



polWAX
Parafiny przemysłowe



*Informacja dodatkowa do półrocznego, skróconego
sprawozdania finansowego POLWAX S.A.*

Jasło, 29 września 2020 r.

Full
Synergy

 PEOPLE

 TECHNOLOGY

 ECOLOGY

Informacja dodatkowa do półrocznego, skróconego sprawozdania finansowego

POLWAX S.A.

Raport półroczny za okres Od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku

ZARZĄD POLWAX S.A.:

Dariusz Szlęzak
Prezes Zarządu

.....

Jarosław Świć
Członek Zarządu

.....

Marta Wojdyła
Główny Księgowy

.....

Spis treści

| | |
|---|----|
| 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za I półrocze 2020 roku..... | 5 |
| 1.1. Wartości niematerialne i prawne..... | 5 |
| 1.2. Koszty badań i zakończonych prac rozwojowych. | 5 |
| 1.3. Środki trwałe. | 6 |
| 1.4. Środki trwałe w budowie..... | 7 |
| 1.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego..... | 7 |
| 1.6. Zapasy. | 7 |
| 1.7. Należności z tytułu dostaw i usług. | 8 |
| 1.8. Transakcje w walucie obcej..... | 8 |
| 1.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. | 8 |
| 1.10. Rozliczenia międzyokresowe. | 8 |
| 1.11. Kapitały własne..... | 9 |
| 1.12. Rezerwy na zobowiązania..... | 9 |
| 1.13. Koszty finansowania zewnętrznego. | 9 |
| 1.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług. | 10 |
| 1.15. Zobowiązania finansowe. | 10 |
| 1.16. Zobowiązania z tytułu leasingu..... | 10 |
| 1.17. Pochodne instrumenty finansowe..... | 11 |
| 1.18. Trwała utrata wartości aktywów..... | 11 |
| 1.19. Uznawanie przychodów. | 11 |
| 2. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość. | 12 |
| 3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie..... | 12 |
| 4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu. | 13 |
| 5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów. | 13 |
| 6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw. | 14 |
| 7. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego. | 15 |
| 8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. | 15 |
| 9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. | 15 |
| 10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych..... | 16 |
| 11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów..... | 18 |
| 12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych | |

| | |
|---|-----------|
| jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym). | 18 |
| 13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego..... | 18 |
| 14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi. | 18 |
| 15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej — informacja o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia. | 18 |
| 16. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. | 19 |
| 17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. | 19 |
| 18. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane. | 21 |
| 19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono półroczne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta. | 21 |
| 20. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. | 22 |
| 21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta. | 24 |

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za I półrocze 2020 roku.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Polwax S.A. obejmuje okres od 01.01.2020r. do 30.06.2020r. Dane porównywalne w przypadku bilansu przedstawiają stan na 31.12.2019r. oraz na dzień 30.06.2019r. Dane porównywalne w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r., natomiast w przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2019r. do 30.06.2019r. oraz okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2019r., poz.351). Sprawozdanie uwzględnia także Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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).

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

1.1. **Wartości niematerialne i prawne.**

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

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

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

Inne wartości niematerialne i prawne 5 lat

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

1.2. **Koszty badań i zakończonych prac rozwojowych.**

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

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

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

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

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

1.3. Środki trwałe.

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

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

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych kształtuje się następująco:

| | |
|---|------------|
| Prawo użytkowania wieczystego gruntu | 20 lat |
| Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 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 którym postawiono w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór.

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

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

1.4. Środki trwałe w budowie.

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

1.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

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

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

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

1.6. Zapasy.

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów są objęte ewidencją ilościowo-wartościową prowadzoną w jednostkach naturalnych i pieniężnych. Przyjęte do magazynu dostawy materiałów i towarów wycenia się w cenie zakupu, wyroby gotowe po rzeczywistym koszcie wytworzenia. Koszty związane z zakupem materiałów, do których zalicza się koszty transportu, załadunku, rozładunku, badania laboratoryjne produktu, 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).

Na dzień bilansowy Spółka wycenia zapasy wyrobów gotowych według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto, a wartość z wyceny odnosi w pozostałe koszty operacyjne. Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

1.7. Należności z tytułu dostaw i usług.

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

1.8. Transakcje w walucie obcej.

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

1.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

Rozchody z rachunków walutowych wyceniane są metodą FIFO.

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

1.10. Rozliczenia międzyokresowe.

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

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

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

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

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

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

1.11. Kapitały własne.

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

1.12. Rezerwy na zobowiązania.

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

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

1.13. Koszty finansowania zewnętrznego.

Koszty finansowania zewnętrznego zaciągnięte na nabycie lub wytworzenie majątku trwałego ponoszone do czasu oddania składnika majątku trwałego do używania są kapitalizowane jako składnik

nabycia bądź wytworzenia aktywów. W pozostałych przypadkach koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

1.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

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

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

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

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

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

1.15. Zobowiązania finansowe.

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

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

1.16. Zobowiązania z tytułu leasingu.

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

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwałe i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości kapitałowych rat leasingowych, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób

umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

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

1.17. Pochodne instrumenty finansowe.

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

Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość z wyceny jest dodatnia i jako zobowiązania, gdy ich wartość z wyceny jest ujemna oraz ujmuje w rachunku zysków i strat jako przychody i koszty finansowe. W okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała z żadnych finansowych instrumentów pochodnych.

1.18. Trwała utrata wartości aktywów.

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

1.19. Uznawanie przychodów.

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

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.

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

| Okres sprawozdawczy | Średni kurs w okresie* | Minimalny kurs w okresie | Maksymalny kurs w okresie | Kurs na ostatni dzień okresu |
|-----------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Od 01.01.2020 do 30.06.2020 | 4,4413 | 4,2279 | 4,6044 | 4,4660 |
| Od 01.01.2019 do 31.12.2019 | 4,3018 | 4,2406 | 4,3891 | 4,2585 |
| Od 01.01.2019 do 30.06.2019 | 4,2880 | 4,2520 | 4,3402 | 4,2520 |

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

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

| Okres sprawozdawczy | Średni kurs w okresie* | Minimalny kurs w okresie | Maksymalny kurs w okresie | Kurs na ostatni dzień okresu |
|-----------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Od 01.01.2020 do 30.06.2020 | 4,0214 | 3,7861 | 4,2654 | 3,9806 |
| Od 01.01.2019 do 31.12.2019 | 3,8440 | 3,7243 | 4,0154 | 3,7977 |
| Od 01.01.2019 do 30.06.2019 | 3,7936 | 3,7243 | 3,8696 | 3,7336 |

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

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

W pierwszym półroczu 2020 roku wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki Spółki.

W kwocie należności prezentowanej w bilansie Spółki, należności 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. Przekwalifikowaniu do Należności dochodzonych na drodze sądowej uległy także Zaliczki na środki trwale w budowie zapłacone na poczet Inwestycji FUTURE w kwocie 1.912 tys. zł.

W okresie I półrocza 2020 roku nakłady na Inwestycję „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi” wzrosły o kwotę 2.385 tys. zł. Został dokonany odpis aktualizujący wartość nakładów inwestycyjnych w kwocie 2.385 tys. zł. Odpis aktualizujący został odniesiony w pozostałe koszty operacyjne rachunku wyników.

W kwocie 2.385 tys. zł nakładów inwestycyjnych największą wartość tzn. 1.307 tys. zł stanowi wycena wg skorygowanej ceny nabycia kredytu w walucie EUR zaciągniętego na sfinansowanie Inwestycji wyliczona na dzień 30.06.2020 r. (raport bieżący nr 29/2020).

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

Doświadczenie rynkowe Spółki Polwax S.A. oraz analiza sprzedaży na podstawie wyników kwartalnych przychodów, zanotowanych w latach ubiegłych, pozwala na wskazanie przede wszystkim sezonowości produkcji i sprzedaży w zakresie grup asortymentowych związanych z branżą świecową i zniczową, która charakteryzuje się niską aktywnością sprzedażową w każdym I kwartale roku. Rokrocznie można

zidentyfikować rosnące zapotrzebowanie wolumenowe na wyroby do produkcji zniczy w okresie II oraz III kwartału roku. Podobnie ma się sytuacja w odniesieniu do wyrobów gotowych Zakładu Produkcji Zniczy i Świec Spółki Polwax. Produkcja, która rozpoczyna się w I kwartale i jest prowadzona do końca III kwartału, zostanie sprzedana w miesiącach wrzesień, październik. Główny wpływ na sprzedaż na rynku wyrobów parafinowych mają: dostępność surowców do produkcji, poziom importu i cena gaczy parafinowych oraz koniunktura branż przemysłowych. Obecnie wpływ na dotychczasowe zachowania naszych kontrahentów wynikające z cykliczności czy sezonowości odbiorów, mają także dodatkowe zawirowania na rynku będące skutkiem ogłoszonej pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 i co w szczególności widoczne jest od miesiąca kwietnia 2020 roku.

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

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

Odpis aktualizujący wartość zapasów.

| <i>dane w tys. zł</i> | Wyroby gotowe | Materiały | Razem |
|-----------------------------|---------------|------------|------------|
| Stan na 1.01.2020r. | 273 | 9 | 282 |
| Zwiększenia | 127 | - | 127 |
| Zmniejszenia | 267 | 3 | 270 |
| Stan na 30.06.2020r. | 133 | 6 | 139 |
| Stan na 1.01.2019r. | 17 | 140 | 157 |
| Zwiększenia | 273 | - | 273 |
| Zmniejszenia | 17 | 131 | 148 |
| Stan na 31.12.2019r. | 273 | 9 | 282 |

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

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

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe w okresach objętych półrocznym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług.

| <i>dane w tys. zł</i> | |
|----------------------------|------------|
| Stan na 1.01.2020r. | 216 |
| Utworzenie | 81 |

| | |
|-----------------------------|------------|
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 36 |
| Stan na 30.06.2020r. | 261 |
| Stan na 1.01.2019r. | 203 |
| Utworzenie | 84 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 71 |
| Stan na 31.12.2019r. | 216 |

Odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe

dane w tys. zł

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Stan na 1.01.2020r. | 77 195 |
| Zwiększenia | 2 385 |
| Zmniejszenia | - |
| Stan na 30.06.2020r. | 79 580 |
| Stan na 1.01.2019r. | - |
| Zwiększenia | 77 195 |
| Zmniejszenia | - |
| Stan na 31.12.2019r. | 77 195 |

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

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

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa.

| <i>dane w tys. zł</i> | Odprawa emerytalna | Odprawa jubileuszowa | Razem |
|-----------------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Stan na 1.01.2020r. | 764 | 2 644 | 3 408 |
| Utworzenie | - | - | - |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | - | - | - |
| Stan na 30.06.2020r. | 764 | 2 644 | 3 408 |
| Stan na 1.01.2019r. | 710 | 2 803 | 3 513 |
| Utworzenie | 198 | 395 | 593 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 144 | 554 | 698 |
| Stan na 31.12.2019r. | 764 | 2 644 | 3 408 |

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowa.

| <i>dane w tys. zł</i> | Odprawa emerytalna | Odprawa jubileuszowa | Nie wykorzystane urlopy | Premie | Inne | Razem |
|----------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|--------|------|------------|
| Stan na 1.01.2020r. | 23 | 318 | 431 | - | - | 772 |
| Utworzenie | - | - | 602 | - | - | 602 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | - | 130 | 395 | - | - | 525 |

| | | | | | | |
|-------------------------------|-----------|------------|------------|----------|----------|------------|
| Stan na 30.06.2020r. | 23 | 188 | 638 | - | - | 849 |
| Stan na 1.01.2019r. | 23 | 234 | 286 | - | - | 543 |
| Utworzenie | 23 | 319 | 419 | - | - | 761 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 23 | 235 | 274 | - | - | 532 |
| Stan na 31.12.2019r. | 23 | 318 | 431 | - | - | 772 |

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

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

Zmiany rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych w raportowanym okresie.

| <i>dane w tys. zł</i> | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |
|-----------------------------|---|--|
| Stan na 1.01.2020r. | 8 721 | 476 |
| Zwiększenia | 1 424 | 283 |
| Zmniejszenia | 285 | 140 |
| Stan na 30.06.2020r. | 9 860 | 619 |
| Stan na 1.01.2019r. | 1 186 | 548 |
| Zwiększenia | 8 008 | 209 |
| Zmniejszenia | 473 | 281 |
| Stan na 31.12.2019r. | 8 721 | 476 |

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

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

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

Na dzień 30.06.2020r. Spółka wykazuje zobowiązania z tytułu realizacji inwestycji „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych” (FUTURE) zlokalizowanej w Czechowicach - Dziedzicach w kwocie 9.585.647,42 PLN. Zobowiązania te wynikają z niewymagalnych faktur objętych toczącymi się postępowania sądowymi z udziałem spółki Orlen Projekt S.A.

10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

1. Sygnatura akt: VI GC 225/19

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: pozwany

Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. - Powód

Data rozpoczęcia sporu: 19 kwietnia 2019 r.

Przedmiot sporu: Sprawa o zapłatę wynagrodzenia z tytułu realizowania robót w ramach Inwestycji FUTURE.

Wartość przedmiotu sporu: 6.669.000.00 zł

Aktualny status: W dn. 23 maja 2019r. został wydany nakaz zapłaty (o sygn. akt VI GNc 180/19). W przewidzianym przepisami prawa terminie zostały wniesione zarzuty. Na rozprawie, która odbyła się w dniu 22.06.2020 r. zostali przesłuchani świadkowieawnioskowani przez stronę pozwaną. Termin kolejnej rozprawy i przesłuchania pozostałych świadków został wyznaczony na 14.09.2020 r. W kwestii merytorycznego zakresu sporu, pozwany z daleko posuniętej ostrożności podniósł zarzut potrącenia roszczenia powoda z roszczeniami pozwanego. Oświadczenie pozwanego o potrąceniu w całości skompensowały roszczenie powoda objęte pozwem. Pismem z dn. 29 czerwca 2020r. powód wniósł o przeprowadzenie nowego dowodu oraz poddał pod rozagę Sądu konieczność składania oryginałów dokumentów przedstawionych do notariusza celem poświadczenia za zgodność, o które wnioskował pozwany w toku rozprawy w dn. 22.06.2020r. Pozwany wniósł replikę na powyższe pismo. W dn. 14 września odbyła się rozprawa, w trakcie której zostali przesłuchani częściowo świadkowie. Przesłuchania nie zakończono i wyznaczono kolejną rozprawę na dzień 23 listopada 2020r.

2. Sygnatura akt: VI GC 201/19

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: pozwany

Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. – powód.

Data rozpoczęcia sporu: 13 czerwca 2019 r.

Przedmiot sporu: Sprawa o zapłatę wynagrodzenia z tytułu realizowania robót w ramach Inwestycji FUTURE oraz zwrot kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy pobranej przez pozwanego, a także zapłaty za i) prace wykonane przez Orlen Projekt bezpośrednio przed odstąpieniem od umowy oraz prace związane z zabezpieczeniem terenu budowy, ii) zrealizowane dostawy, tj. materiały budowlane nabyte w związku z Inwestycją i w celu jej wykonania; iii) zwrot wydatków poniesionych w związku z odstąpieniem przez Orlen Projekt od Umowy.

Wartość przedmiotu sporu: 45.295.461.80 zł

Aktualny status: Rozszerzenie powództwa do aktualnej wartości sporu nastąpiło pismem z dn. 6 listopada 2019 r. Rozszerzenie obejmowało kwotę 24.908.739,10 zł. Pismo zawierało braki formalne w zakresie uiszczenia opłaty i zostało prawomocnie zwrócone. Zgodnie z zarządzeniem Sądu z dn. 22 maja 2020r., rozszerzenie nastąpiło w dacie opłaty wniesione na skutek rozszerzenia. Pismo zawierające rozszerzenie powództwa oraz zarządzenie Sądu zostało doręczone do Polwax S.A. w dn. 3 czerwca 2020r. W dn. 16.06.2020 r. Spółka złożyła odpowiedź na rozszerzenie powództwa.

W sprawie zostało wyznaczone posiedzenie przygotowawcze na dzień 28.09.2020 r. Na posiedzeniu Sądu w dniu 28 września 2020 r., na wniosek Orlen Projekt S.A., sprawa została odroczone do dnia 21.12.2020 r.

3. Sygnatura akt: VI GC 84/20

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: Powód

Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. – pozwany

Data rozpoczęcia sporu: 28 lutego 2020 r.

Przedmiot sporu: Pozew o zapłatę (odszkodowanie z tytułu niewykonania umowy)

Wartość przedmiotu sporu: 132.146.864 zł

Aktualny status: Sąd zarządził doręczenie odpisu pozwu pozwanemu oraz złożenie przez niego odpowiedzi na pozew. W dn. 13 lipca 2020 r. pozwany złożył wniosek o przedłużenie terminu do złożenia odpowiedzi na pozew do dn. 3 września 2020 r. W dn. 20 lipca 2020r. w systemie internetowym pojawiła się informacja o przedłużeniu terminu do złożenia odpowiedzi na pozew do dn. 3 września 2020r. W dn. 7 września wpłynęła odpowiedź na pozew.

4. Sygnatura akt: VI GC 104/20

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: Powód

Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. – pozwany

Data rozpoczęcia sporu: 10 marca 2020 r.

Przedmiot sporu: Pozew o zapłatę (zapłata za koszt utylizacji ziemi)

Wartość przedmiotu sporu: 9.876.683 zł

Aktualny status: Sąd zarządził doręczenie pozwu pozwanemu oraz złożenie przez niego odpowiedzi na pozew. Pozwany złożył odpowiedź na pozew, do której powód złożył w dn. 31 sierpnia 2020r. replikę. Posiedzenie przygotowawcze zostało wyznaczone na dzień 16 września 2020r. Na posiedzeniu Sądu w dniu 16 września 2020 r., na wniosek wspólny stron postępowania, sprawa uległa zawieszeniu.

5. Sygnatura akt: V GCo 28/20

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: uczestnik

Strona przeciwna /rola procesowa: ICHEMAD Profarb Sp. z o.o. - wnioskodawca

Data rozpoczęcia sporu: 19 czerwca 2020 r.

Przedmiot sporu: Zawezwanie do próby ugodowej w sprawie o zapłatę kwoty 474.748,47 zł tytułem zwrotu uzyskanej przez uczestnika kwoty 311.251,50 zł stanowiącej 70% wartości zabezpieczenia należytego wykonania Umowy, ustanowionego na podstawie gwarancji dobrego wykonania umowy (kontraktu) wystawionej w dniu 07.02.2017 r. przez mBank SA, zwrotu uzyskanej przez uczestnika kwoty 133 393,50 zł stanowiącej 30% wartości zabezpieczenia należytego wykonania umowy, ustanowionego na podstawie gwarancji dobrego wykonania umowy (kontraktu) wystawionej w dniu 07.02.2017 r. przez mBank SA oraz zapłaty kwoty 30.103,47 zł tytułem nieopłaconej faktury nr FV 05/2019/08/032 z dn. 31.08.2019 r.

Wartość przedmiotu sporu: 474.748,47 zł

Aktualny status: Sąd wyznaczył termin posiedzenia pojednawczego. W dn. 28 lipca 2020r. odbyło się posiedzenie pojednawcze. Do ugody nie doszło.

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

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

W I półroczu 2020 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów Spółki.

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

Zarząd Polwax S.A. poinformował **raportem bieżącym nr 12/2020** w dniu 04.05.2020r. o zawarciu aneksu do umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. w dniu 26 września 2016 roku, o której to umowie Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2016 w dniu 26 września 2016 roku.

W związku z zawarciem Aneksu, Bank przyjął do wiadomości zaistnienie wymienionych zdarzeń i opisanych w Aneksie naruszeń Umowy Kredytowej i oświadczył, że nie będzie wykonywał swoich praw przysługujących mu z powyżej wymienionych przypadków naruszenia w zakresie wynikającym z opisanych zdarzeń, jednakże jedynie co do skutków istniejących i wiadomych Kredytodawcy do dnia podpisania przedmiotowego Aneksu do Umowy Kredytowej.

14. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

W I półroczu 2020 roku nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

Nie wystąpiły zmiany sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

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

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

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

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

W raporcie bieżącym nr 67/2019 z 22.10.2019 roku Spółka poinformowała o czasowym wstrzymaniu prac nad prospektem związanym z planowaną ofertą publiczną akcji na okaziciela serii E. Było to następstwo niezwykle ważnych - z punktu widzenia realizowanej wówczas w Czechowicach – Dziedzicach inwestycji budowy instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi - wydarzeń. Szczegółowe wyjaśnienia odnośnie powodów zawieszenia prac prospektowych Spółka zamieściła w raporcie kwartalnym za trzeci kwartał 2019 roku w „Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Polwax S.A. za III kwartał 2019 r.” w punkcie 17.

Decyzję o wznowieniu prac prospektowych Zarząd Spółki przekazał w dniu 31.01.2020 roku raportem bieżącym nr 3/2020. Poinformowano wówczas, że z uwagi na podjęcie decyzji o niekontynuowaniu procesu inwestycyjnego budowy i uruchomienia instalacji rozpuszczalnikowego odolejania gaczy parafinowych Spółka planuje przeznaczyć środki z emisji akcji serii E na sfinansowanie nakładów inwestycyjnych związanych z reorganizacją realizowaną w oparciu o koncentrację produkcji parafin w Jaśle oraz spłatę kredytu inwestycyjnego.

W dniu 4.05.2020 roku opublikowany został raport bieżący nr 12/2020 informujący o podpisaniu aneksu do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A., w którym to raporcie Spółka poinformowała, że jest zobowiązana m.in.:

- doprowadzić do zakończenia prac nad prospektem związanym z emisją akcji serii E, tak aby zakończyć subskrypcję akcji we wskazanym w umowie kredytowej terminie;
- w przypadku wpływu środków z tytułu nowej emisji akcji – przedterminowej spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego w ramach umowy kredytowej co najmniej w wysokości 13 mln PLN.

W dniu 15 maja 2020 roku Spółka złożyła wniosek do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego o kontynuację zawieszonoego w dniu 22 października 2019 roku postępowania ws. zatwierdzenia prospektu Spółki sporządzonego w związku z ofertą publiczną akcji na okaziciela serii E Spółki. Wraz z wnioskiem Spółka złożyła również zaktualizowany prospekt.

W dniu 25.08.2020 roku, **raportem bieżącym nr 26/2020**, Zarząd Polwax S.A. poinformował, że w tym dniu Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt Polwax S.A., sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji serii E oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii E, praw poboru akcji serii E oraz praw do akcji serii E Polwax S.A.

Prospekt emisyjny został udostępniony na stronie internetowej Spółki w dniu 26.08.2020r. i szczegółowy harmonogram oferty został w nim przedstawiony w rozdziale 14.3. od strony 120.

W dniu 31.08.2020 roku, **raportem bieżącym nr 27/2020**, Zarząd Polwax S.A. poinformował o otrzymaniu w tym dniu informacji, że Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) na podstawie Uchwały nr 648/2020 z dnia 28 sierpnia 2020 roku postanowił dopuścić i wprowadzić do obrotu giełdowego na rynku regulowanym 10.300.000 (dziesięć milionów trzysta tysięcy) praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,05 zł każda, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. najpóźniej w dniu 1 września 2020 r. rejestracji tych praw poboru i oznaczenia ich kodem „PLPOLWX00034”.

Ponadto Zarząd GPW postanowił notować prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki w okresie od dnia 1 września 2020 r. do dnia 8 września 2020 r. (włącznie), w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „POLWAX-PP” i oznaczeniem „PWXP”.

Zgodnie z treścią Komunikatu GPW dzień prawa poboru akcji serii E Spółki został ustalony na 31 sierpnia 2020 r.

W dniu 17.09.2020 r. **raportem bieżącym nr 31/2020** Spółka poinformowała, że zgodnie z informacją otrzymaną w tym dniu z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych o liczbie przyjętych zapisów podstawowych i dodatkowych, w dniu 22 września 2020 roku przydzielone zostaną wszystkie akcje nowej emisji serii E.

Na ogólną liczbę możliwych do objęcia 20.600.000 akcji nowej emisji serii E, liczba zapisów podstawowych na akcje serii E wyniosła 18.860.272 sztuki, a na pozostałe możliwe do objęcia akcje złożono zapisy w ilości stanowiącej nadsubskrypcję możliwych zapisów na akcje serii E, stąd konieczna będzie redukcja przekraczająca 89% zapisów dodatkowych.

W dniu 22 września 2020 r. Krajowy Depozyt dokonał przypisania akcji na okaziciela serii E Spółki Polwax S.A., na które złożono zapisy dodatkowe w terminie realizacji prawa poboru.

W dniu 22 września 2020 roku Zarząd Polwax S.A. podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji serii E. Zarząd Spółki stwierdził we wskazanej uchwale, że spośród 20.600.000 (słownie: dwadzieścia milionów sześćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda („Akcje Oferowane”) oferowanych w trybie subskrypcji zamkniętej w ramach oferty publicznej, prawidłowo subskrybowanych i opłaconych zostało 20.600.000 Akcji Oferowanych i emisja Akcji Oferowanych doszła do skutku.

Ponadto Zarząd Spółki postanowił dokonać przydziału 20.600.000 Akcji Oferowanych o łącznej wartości nominalnej 20.600.000 zł (słownie: dwadzieścia milionów sześćset tysięcy złotych) oraz jednostkowej cenie emisyjnej w wysokości 1 zł (słownie: jeden złoty), emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej, w tym:

- a) 18.860.272 Akcji Oferowanych w ramach wykonania prawa poboru, oraz;
- b) 1.739.728 Akcji Oferowanych w ramach zapisów dodatkowych.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

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

- **Wniosek do PFR o udzielenie finansowania w związku z negatywnym wpływem COVID-19.**

Na zakończenie pierwszego półrocza 2020 r. Spółka złożyła wniosek do PFR o udzielenie finansowania w związku z negatywnym wpływem COVID-19 na sytuację finansową Spółki. Samo złożenie wniosku Spółka nie traktuje jako informację poufną, natomiast w przypadku przyznania finansowania Spółka przekaze taką informację niezwłocznie raportem giełdowym.

- **Wybór firmy audytorskiej.**

W następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych, oraz na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza w dniu 26.08.2020 roku podjęła uchwałę dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2020-2021 oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych powierzając ww. zadania Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KPFK) z siedzibą w Katowicach (40-155 Katowice), ulica Konduktorska 33. Równocześnie Rada Nadzorcza zatwierdziła warunki umów zawieranych z firmą KPFK na badanie, a także śródroczny przegląd sprawozdań finansowych, po czym w dniu 27.08.2020 roku Spółka zawarła z firmą KPFK umowy dotyczące śródrocznego przeglądu sprawozdań finansowych w latach 2020-2021 a także badania sprawozdań finansowych w latach 2020-2021.

- **Dokonany odpis aktualizujący wartość nakładów inwestycyjnych.**

W dniu 11.09.2020 roku Spółka poinformowała **raportem bieżącym nr 29/2020** o podjętej w tym dniu decyzji o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość nakładów inwestycyjnych w kwocie 2.385 tys. zł. Odpis aktualizujący został utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych rachunku wyników w pozycji aktualizacja wartości aktywów niefinansowych. Dokonanie odpisu aktualizującego przez Spółkę wpłynie na obniżenie jednostkowego wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym Spółki za I półrocze 2020 r. Szczegółowy opis zdarzenia został zamieszczony w niniejszym dokumencie w rozdziale 2.

- **Złożenie przez Polwax S.A. skargi do Sądu Europejskiego w celu stwierdzenia nieważności decyzji Komisji Europejskiej.**

W dniu 24.09.2020 roku Spółka złożyła skargę do Sądu Europejskiego w celu stwierdzenia nieważności decyzji Komisji Europejskiej z dn. 14 lipca 2020 r. w przedmiocie warunkowej zgody na przejęcie kontroli przez Spółkę PKN Orlen nad Spółką Grupa Lotos.

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

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

| | Stan na 30.06.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.06.2019 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Należności warunkowe | 132 156 | - | 6 834 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | - | - | - |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | - | - | - |
| 1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu) | - | - | - |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | - | - | - |
| 1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 132 156 | - | 6 834 |
| - Wystawione kary umowne z tytułu odstąpienia od Umowy oraz z tytułu uchybień w wykonaniu Umowy * | - | - | 6 834 |
| - Roszczenia przeciwko ORLEN Projekt S.A. o zapłatę kwoty z tytułu szkody poniesionej przez Spółkę w postaci rzeczywistej straty oraz w postaci utraconych korzyści ** | 132 156 | - | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 130 330 | 60 336 | 60 472 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | - | - | - |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | - | - | - |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu) | - | - | - |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | - | - | - |
| 2.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 130 330 | 60 336 | 60 472 |

| | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|
| - Weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014 | 60 000 | 60 000 | 60 000 |
| - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. | 48 000 | - | - |
| - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0 | 30 | 80 | 129 |
| - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0 | - | 5 | 22 |
| - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0 | - | 15 | 33 |
| - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0 | 5 | 24 | 42 |
| - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0 | 2 | 8 | 14 |
| - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0 | 174 | 204 | 232 |
| - 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 | - | - |
| - 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 | - | - |
| 3. Inne (z tytułu) | - | - | - |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 262 486 | 60 336 | 67 306 |

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

** W dniu 28 lutego 2020r. Spółka skierowała przeciwko ORLEN Projekt S.A. pozew o zapłatę kwoty z tytułu szkody poniesionej przez Spółkę w postaci rzeczywistej straty oraz w postaci utraconych korzyści w związku z niekontynuowaniem Inwestycji pn.: "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczu parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi". Opis aktualnego stanu sprawy znajduje się w pkt 10 Informacji dodatkowej do półrocznego, skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020r. Sygnatura akt: VI GC 84/20 oraz VI GC 120/20.

*** ORLEN Projekt S.A. złożył do sądu pozew przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę wynagrodzenia z tytułu realizowania robót w ramach Inwestycji FUTURE oraz zwrot kwoty z gwarancji należytego wykonania Umowy pobranej przez pozwanego, a także zapłaty za prace wykonane przez Orlen Projekt S.A. bezpośrednio przed odstąpieniem od umowy oraz prace związane z zabezpieczeniem terenu budowy. Opis aktualnego stanu sprawy znajduje się w pkt 10 Informacji dodatkowej do półrocznego, skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020r. Sygnatura akt: VI GC 201/19.

**** W dniu 19.06.2020r. spółka ICHEMAD-Profarb Sp. z o.o. pełniąca funkcję Inżyniera Kontraktu podczas budowy Inwestycji "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi" wezwała spółkę POLWAX S.A. do ugodowego zwrotu uzyskanej przez POLWAX S.A. od banku mBank, kwoty gwarancji należytego wykonania Umowy stanowiącej zabezpieczenie wykonania Umowy przez ICHEMAD-Profarb Sp. z o.o. Opis aktualnego stanu sprawy znajduje się w pkt 10 Informacji dodatkowej do półrocznego, skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020r. Sygnatura akt: V GCo 28/20.

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

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

- Zagrożenie epidemiologiczne skutkujące koniecznością zatrzymania produkcji lub znaczącym jej ograniczeniem zarówno u naszych dostawców jak i przez Spółkę.
- Ceny podstawowych surowców (gaczy parafinowych) stosowanych do produkcji wyrobów spółki a w szczególności zmienność notowań parafin w oparciu o które budowane są formuły cenowe kupowanych surowców. Istotne znaczenie będzie miał poziom podaży surowców importowanych ze wschodnich rafinerii na rynek krajowy oraz ich ceny. Sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na poziom marżowości w drugim półroczu co z kolei ma przełożenie na dotrzymanie wymaganego przez Kredytodawcę poziomu kowenantów zawartych w umowie kredytowej z ING Bank Śląski S.A.
- Kształtowanie się kursów walutowych mających bezpośredni wpływ na wyniki finansowe.
- Ryzyko niekorzystnego dla Polwax S.A. dla Polwax S.A. rozstrzygnięcia sporów sądowych mogących skutkować wypłatą dodatkowych środków pieniężnych.
- Zakłócenia pomiędzy popytem a podażą surowców parafinowych spowodowanych reakcją sektora petrochemicznego na sytuację epidemiczną.
- Spółka rozważa zagospodarowanie majątku nieprodukcyjnego, nie związanego z głównym obszarem działalności.