b>	<b>6 194</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 515	6 176
- inne środki pieniężne	0	18
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>14 515</b>	<b>6 194</b>

<b>9 b PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>9 c PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

<b>9 d UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>9 e ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej	13 933	4 858
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	582	1 336
b1. jednostka/waluta ....1..../...EUR...	125	307
PLN	575	1 308
b2. jednostka/waluta ....1..../...USD...	2	7
PLN	7	28
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>14 515</b>	<b>6 194</b>

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

Na dzień 31.12.2020r. wartość środków pieniężnych na rachunku VAT wyniosła 1.061 tys. zł.



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

9 f INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	2020	2019
- ...		
- ...		
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

9 g INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2020	2019
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
- ...		
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 10**

10 a KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2020	2019
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>343</b>	<b>224</b>
Ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe	185	134
Prenumerata	8	2
Usługi doradcze	0	0
Pozostałe	150	88
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
- krótkoterminowe koszty finansowe - odsetki leasingowe...	0	0
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>343</b>	<b>224</b>

**Nota 11**

11 POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE	2020	2019
a) wartość brutto pozostałych aktywów obrotowych na początek okresu	<b>87 626</b>	<b>0</b>
b) zwiększenia (z tytułu)	4 160	87 626
- zakup	0	0
- przekwalifikowanie ze środków trwałych w budowie	4 160	87 626
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaż	0	0
- likwidacja	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	91 786	87 626
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	77 195	0
- zwiększenia	4 160	77 195
- zmniejszenia	0	0
f) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	81 355	77 195
g) wartość netto pozostałych aktywów obrotowych na koniec okresu	<b>10 431</b>	<b>10 431</b>

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

Na dzień 31.12.2020r. niezależny rzeczoznawca dokonał ponownej wyceny aktywów składających się na zaniechaną inwestycję pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi". Wartość godziwa nakładów inwestycyjnych na budowę Instalacji na dzień 31.12.2020r. została określona na kwotę 10.488 tys. zł. Na dzień 31.12.2020r. został dokonany odpis aktualizujący w kwocie 4.160 tys. zł, równej poniesionym nakładom inwestycyjnym na Instalację w 2020 roku. Odpis aktualizujący został odniesiony w pozostałe koszty operacyjne.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 12 a**

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2020</b>								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>6 440 000</b>	<b>322</b>	akcje za udziały spółki przejmowanej	28.09.2012	wg ksh
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>2 010 773</b>	<b>101</b>	akcje za udziały spółki przejmowanej	28.09.2012	wg ksh
C	imiennie uprzywilejowane	co do głosu x2	brak	<b>1 549 227</b>	<b>77</b>	akcje za udziały spółki przejmowanej	28.09.2012	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>82 375</b>	<b>4</b>	gotówka	11.03.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>82 375</b>	<b>4</b>	gotówka	13.10.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>135 250</b>	<b>7</b>	gotówka	31.08.2016	wg ksh
E	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>20 600 000</b>	<b>1 030</b>	gotówka	22.10.2020	od 2019 roku
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>30 900 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>1 545</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 0,05</b>								

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>Kapitał zakładowy (struktura własności) 31.12.2020</b>							
<b>Akcjonariusze</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>w tym liczba akcji uprzywilejowanych</b>	<b>Seria</b>	<b>Uprzywilejowanie co do głosu</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Udział % w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział % w zarządzaniu</b>
Krzysztof Moska*	7 351 890	1 000	C imienne oraz B/C/D/E	2	367,60	23,79	22,66
Nationale Nederlanden PTE (wcześniej OFE ING)**	2 100 000	0	B/C/D/E		105,00	6,80	6,47
Leszek Sobik wraz z "Sobik" Zakład Produkcyjny***	6 992 114	1 198 213	C imienne oraz B/C/D/E	2	349,61	22,63	25,24
Pozostali akcjonariusze	14 455 996	350 014	C imienne oraz B/C/D/E	2	722,79	46,78	45,63
<b>Razem</b>	<b>30 900 000</b>	<b>1 549 227</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>1 545,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

B/C/D/E akcje notowane na GPW

\*dane z zawiadomienia akcjonariusza z dnia 29.12.2020r.

\*\*wg obliczeń Spółki dokonanych na podstawie ostatniego zawiadomienie akcjonariusza OFE ING z dnia 02.10.2014 roku, które otrzymała Spółka, w którym akcjonariusz poinformował o przekroczenia progu 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz o stanie posiadania akcji w ilości 700.000; w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w dniu 22 października 2020 roku związanym z emisją akcji serii E, Spółka dokonała przeliczenia stanu posiadania akcji przez akcjonariusza, przy założeniu, że akcjonariusz ww. ilość akcji posiadał w dniu Praw Poboru oraz nabył przysługującą mu z praw poboru ilość akcji tj. 1.400.000 akcji serii E. Powyższe dane zostały również przeliczone przez Spółkę w zakresie udziału procentowego głosów na Walnym Zgromadzeniu w związku z zamianą w dniu 17.12.2020 roku 230 446 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (razy 2) serii C na akcje zwykłe na okaziciela, w związku z czym nastąpiło zmniejszenie ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a co z tego wynika zmienił się udział procentowy głosów na Walnym Zgromadzeniu dla tej samej ilości akcji posiadanych przez akcjonariusza.

\*\*\* Leszek Sobik posiada bezpośrednio 5.156.003 akcji Spółki, co stanowi 16,69% kapitału zakładowego uprawniających do 19,58% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tj. uprawniających do wykonywania 6.354.216 głosów na Walnym Zgromadzeniu, natomiast pośrednio poprzez spółkę „Sobik” Zakład Produkcyjny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. posiada 1.836.111 akcji Spółki, co stanowi 5,94 % kapitału zakładowego, uprawniających do 5,66 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym tj. uprawniających do wykonywania 1.836.111 głosów na Walnym Zgromadzeniu – dane z zawiadomienia akcjonariusza z dnia 27.10.2020 roku. Powyższe dane z zawiadomienia zostały przeliczone przez Spółkę w zakresie udziału procentowego głosów na Walnym Zgromadzeniu w związku z zamianą w dniu 17.12.2020 roku 230 446 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (razy 2) serii C na akcje zwykłe na okaziciela, w związku z czym nastąpiło zmniejszenie ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a co z tego wynika zmienił się udział procentowy głosów na Walnym Zgromadzeniu dla tej samej ilości akcji posiadanych przez akcjonariusza.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 14**

<b>14 a KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
b) utworzony ustawowo	515	172
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	60 536	116 114
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	18 058	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	18 058	0
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>79 109</b>	<b>116 286</b>

**Nota 15**

<b>15 a KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0	0
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 16**

<b>16 a POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a/z dopłat do kapitału (cel inwestycyjny)	5 100	5 100
b/ niezarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego	0	0
c/ utworzony zgodnie ze statutem/umową	0	0
d/ na akcje/udziały własne	0	0
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>5 100</b>	<b>5 100</b>

**Nota 17**

<b>17 a ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- ...		
- ...		
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 18**

<b>18 a ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>476</b>	<b>548</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	430	457
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	0	27
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	131	123
- ujemna wartość firmy Jasło	49	75
- ujemna wartość firmy Czechowice	209	232
- niezapłacona nota obciążeniowa do Orlen Projekt S.A.	41	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	46	91
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	34	79
- odsetki nienotyfikowane	12	12
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>557</b>	<b>209</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	530	163
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	415	0
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	115	122
- ujemna wartość firmy Jasło	0	0
- ujemna wartość firmy Czechowice	0	0
- niezapłacona nota obciążeniowa do Orlen Projekt	0	41
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
- ujemna wartość firmy Jasło	0	0
- ujemna wartość firmy Czechowice	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	27	46
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	19	34
- odsetki nienotyfikowane	8	12
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>145</b>	<b>281</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	133	190
- odwrócenie wyceny należności, zobowiązań, środków pieniężnych	0	27
- odwrócenie rezerwy z tytułu zapłaty odsetek od należności	122	114
- ujemna wartość firmy Jasło	4	26
- ujemna wartość firmy Czechowice	7	23
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	12	91
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	0	79
- odsetki nienotyfikowane	12	12
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>888</b>	<b>476</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	827	430
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	415	0
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	124	131
- ujemna wartość firmy Jasło	45	49
- ujemna wartość firmy Czechowice	202	209
- niezapłacona nota obciążeniowa do Orlen Projekt	41	41
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	61	46
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	53	34
- odsetki nienotyfikowane	8	12

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>18 b ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 408</b>	<b>3 513</b>
- odprawa emerytalna	764	710
- odprawa jubileuszowa	2 644	2 803
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>670</b>	<b>593</b>
- odprawa emerytalna	162	198
- odprawa jubileuszowa	508	395
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odprawa emerytalna	0	0
- odprawa jubileuszowa	0	0
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>849</b>	<b>698</b>
- odprawa emerytalna	150	144
- odprawa jubileuszowa	699	554
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>3 229</b>	<b>3 408</b>
- odprawa emerytalna	776	764
- odprawa jubileuszowa	2 453	2 644

<b>18 c ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>772</b>	<b>543</b>
- odprawa emerytalna	23	23
- odprawa jubileuszowa	318	234
- niewykorzystane urlopy	431	286
- premie	0	0
- inne	0	0
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>751</b>	<b>761</b>
- odprawa emerytalna	60	23
- odprawa jubileuszowa	337	319
- niewykorzystane urlopy	354	419
- premie	0	0
- inne	0	0
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>741</b>	<b>508</b>
- odprawa emerytalna	14	6
- odprawa jubileuszowa	299	228
- niewykorzystane urlopy	428	274
- premie	0	0
- inne	0	0
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>28</b>	<b>24</b>
- odprawa emerytalna	9	17
- odprawa jubileuszowa	19	7
- niewykorzystane urlopy	0	0
- premie	0	0
- inne	0	0
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>754</b>	<b>772</b>
- odprawa emerytalna	60	23
- odprawa jubileuszowa	337	318
- niewykorzystane urlopy	357	431
- premie	0	0
- inne	0	0

<b>18 d ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>		
- ...		
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>		
- ...		
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>		
- ...		
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>18 e ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	0	0
pozostałe usługi	0	0
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	0	0
pozostałe usługi	0	0
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	0	0
pozostałe usługi	0	0
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
pozostałe usługi	0	0
ubezpieczenie majątku	0	0

**Nota 19**

<b>19 a ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>a) wobec jednostek powiązanych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- wobec jednostki dominującej, w tym:	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
<b>b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

- wobec innych jednostek	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	237	151
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne leasing finansowy	0	0
- ...		
- wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne leasing finansowy	0	0
- ...		
- wobec innych jednostek	237	151
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne leasing finansowy	237	151
- ...		
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>237</b>	<b>151</b>

<b>19 b ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	237	151
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>237</b>	<b>151</b>

<b>19 c ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej	237	151
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
b1. jednostka/waluta ....1..../...EUR...	0	0
PLN	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>237</b>	<b>151</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

19 d ZOBO WIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2020									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Brak									
<b>Razem PLN</b>									
<b>Razem EUR</b>									

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

19 e ZOBO WIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2020							
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>						

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 20**

<b>20 a ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
- wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
- wobec jednostek stowarzyszonych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- ...		

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

- wobec innych jednostek	<b>41 486</b>	<b>52 392</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	20 192	36 267
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	186	205
- leasing finansowy	186	205
- z tytułu wyceny forward	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 796	3 551
- do 12 miesięcy	5 796	3 551
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	1
- zobowiązania z tyt. podatków, cel, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 776	1 119
- z tytułu wynagrodzeń	799	939
- inne	9 737	10 310
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	237	235
- ZFSS	237	235
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>41 723</b>	<b>52 627</b>

<b>20 b ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) w walucie polskiej	19 445	51 785
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	22 278	842
b1.jednostka/waluta ...1.../...USD	0	1
PLN	0	4
b2.jednostka/waluta....1.../...EUR	4 825	197
PLN	22 278	838
b3. jednostka/waluta ...../...CHF.....	0	0
PLN	0	0
b.4. jednostka waluta ...../...GBP	0	0
PLN	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>41 723</b>	<b>52 627</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

20 c ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2020									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING Bank Śląski S.A.	Katowice		6 500 tys. EUR/ 27 591 tys. zł		4 388 tys. EUR/ 20 192 tys. zł	EURIBOR 1M+marża	2026-12-31	1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 102.380 tys. PLN na dzień 31.07.2019r. do wysokości 264 mln PLN, 3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 77.217 tys. PLN na dzień 31.07.2019r. do wysokości 264 mln PLN, 4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych, 5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA 1P/00049235/8, KA 1P/00057291/7, KA 1P/00080652/6, KA 1P/00082505/5) 6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank, 7. przelew praw z tytułu wybranych kontraktów na zabezpieczenie, 8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, 10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu, 11. gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz kredytodawcy.	
Razem PLN									
Razem EUR			6 500 tys. EUR		4 388 tys. EUR				

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

20 c ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2019									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING Bank Śląski S.A.	Katowice		6 500 tys. EUR/ 27 591 tys. zł		6 500 tys. EUR/ 27 591 tys. zł	EURIBOR 1M+marża	2026-12-31	1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na postawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r. 5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA 1P/00049235/8, KA 1P/00057291/7, KA 1P/00080652/6, KA 1P/00082505/5) 6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank, 7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów, 8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, 10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu, 11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)	
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	68 000 tys. zł		8 675 tys. zł		WIBOR 1M+marża	2026-12-31	1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na postawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r. 5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA 1P/00049235/8, KA 1P/00057291/7, KA 1P/00080652/6, KA 1P/00082505/5) 6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank, 7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów, 8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, 10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu, 11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)	
<b>Razem PLN</b>		<b>68 000 tys. zPLN</b>		<b>8 675 tys. PLN</b>					
<b>Razem EUR</b>			<b>6 500 tys. EUR</b>		<b>6 500 tys. EUR</b>				



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>20 d ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2020</b>						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>					

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>21 a ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stan na początek okresu	1 212	1 358
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- zakupu ZCP LOTOS Lab Jasło	0	0
- zakupu ZCP LOTOS Lab Czechowice	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	146	146
- odpis ujemnej wartości firmy - laboratorium Jasło	101	101
- odpis ujemnej wartości firmy - laboratorium Czechowice	45	45
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>1 066</b>	<b>1 212</b>

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

<b>21 b INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	200	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	200	0
dotacja na prace badawcze	200	0
pozostałe	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>200</b>	<b>0</b>

**Nota 22**

<b>Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
wartość księgowa w zł	88 787 670,88	66 322 480,01
licza akcji w szt.	30 900 000	10 300 000
<b>wartość księgowa na jedną akcję w zł</b>	<b>2,87</b>	<b>6,44</b>
<b>rozwodniona liczba akcji</b>	<b>30 900 000</b>	<b>10 300 000</b>
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,87	6,44

Wartość księgową na jedną akcję obliczono jako relację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do łącznej liczby zarejestrowanych w dniu bilansowym akcji serii B i C oraz serii D. Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję na dzień 31.12.2020r. obliczono jako realację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do liczby akcji serii B i C oraz serii D powiększonej o potencjalne akcje zwykłe z tytułu Programu Opcji Menadżerskich. Na dzień 31.12.2020r. nie wystąpiły potencjalne akcje zwykłe, gdyż Program Opcji Menadżerskich został zakończony w roku 2016.

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

## 2. Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych.

## Nota 23

	2020	2019
<b>23 a NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>		
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od wspólnika jednostki współzależnej		
- w tym: od jednostki dominującej		
...		
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	2020	2019
<b>23 b ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>		
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
- na rzecz jednostki dominującej		
...		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
-		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
...		
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 3. Noty wyjaśniające do rachunku zysków i strat.

## Nota 24

24 a PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2020	2019
- sprzedaż wyrobów gotowych	211 926	211 116
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	211 926	211 116
- sprzedaż usług	3 677	3 324
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	3 677	3 324
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>215 603</b>	<b>214 440</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	215 603	214 440
<b>24 b PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) kraj	<b>161 551</b>	<b>154 349</b>
- sprzedaż wyrobów gotowych	157 938	151 119
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	157 938	151 119
- sprzedaż usług	3 613	3 230
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	3 613	3 230

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

b) eksport	<b>54 052</b>	<b>60 091</b>
- sprzedaż wyrobów gotowych	53 989	59 997
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	53 989	59 997
- sprzedaż usług	63	94
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	63	94
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>215 603</b>	<b>214 440</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek współzależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek stowarzyszonych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od innych jednostek	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek	<b>215 603</b>	<b>214 440</b>

**Nota 25**

<b>25 a PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- sprzedaż towarów	<b>891</b>	<b>1 092</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	891	1 092
- sprzedaż materiałów	<b>24</b>	<b>16</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	24	16
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>915</b>	<b>1 108</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek współzależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek stowarzyszonych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od innych jednostek	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek	<b>915</b>	<b>1 108</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>25 b PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) kraj	<b>915</b>	<b>455</b>
- sprzedaż towarów	<b>891</b>	<b>439</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	891	439
- sprzedaż materiałów	<b>24</b>	<b>16</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	24	16
b) eksport	<b>0</b>	<b>653</b>
- sprzedaż towarów	<b>0</b>	<b>653</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	0	653
- sprzedaż materiałów	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>915</b>	<b>1 108</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek współzależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek stowarzyszonych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od innych jednostek	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek	<b>915</b>	<b>1 108</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 26**

<b>26 a KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) amortyzacja	3 676	4 226
b) zużycie materiałów i energii	157 507	171 049
c) usługi obce	24 655	19 941
d) podatki i opłaty	1 428	1 476
e) wynagrodzenia	13 875	15 245
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	3 433	3 518
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	776	856
- podróże służbowe	100	162
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>205 350</b>	<b>216 311</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 185	571
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-12 980	-10 699
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 258	-13 406
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>181 297</b>	<b>192 777</b>

**Nota 27**

<b>27 a AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	<b>278</b>	<b>152</b>
- odwrócenie odpisu na wyroby gotowe	268	17
- odroczenie odpisu na surowce i opakowania	6	131
- rozwiązanie odp.akt.wartość należności	4	4
- rozwiązanie odp.akt.wartość środków trwałych	0	0
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, razem</b>	<b>278</b>	<b>152</b>
<b>27 b INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) pozostałe, w tym:	<b>2 198</b>	<b>21 262</b>
- gwarancja należytego wykonania robót	445	0
- nadwyżki, różnice wagowe	39	2
- z tytu różnic inwentaryzacyjnych	12	143
- uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	1	20 908
- otrzymane dofinansowanie do wynagrodzenia pracowników	1 462	0
- ujemna wartość firmy	146	146
- otrzymane dofinansowanie do kosztów energii	35	0
- pozostałe	58	63
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>2 198</b>	<b>21 262</b>

**Nota 28**

<b>28 a POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	<b>4 365</b>	<b>77 474</b>
- odpis aktualizujące należności	0	6
- odpisy aktualizujące wyroby gotowe (ostrożna wycena)	205	273
- odpisy aktualizujące surowce i opakowania (zapasy zalegające)	0	0
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa obrotowe	4 160	77 195
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...	0	0
c) pozostałe, w tym:	<b>845</b>	<b>358</b>
- składki członkowskie	3	6
- darowizny	14	36
- niedobory, różnice wagowe	0	26
- koszty postępowania spornego	401	80
- koszty likwidacji zapasów	31	5
- niedobory inwentaryzacyjne	42	54
- inne	177	151
- koszty zaniechanej inwestycji	177	0
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>5 210</b>	<b>77 832</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 29**

<b>29 a PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
c) od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	0	0
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>29 b PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>a) z tytułu udzielonych pożyczek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	0	0
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>800</b>	<b>867</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek, w tym:	800	867
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	800	867
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>800</b>	<b>867</b>

<b>29 c INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) dodatnie różnice kursowe	<b>1 415</b>	<b>905</b>
- zrealizowane	1 263	897
- niezrealizowane	152	8
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>1 415</b>	<b>905</b>

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



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 30**

<b>30 a KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) od kredytów i pożyczek	<b>860</b>	<b>880</b>
- dla jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla innych jednostek	0	0
- dla pozostałych jednostek, w tym:	860	880
- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla innych jednostek	860	880
b) pozostałe odsetki	<b>830</b>	<b>821</b>
- dla jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla innych jednostek	0	0
- dla pozostałych jednostek, w tym:	830	821
- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla innych jednostek	830	821
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 690</b>	<b>1 701</b>

  

<b>30 b INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
a) ujemne różnice kursowe	<b>1 037</b>	<b>1 463</b>
- zrealizowane	974	1 364
- niezrealizowane	63	99
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
c) pozostałe, w tym:	<b>600</b>	<b>0</b>
- koszty finansowania	600	0
- inne	0	0
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>1 637</b>	<b>1 463</b>

Dodatnie i ujemne różnice kursowe zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w szyku zwartym.

**Nota 31 a Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

**Nota 32**

<b>32 a PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
1. Zysk (strata) brutto	4 765	-59 664
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	4 832	78 474
<b>a) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w tym:</b>	<b>7 948</b>	<b>81 169</b>
odwrócone różnice kursowe	0	0
wpłaty na PFRON	234	277
koszty nkup i reprezentacja *	30	27
prawo wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja	102	102
straty i niedobory inwentaryzacyjne, straty z likwidacji zapasów	0	0
różnica z tytu. odsetek między wyc.kredytu wg IRR, a fakt. zapł.odsetkami	0	0
zapłacone odsetki na rzecz budżetu	0	0
niezrealizowane różnice kursowe z tyt. wyceny Forwardów	0	0
pozostałe związane rezerwy	5	84
odpis z tyt. wyceny wyrobów gotowych i materiałów	205	274
odpisy aktualizujące należności od dłużników	0	6
odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe	4 160	77 474
darowizna wyrobów gotowych, pieniężna	2	0
opłata REACH, różnice wynikające z księgowego i podatkowego ujęcia REACH	1	56
rezerwa na niewykorzystane urlopy	354	420
niezapłacony ZUS od wynagrodzeń na dzień bilansowy	427	442
niezapłacone składki PPK	13	13
niezapłacona prowizja w banku ING	0	0
niewypłacone delegacje pracownicze	2	3
utworzona rezerwa na premię roczną dla pracowników, rezerwa emerytalno-rentowa	1 068	934
utworzona rezerwa na koszty transportu	0	0
niedobory, różnice wagowe	0	23
składki członkowskie dobrowolne	3	6
odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	0
rezerwa na odsetki należne	115	46
różnice kursowe z tyt.wyceny rozrachunków i środków pieniężnych	103	120
różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością podatkową niskocennych skl. majątku	0	0
różnica pomiędzy amortyzacją od wartości godziwej, a amort. od wartości podatkowej ŚT	59	268
inne rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
wynagrodzenia naliczone, a niewypłacone	34	83
rezerwa na ubezpieczenie kredytu kupieckiego	0	0
koszty bezpośrednio sfinansowane z dotacji na realizację projektu INNOLOT, BIOSTRATEC	434	277
wartość niezamortyzowana ŚT(brak LT fizycznej)	125	0
koszty NKUP związane z eksploatacją, ubezpieczeniem samochodów	90	106
różnice wynikające z podatkowego ujęcia przekoszt. leasingu operacyjnego w finansowy	163	0
koszty Rady Nadzorczej	7	19
koszty procesu	0	80
pomoc de minimis	187	0
koszty dotyczące emisji akcji	0	9
pozostałe koszty	25	20
<b>b) koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych, w tym:</b>	<b>2 476</b>	<b>1 769</b>
zrealizowana rezerwa dotycząca ISO	0	0
rozwiązana rezerwa na wypłacone wynagrodzenia	96	85
rozwiązana rezerwa emerytalno-rentowa	1 191	956
odwrócona rezerwa na niewykorzystany urlop	428	273
zapłacony ZUS	442	444
wypłacona delegacja	3	3
różnice wynikające z podatkowego ujęcia przekoszt. leasingu operacyjnego w finansowy	239	5
inne rezerwy	76	3
pozostałe koszty	1	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>c) przychody bilansowe nie zaliczane do podatkowych, w tym:</b>	<b>1 484</b>	<b>1 280</b>
przychody z tyt. rozwiązanych odp. aktual., które w latach ub. nie stanowiły kup	0	0
należne odsetki od należności - pozostałe	115	46
naliczone a niezapłacone odsetki - Jeronimo	598	643
odwrócone odpisy wyceny wyrobów	273	148
różnice kursowe niezrealizowane z tyt. wyc. rach. dewizowych i rozrachunkow, z wyc. należ. i śród pieniężnych	164	14
odwrócenie prowizji nienotyfikowanej od kredytu	0	66
rozliczona w pozostałe przychody operacyjne ujemna wartość zakupionej	146	146
niezapłacona nota obciążeniawa Orlen Projekt	0	217
otrzymana pomoc de minimis	187	0
pozostałe przychody	1	0
<b>d) przychody podatkowe nie zaliczane do bilansowych, w tym:</b>	<b>844</b>	<b>631</b>
zapłacone odsetki od należności, nal. na koniec poprzed. roku sprawozdawczego	643	631
niewykorzystana dotacja do projektu Biostrateg	199	0
przychód z pokrycia kosztów przelotu przez zagranicznego kontrahenta	2	0
przychód z nieodpłatnego świadczenia w związku z nieodpłatnym pełnieniem funkcji członków RN	0	0
<b>e) odliczenia od dochodu darowizny</b>	<b>19</b>	<b>0</b>
<b>f) odliczenia od dochodu z art. 17 ust 1 pkt 48 Projekt INNOLOT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>g) odliczenia od dochodu z art. 17 ust 1 pkt 48 Projekt BIOSTRATEG</b>	<b>634</b>	<b>277</b>
<b>h) odliczenie z tytułu ulgi na prace badawczo-rozwojowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	8 944	18 533
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	1 699	3 521
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku -podatek dochodowy za lata ubiegłe	0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 699	3 521
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 699	3 521
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość	0	0

<b>32 b PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	32	-7 607
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>32</b>	<b>-7 607</b>

<b>32 c ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

<b>32 d PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

**Nota 33**

<b>33 a POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- ...		
...		
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 34**

<b>34 a UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	0	0

**Nota 35**

<b>35 a Podział zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>I. Zysk/Strata netto</b>	<b>3 034</b>	<b>-55 578</b>
<b>II. Podział zysku/pokrycie straty</b>	<b>3 034</b>	<b>-55 578</b>
- zwiększenie kapitału zapasowego	3 034	0
- dywidenda	0	0
- zmniejszenie kapitału zapasowego	0	-55 578

**Nota 36**

<b>Sposób obliczenia zysku(straty)na jedną akcję</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
zysk(strata)netto	3 034 022,84	-55 578 083,76
średnio ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 296 175	10 300 000
<b>zysk(strata)na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,21</b>	<b>-5,40</b>
<b>średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych ( w szt.)</b>	<b>14 296 175</b>	<b>10 300 000</b>
rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	-5,40

**Zysk przypadający na jedną akcję**

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

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

## 4. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.

PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	2020	2019
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 034</b>	<b>-55 578</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>9 009</b>	<b>74 376</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	3 676	4 226
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-23	6
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 575	1 651
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 235	76 961
6. Zmiana stanu rezerw	214	53
7. Zmiana stanu zapasów	1 675	20 896
8. Zmiana stanu należności	-7 820	-8 994
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 957	-12 561
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-446	-7 585
11. Inne korekty	-34	-277
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>12 043</b>	<b>18 798</b>

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 01.01.2020	Stan na 01.01.2019
<b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>6 176</b>	<b>4 004</b>
a) Rachunki w banku ING Bank Śląski - bieżący i pomocnicze PLN	4 807	146
b) Rachunek w banku ING Bank Śląski - cesja wierzytelności PLN	0	0
c) Rachunek w banku ING Bank Śląski EUR	1 244	1 257
d) Rachunek w banku ING Bank Śląski USD	10	2 497
e) Rachunek w banku ING Bank Śląski ZFŚS	51	39
f) Rachunek w banku ING Bank Śląski - Akredytywa	64	65
g) Rachunek do prac badawczych Biostrateg	0	0
<b>2. Inne środki pieniężne:</b>	<b>18</b>	<b>0</b>
a) Środki pieniężne w drodze	18	0
b) lokaty overnight	0	0
c) wycena lokat overnight	0	0
<b>3. Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
a) nie zaliczone do środków pieniężnych w rozumieniu rachunku przepływów pieniężnych	4	0
<b>4. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	0	0
<b>5. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (1+2+3-3c+4)</b>	<b>6 198</b>	<b>4 004</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
<b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>14 766</b>	<b>6 176</b>
a) Rachunki w banku ING Bank Śląski - bieżący i pomocnicze PLN	14 084	4 807
b) Rachunek w banku ING Bank Śląski EUR	575	1 244
c) Rachunek w banku ING Bank Śląski USD	7	10
d) Rachunek w banku ING Bank Śląski ZFŚS	100	51
e) Rachunek w banku ING Bank Śląski - Akredytywa	0	64
f) Rachunek do prac badawczych Biostrateg	0	0
<b>2. Inne środki pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
a) Środki pieniężne w drodze	0	18
b) lokaty overnight	0	0
c) wycena lokat overnight	0	0
<b>3. Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>-271</b>	<b>4</b>
a) środki pieniężne faktoring EUR	-170	0
b) środki pieniężne na rachunku cesyjnym	-82	0
c) nie zaliczone do środków pieniężnych w rozumieniu rachunku przepływów pieniężnych (wycena środków pieniężnych)	-19	4
<b>4. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)		
<b>5. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (1+2+3-3c+4)</b>	<b>14 495</b>	<b>6 198</b>

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

ZOBOWIĄZANIA	2020	2019
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych	<b>-10 818</b>	<b>-17 973</b>
minus zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych	-16 075	-564
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-259	-288
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych	-444	-4 560
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu akcji	3	0
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny instrumentów finansowych (forward)	0	0
<b>Zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>5 957</b>	<b>-12 561</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	<b>8 320</b>	<b>2 188</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	8 297	2 192
różnica	23	-4
wyjaśnienie różnicy:	23	-4
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	23	-4

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

	2020	2019
<b>inne wpływy inwestycyjne:</b>	<b>0</b>	<b>3 839</b>
- transakcje typu forward	0	3 839
<b>inne wydatki inwestycyjne:</b>	<b>134</b>	<b>3 610</b>
- transakcje typu forward	0	3 610
- zaliczki na zakup środków trwałych	134	0
<b>inne korekty działalność operacyjna:</b>	<b>-34</b>	<b>-277</b>
- koszty finansowania (faktoring odwrotny)	600	0
- dotacje w roku ich otrzymania	-634	-277
<b>inne wpływy finansowe:</b>	<b>634</b>	<b>277</b>
- wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	634	277
<b>inne wydatki finansowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	0	0

Jasło, dnia 21.04.2021r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Dariusz Szlęzak

Członek Zarządu:

Jarosław Świć

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

Kategoria	1.01.2020	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2020
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
pożyczki udzielone i należności własne	0	0	0	0
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
pozostałe zobowiązania finansowe	36 623	59 996	76 004	20 615

Na dzień 31.12.2020 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

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

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

Na dzień 31.12.2019 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

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

Podział zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową:

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

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

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

Koszty odsetek wg stóp procentowych naliczone i zrealizowane w okresie	31.12.2020	31.12.2019
<i>z tytułu kredytów w tym:</i>	<b>1 605</b>	<b>1 781</b>
- kredyt w rachunku bieżącym PLN	430	687
- kredyt w rachunku bieżącym EUR	1	0
- kredyt krótkoterminowy PLN	141	0
- kredyt inwestycyjny EUR	790	795
- kredyt inwestycyjny PLN	243	299
<i>z tytułu leasingu</i>	11	21

Na dzień 31.12.2020r. bank, który udzielił kredytu inwestycyjnego w walucie EUR, naliczył prowizję od wykorzystanego kredytu w kwocie 9.652,78 EUR (43.619,95 PLN), która została zapłacona w dniu 15.01.2021r.

**Informacje na temat ryzyka kredytowego i finansowego:**

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



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

Lp	Transakcje wymiany walutowej Forward zawarte w 2020 roku	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wynik z realizacji transakcji FX
1	Brak							
	<b>Razem</b>							-

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
	<b>Razem</b>							<b>229</b>

## **POLWAX S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)**

Spółka w roku 2020 oraz 2019 nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń dla księgowego ujęcia skutków zawieranych transakcji pochodnych. Zawierane transakcje miały na celu ograniczenie ryzyka walutowego.

#### **Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych**

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

#### **Ryzyko stóp procentowych**

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

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

	2020	2019
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>132 156</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	132 156	0
a) roszczenia przeciwko ORLEN Projekt S.A. o zapłatę kwoty z tytułu szkody poniesionej przez Spółkę w postaci rzeczystwej straty oraz w postaci utraconych korzyści	132 156	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>130 263</b>	<b>60 336</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	130 263	60 336
a) weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014	60 000	60 000
b) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0	0	80
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0	0	5
d) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0	0	15
e) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0	0	24
f) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0	0	8
g) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0*	144	204
h) weksel in blanco w celu zabezpieczenia udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.**	48 000	0
i) roszczenia ORLEN Projekt S.A. przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę wynagrodzenia za realizację robót w ramach Inwestycji FUTURE, zwrot kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy oraz prace wykonane przed odstąpieniem od umowy***	21 674	0
j) wezwanie spółki ICHEMAD-Profarb Sp. z o.o. do zwrotu przez POLWAX S.A. kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy wypłaconej na rzecz POLWAX S.A. przez mBank****	445	0
<b>3. Inne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Na dzień 31.12.2020r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0.

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

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

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2020r. Spółka przekazała zaliczki na środki trwale w budowie w kwocie 134 tys. PLN. Są to zaliczki na zakup następujących środków trwałych:

- roboty budowlane w ramach inwestycji "Przeniesienie prasy filtracyjnej z Czechowic do Jasła" - kwota 134 tys. PLN.

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

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

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

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

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

Nie dotyczy.

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

1. Wpływ kwoty z tytułu świadczenia na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestoje, przestoje ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy w związku ze spadkiem obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19. Dofinansowanie zostało przyznane Spółce przez Wojewódzki Urząd Pracy w Rzeszowie. W dniu 09.10.2020r. kwota dofinansowania 1.462 tys. zł wpłynęła do Spółki.

2. Dokonanie odpisu aktualizującego wartość nakładów inwestycyjnych na budowę inwestycji pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi" ("Instalacja") w kwocie 4.160 tys. zł. Odpis dotyczy aktywów związanych z przerwaniem i niekontynuowaną inwestycją. W okresie roku 2020 nakłady na Instalację wzrosły o wskazaną kwotę 4.160 tys. zł, z tego największą część tj. wartość 2.060 tys. zł stanowi wycena wg skorygowanej ceny nabycia kredytu w walucie EUR zaciągniętego na sfinansowanie Instalacji wyliczona na dzień 31.12.2020r., pozostała część to wydatki związane z zabezpieczeniem i ubezpieczeniem elementów Instalacji. Odpis został odniesiony w pozostałe koszty operacyjne.

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

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

### **7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek podporządkowanych, o:**

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

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

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

Spółka nie jest stroną takich umów.

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

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

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

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

**10. W rocznym sprawozdaniu finansowym oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.**

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu	2020	2019
- Szlęzak Dariusz	107	0
- Świć Jarosław	107	0
- Tomczyk Dominik	0	334
- Kosiński Piotr	213	351
- Stelmach Jacek	0	243
- Stokłosa Leszek	402	397
- Nadolski Tomasz	201	291
<b>Razem</b>	<b>1 030</b>	<b>1 616</b>

Skład Zarządu Spółki według stanu na dzień 31.12.2020r.:

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

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

**Informacja o wypłaconej dywidendzie i utworzonej rezerwie na premię roczną.**

W 2020r.nie wypłacono dywidendy Członkom Zarządu.

W 2020r.nie utworzono rezerwy na premię roczną dla Członków Zarządu.

W 2020r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 34 tys zł.

W 2019r.nie wypłacono dywidendy Członkom Zarządu.

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

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nie dotyczy.

**11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, odrębnie dla osób zarządzających nadzorujących, członków organów administrujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub 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 firmą audytorską, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa  
 b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie sprawozdania finansowego
  - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego
  - usługi doradztwa podatkowego
  - pozostałe usługi
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

Wyszczególnienie	2020	2019
a) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.		
- data zawarcia umowy o badanie sprawozdania finansowego	-	21.06.2018r.
- okres na jaki została zawarta umowa	-	2018, 2019
- data zawarcia umowy na usługi audytorskie (IPO)	-	-
- okres na jaki została zawarta umowa	-	-
b) wynagrodzenie biegłego rewidenta		
- badania sprawozdania finansowego	0	39
- inne usługi poświadczające, w tym :	0	81
- przegląd sprawozdania finansowego	0	17
- usługi tick&tie	0	64
- pozostałe usługi (potwierdzenie kowenantów bankowych)	0	6
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>126</b>

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

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.



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

1. W dniu 29.01.2021r. Zarząd Spółki przekazał do wiadomości informację o kosztach subskrypcji zamkniętej 20.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Ww akcje zwykle zostały zaoferowane w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w drodze oferty publicznej w oparciu o prospekt opublikowany przez Spółkę w dniu 25.08.2020r. Obecnie po rozliczeniu kosztów Zarząd Spółki podaje: Koszty związane z subskrypcją zamkniętą akcji zwykłych na okaziciela serii E wyniosły łącznie: 1.169 tys. zł netto, w tym: a) przygotowanie i przeprowadzenie Oferty - 226 tys. zł, b) wynagrodzenie subemitentów - nie dotyczy, c) sporządzenie prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa - 943 tys. zł, d) promocja oferty - nie dotyczy. Metoda rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki: Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszyły wartość kapitału zapasowego Spółki. Zgodnie z poniesionymi kosztami, średni koszt przeprowadzenia Oferty przypadający na jedną akcję serii E wyniósł ok. 0,06 zł.

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

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

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

5. W dniu 17.03.2021r. Spółka POLWAX S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej (Aneks) zawartej z ING Bank Śląski S.A. w dniu 26.09.2016r. Przedmiotowy Aneks dotyczy min. zmian w zakresie kredytu wieloproduktowego, na mocy którego Bank w szczególności udostępni Spółce kredyt wieloproduktowy na warunkach określonych w ww Aneksie, przewidujący zobowiązanie kredytowe w łącznej wysokości 61.500.000,00 PLN z dniem ostatecznej spłaty określonym na dzień 31.12.2021r., przy czym w zależności od formy udostępnienia oraz okresu obowiązywania Umowy Kredytowej, limity poszczególnych zobowiązań będą następujące: a) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie kredytu na rachunku obrotowym PLN: A. 20.000.000,00 PLN w okresie od stycznia do marca każdego roku kalendarzowego, B. 45.000.000,00 PLN w okresie od kwietnia do czerwca każdego roku kalendarzowego, C. 60.000.000,00 PLN w okresie od lipca do października każdego roku kalendarzowego, (jednakże nie więcej niż do kwoty stanowiącej 80% wartości kontraktu z Jeronimo Martins Polska S.A.), b) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie kredytu na rachunku obrotowym EUR - 250.000,00 EUR, c) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie gwarancji - 5.000.000,00 PLN, d) dla wykorzystania w ramach Kredytu Wieloproduktowego udostępnianego w formie akredytywy - 6.500.000,00 PLN. W związku z zawarciem Aneksu Spółka jest zobowiązana do podpisania aneksów ustanawiających zabezpieczenia Umowy Kredytu tj. umów zastawu rejestrowego na aktywach i zastawów finansowych na prawach z tytułu rachunków bankowych, zastawu rejestrowego na zapasach. Ponadto ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie kredytu w formie Gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) na podstawie kinii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych. Gwarancja jest w kwocie 48.000.000,00 PLN, co stanowi 80,00 % zobowiązania w ramach Kredytu Wieloproduktowego i obowiązuje do dnia 31.03.2022r. W związku z zawarciem Aneksu, Bank oświadczył, iż przyjmuje do wiadomości zaistnienie wymienionych w Aneksie zdarzeń i opisanych naruszeń Umowy Kredytowej oraz, że nie będzie wykonywał swoich praw przysługujących mu z tytułu zaistnienia przypadków naruszenia, jednakże jedynie co do skutków tych istniejących i wiadomych Kredytodawcy do dnia podpisania przedmiotowego Aneksu do Umowy Kredytowej. Pozostałe, istotne postanowienia Umowy Kredytowej pozostają niezmienione.

6. Zarząd Spółki Polwax S.A. monitoruje sytuację na rynku ropy naftowej i analizuje możliwy wpływ COVID-19 na działalność Spółki i spodziewa się, iż istnieje ryzyko, że skutki epidemii mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki i działalność Spółki. Spółka obserwuje rynek ropy naftowej i produktów ropopochodnych i nie wyklucza, wraz z rozwojem sytuacji epidemicznej w Europie, wprowadzania ograniczeń produkcji bloków olejowych w Europie może przelożyć się na spadek dostępności gaczy parafinowych. Z uwagi na brak informacji, które można uznać za pewne, co do okresu ewentualnego wstrzymania produkcji Spółka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu tej sytuacji na wyniki Spółki. Spółka podjęła wszelkie działania w celu zachowania ciągłości produkcji. Z uwagi na dynamicznie zmieniające się okoliczności, sytuację prawną oraz regulacje rządów państw związane z rozprzestrzenianiem się epidemii, Spółka nie jest w stanie na moment publikacji sprawozdania finansowego w precyzyjny sposób oszacować rozmiaru jej wpływu na sytuację operacyjną i finansową Spółki.

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

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

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

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

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

Nie dokonywano korekt.

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

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

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

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

W sporządzonym sprawozdaniu finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

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

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

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

Nie dotyczy.

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2020r. (dane w tys. zł)

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy, spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Jasło, dnia 21.04.2021r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Dariusz Szlęzak

Członek Zarządu:

Jarosław Świć