

POLWAX S.A.
ul. 3 Maja 101
38 – 200 Jasło

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
z działalności za rok 2018
oraz

z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny Sprawozdania Zarządu
z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.,
Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.
oraz wniosku co do podziału zysku za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

1. Informacje ogólne

Spółka w obecnej formie prawnej jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Rzeszów, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 421781.

Kadencja Członków Rady Nadzorczej (RN) wynosi 5 lat i jest wspólna.

W dniu 06.06.2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) ustaliło liczbę Członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji na pięć osób.

Mandaty Członków RN I kadencji wygasły z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) zatwierdzającego sprawozdania za rok 2017, tj. w dniu 06.06.2018 r. W tym samym dniu ZWZ powołało Członków Rady Nadzorczej II kadencji.

Od dnia 13.09.2017 roku w ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu, który pełni stałe funkcje konsultacyjno - doradcze dla RN.

Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem z działalności Rady Nadzorczej w roku 2018 obejmującym okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, zawiera również sprawozdanie z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz wniosku co do podziału zysku za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

2. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

Rada Nadzorcza Spółki liczy pięciu Członków. Mandaty Członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji wygasły z dniem odbycia ZWZ. W dniu 06.06.2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło liczbę Członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji na pięć osób oraz dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji.

W dniu 07.06.2018 r. ukonstytuowała się Rada Nadzorcza II kadencji. Wybrała wówczas: Przewodniczącą Rady Nadzorczej powierzając tą funkcję Panu Tomaszowi Biel oraz Wiceprzewodniczącą Panią Monikę Gaszewską.

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 06.06.2018 roku do 31.12.2018 roku przedstawia się następująco:

- Tomasz Biel
- Monika Gaszewska
- Robert Bednarski
- Grzegorz Domagała
- Marek Zatorski

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2018 roku do 06.06.2018 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	W RN I kadencji
Tomasz Biel	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	14.05.2012 – 01.12.2016
	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.12.2016 – 06.06.2018
Monika Gaszewska	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	21.06.2017 – 06.06.2018
	Członek Rady Nadzorczej	14.05.2012 – 21.06.2017
Jolanta Iłowska	Członek Rady Nadzorczej	14.09.2016 – 06.06.2018
Robert Bednarski	Członek Rady Nadzorczej	27.10.2016 – 06.06.2018
Grzegorz Domagała	Członek Rady Nadzorczej	29.05.2017 – 06.06.2018

Pani Jolanta Iłowska w dniu 14.05.2018 r. roku wycofała zgodę na kandydowanie do Rady Nadzorczej drugiej kadencji.

W Skład Rady Nadzorczej wchodzi osoby o wszechstronnej wiedzy, z bogatym i jednocześnie różnorodnym doświadczeniem zawodowym. Wiedza i umiejętności jej Członków odzwierciedlają staranność Spółki w zapewnieniu funkcji nadzorczych we wszystkich obszarach jej działalności. Wśród Członków Rady Nadzorczej są osoby z doświadczeniem i wykształceniem finansowym, prawniczym, chemicznym oraz na stanowiskach zarządczych.

W ramach Rady Nadzorcza działa Komitet Audytu. Komitet Audytu składa się z co najmniej 3 członków.

Skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2018 roku przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Robert Bednarski,
- Członek Komitetu Audytu – Grzegorz Domagała,
- Członek Komitetu Audytu – Marek Zatorski.

W powyższym składzie Komitet Audytu działa od dnia powołania przez Radę Nadzorczą II kadencji tj. od 07.06.2018 roku.

Rada Nadzorcza w dniu 7 czerwca 2018 r. powierzyła funkcję przewodniczącego Komitetu Audytu Panu Robertowi Bednarskiemu.

Według złożonych oświadczeń wszyscy członkowie Komitetu spełniają kryteria niezależności zgodnie z art. 129 *Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089)*.

Przewodniczący KA Pan Robert Bednarski posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, badania sprawozdań finansowych, a także częściową wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Pan Marek Zatorski posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Pan Grzegorz Domagała posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, badania sprawozdań finansowych.

Skład Komitetu Audytu od 01.01.2018 roku do dnia 06.06.2018 roku przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Robert Bednarski;
- Członek Komitetu Audytu – Grzegorz Domagała;
- Członek Komitetu Audytu – Jolanta Iłowska.

Wszyscy ww. członkowie Komitetu Audytu spełniali kryteria niezależności zgodnie z art. 129 *Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089)*.

Przewodniczący KA Pan Robert Bednarski posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, badania sprawozdań finansowych, a także częściową wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Pani Jolanta Iłowska posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Pan Grzegorz Domagała posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, badania sprawozdań finansowych.

3. Działania Komitetu Audytu – zakres prac

Komitet Audytu odbył sześć posiedzeń w 2018 roku: 28 lutego 2018 r., 27 marca 2018 r., 19 kwietnia 2018 r., 31 sierpnia 2018 r., 13 września 2018 r. oraz 13 grudnia 2018 r. Posiedzenie w dniu 31 sierpnia odbyło się z wykorzystaniem urządzeń do przesyłania dźwięku tj. w formie telekonferencji. Wszystkie posiedzenia odbyły się w pełnym składzie Komitetu. Komitet Audytu podjął 16 uchwał, w szczególności dotyczących ocen, rekomendacji i wniosków realizowanych w ramach zadań określonych w Statucie Spółki. Składał również Radzie Nadzorczej bieżące sprawozdania z realizacji zadań. W posiedzeniach Komitetu uczestniczyli między innymi Członkowie Zarządu Spółki. Dodatkowo, monitorowanie sprawozdawczości finansowej Spółki (przed jej publikacją), Członkowie Komitetu Audytu realizowali z wykorzystaniem urządzeń do porozumiewania się na odległość tj. z wykorzystaniem poczty elektronicznej.

Komitet Audytu odbywał spotkania z przedstawicielem zewnętrznej firmy audytorskiej, w szczególności:

- 28.02.2018 roku w celu omówienia strategii badania sprawozdania finansowego za 2017 rok oraz zasad współpracy,
- 27.03.2018 roku w związku z wynikami oceny sprawozdania finansowego za 2017 rok,
- 19.04.2018 roku w związku z rozpatrzeniem sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu a także w związku z potwierdzonymi wynikami oceny sprawozdania finansowego za 2017 rok,
- 31.08.2018 roku w zakresie omówienia wyników przeglądu półrocznego sprawozdania za I półrocze 2018 roku,
- 13.12.2018 roku w celu uzgodnienia strategii badania sprawozdania finansowego za 2018 rok oraz zasad współpracy a także wyników badania wstępnego.

W dniu 27.03.2018 roku Członkowie Komitetu odbyli posiedzenie wyłącznie z udziałem przedstawiciela audytora zewnętrznego, tj. według § 6 ustęp 11 Regulaminu Komitetu Audytu.

W 2018 roku Komitet Audytu prowadził swoje działania w oparciu o Harmonogram pracy przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28.02.2018 roku a następnie zaktualizowany w dniu 13.09.2018 roku. Harmonogram pracy określa zadania realizowane przez Komitet Audytu w poszczególnych kwartałach. Porządek obrad Komitetu Audytu obejmuje określone w Harmonogramie pracy zadania a także uzupełniany jest o bieżące sprawy.

Najistotniejsze działania Komitetu w roku 2018 obejmują, w szczególności:

- Kontrolę i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej;
- Ocenę niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w aspekcie świadczonych usług niebędących badaniem;
- Wyrażanie zgody na świadczenie przez firmę audytorską usługi potwierdzenia kowenantów;
- Rekomendowanie Radzie Nadzorczej powierzenia badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2018-2019 spółce BDO Spółka z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, poprzez odnowienie umowy zawartej z tą Spółką;
- Wydanie pozytywnej opinii i rekomendacji Radzie Nadzorczej w sprawie przyjęcia Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności POLWAX S.A. za rok 2017, które zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz przedstawiają jasno i rzetelnie sytuację majątkową i finansową Spółki;
- Wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w zakresie podziału zysku Spółki za rok 2017;
- Monitorowanie sprawozdawczości finansowej Spółki;
- Monitorowanie prowadzenia przez firmę audytorską badania sprawozdania rocznego za rok 2017 jak również przeglądu półrocznego za I półrocze 2018 r.;
- Przegląd i analizę aktualności: polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego, procedury wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań

finansowych, polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem;

- Monitorowanie i ocenę systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego;
- Wydanie pozytywnej opinii dotyczącej mechanizmów funkcjonowania w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, uznając je tym samym za wystarczające, pomimo że w Spółce nie utworzono komórki audytu wewnętrznego;
- Opracowanie Harmonogramu prac na rok 2019;
- Potwierdzili niezależność podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, jak również niezależność i bezstronność biegłych rewidentów wykonujących czynności kontrolne;
- Komitet Audytu dokonał pozytywnej samooceny efektywności pracy Komitetu Audytu oraz niezależności i kompetencji jego członków.

4. Informacja w zakresie spełniania przez członków rady kryteriów niezależności

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej II kadencji: Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Biel, Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Monika Gaszewska oraz Członkowie Rady Nadzorczej: Robert Bednarski, Grzegorz Domagała, Marek Zatorski złożyli oświadczenia w zakresie spełnienia kryteriów niezależności określone w Załączniku II do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. w sprawie roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE)*, jak również dodatkowe wymagania w zakresie niezależności członków rad nadzorczych spółek giełdowych, wynikające z części II pkt 4, 6 *Zasad ładu korporacyjnego*, zawartych w dokumencie „*Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016*”, będące załącznikiem do uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „*Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016*”, które zostały przedstawione podczas posiedzenia w dniu 07.06.2018 r.

Również wszyscy Członkowie RN I kadencji działający w okresie od 01.01.2018 r. do 06.06.2018 r., tj. Tomasz Biel, Monika Gaszewska, Jolanta Iłowska, Robert Bednarski, Grzegorz Domagała, spełniali kryteria niezależności określone w Załączniku II do *Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. w sprawie roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE)*, jak również dodatkowe wymagania w zakresie niezależności członków rad nadzorczych spółek giełdowych, wynikające z części II pkt 4, 6 *Zasad ładu korporacyjnego*, zawartych w dokumencie „*Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016*”, będące załącznikiem do uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „*Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016*”.

5. Informacje o działalności Rady Nadzorczej oraz samoocena jej pracy

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności.

W celu wywiązania się ze swoich zadań, Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki w ramach bezpośredniego i bieżącego kontaktu obu organów Spółki, odbywała również posiedzenia w trybie obiegowym i omawiała na bieżąco prace Komitetu Audytu. Swoje obowiązki realizowała na podstawie informacji i dokumentacji przedstawianych przez Zarząd. Współpraca z Zarządem w opinii Rady miała satysfakcjonujący charakter i przebiegała sprawnie.

Na bieżąco omawiano działania biznesowe realizowane przez Spółkę: wyniki ekonomiczno – finansowe, w szczególności realizację budżetu działalności przyjętego na 2018 rok, w tym również w obszarze planu inwestycyjnego, sprawy dotyczące realizacji kluczowej inwestycji odolejania rozpuszczalnikowego parafin, sprawy handlowe i związane z rozwojem produktów oraz działalnością w obszarze badań laboratoryjnych. Kluczową kwestią omawianą przez Radę Nadzorczą była sprawa

związana z zapewnieniem finansowania działalności Spółki, w szczególności w zakresie zapewnienia środków finansowych dla prowadzonej inwestycji. Omawiano sprawy związane z wypełnianiem obowiązków informacyjnych w związku z notowaniem Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Rada Nadzorcza, realizując swoje zadania, przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki, jak również zatwierdziła Harmonogram pracy Komitetu Audytu na 2018 rok. Ponadto, po zapoznaniu się z uchwałami Komitetu Audytu w sprawie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz z opinią Komitetu Audytu dotyczącą sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Zarządu za 2017 rok, pozytywnie oceniła obydwie sprawozdania oraz wnioski Zarządu dotyczące podziału zysku netto. Wydała również opinię w zakresie projektów uchwał, które zostały przygotowane na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Przedmiotem prac Rady było także powołanie Zarządu w dniu 07.06.2018 r., w składzie:

Prezes Zarządu – Dominik Tomczyk

Wiceprezes Zarządu – Jacek Stelmach

Wiceprezes Zarządu – Jacek Stelmach

Przedmiotem prac Rady Nadzorczej był również, w wyniku powołania Członków Rady na II kadencję, wybór przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady, powołanie Komitetu Audytu a także wybór jego przewodniczącego, podczas tego samego posiedzenia przedstawiono oświadczenia o niezależności Członków Rady oraz Komitetu Audytu w odniesieniu do obowiązujących w obu obszarach wymagań prawnych.

Rada Nadzorcza w dniu 30 maja 2018 r. dokonała wyboru biegłego rewidenta, poprzez odnowienie umowy z dotychczasową firmą audytorską tj. BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny 3355 (BDO). Firma BDO bada sprawozdania finansowe nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2013 r., w tym jako jednostki zainteresowania publicznego od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła również warunki umowy zawarte z firmą BDO dotyczące badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za lata 2018 oraz 2019.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki w oparciu o:

- Kodeks spółek handlowych,
- Statut Spółki,
- Uchwały Walnego Zgromadzenia,
- Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Komitetu Audytu.

W ramach swoich obowiązków Członkowie Rady Nadzorczej mieli na względzie jak najlepsze wywiązywanie się z obowiązków wynikających zarówno z dobrze pojętego interesu Spółki, jak również przepisów obowiązującego prawa.

Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w większości przypadków w pełnym składzie w jej obradach. Dzięki swojej wiedzy i doświadczeniu Rada jest w stanie obiektywnie oceniać sytuację Spółki i pełnić funkcje nadzorcze i kontrolne. Wszyscy Członkowie RN działali w interesie Spółki i kierowali się w swoim postępowaniu niezależnością opinii i sądów oraz poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Skład osobowy, w tym zaangażowanie osobowe menadżerów wzmocnione kompetencjami prawnymi a tym samym zróżnicowane doświadczenie i spojrzenie na poszczególne aspekty działalności Polwax, pozwala na sprawną i wysoce profesjonalną realizację nałożonych obowiązków. W związku z powyższym w opinii Rady Nadzorczej jej działalność była efektywna i prowadzona profesjonalnie. Rada Nadzorcza również pozytywnie oceniła efektywność pracy Komitetu Audytu oraz niezależność i kompetencje jego członków.

Członkowie Rady Nadzorczej kierowali się również zbiorem rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

6. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń, w trakcie których podjęła 29 uchwał: w dniach 28.02.2018 r., 19.04.2018 r., 07.06.2018 r., 13.09.2018 r., 16.10.2018 r., 13.12.2018 r. Wszystkie spotkania odbyły się w Czechowicach – Dziedzicach, w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Na posiedzeniach obecna była większość Członków Rady, tj. 80% lub 100% jej Członków uczestniczyło w posiedzeniach.

Rada Nadzorcza podejmowała również, w 2018 roku, uchwały w trybie obiegowym - podjęto 6 uchwał.

Łącznie Rada Nadzorcza podjęła w 2018 roku 35 uchwał.

Uchwały dotyczyły między innymi:

- wyrażenia zgody na zmianę warunków umowy zawartej z Orlen Projekt S.A. dot. realizacji inwestycji odolejania rozpuszczalnikowego parafin,
- zatwierdzenia budżetu Spółki na 2018 rok,
- wyrażenia zgód na zmiany w umowie kredytowej zwartej z ING Bank Śląski S.A.,
- wyrażenia zgody na odnowienie Umowy Faktoringu,
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy dzierżawy odcinków torów, działki oraz systemu opróżniania cystern z urządzeniem zabezpieczającym pracowników przed upadkiem oraz umowy dotyczącej zarządzania infrastrukturą kolejową,
- wyboru biegłego rewidenta do badania i przeglądu sprawozdań finansowych na lata 2018 – 2019,
- zmiany umów o pracę zawartych z Członkami Zarządu Spółki w obszarach odpowiedzialności,
- wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do umowy leasingu oraz umowy o świadczenie usług kompleksowej obsługi serwisowej samochodów,
- wyrażenia zgody na zakup oprogramowania w obszarze systemu ERP do obsługi zleceń laboratoryjnych,
- zatwierdzenia harmonogramu pracy Komitetu Audytu,
- przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu,
- przyznania Członkom Zarządu nagrody rocznej za wyniki zarządzania,
- oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2017,
- rekomendacji ZWZ udzielenia absolutorium Członkom Zarządu z wykonywania przez nich obowiązków w 2017 roku,
- zaopiniowania projektów uchwał ZWZ.

Dodatkowo Rada Nadzorcza odbyła dwie telekonferencje w dniach 21 oraz 27 grudnia 2018r., na których Członkowie Rady omawiali sytuację, w której znajdowała się Spółka oraz dyskutowali nad możliwymi do przeprowadzenia działaniami, które mieszczą się w kompetencjach Rady Nadzorczej.

7. Badanie Sprawozdania Finansowego POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, zapoznała się i oceniła Sprawozdanie Finansowe POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. przedstawione przez Zarząd Spółki, w szczególności biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oceną Komitetu Audytu w zakresie niezależności audytora/biegłego rewidenta oraz dostarczonym przez BDO oświadczeniem w sprawie bezstronności i niezależności z dnia 09.04.2019 r.

Wnioski:

Rada Nadzorcza Spółki POLWAX S.A. poddała ocenie Sprawozdanie finansowe Spółki POLWAX S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, w skład którego wchodzi:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 198 614 tys. zł;
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zysk netto w wysokości 17 560 tys. zł;
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 17 560 tys. zł;
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 165 tys. zł;
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia;

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez biegłego rewidenta Spółki – BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa.

Rada Nadzorcza POLWAX S.A., biorąc pod uwagę sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego, rekomendację Komitetu Audytu uznaje, że Sprawozdanie finansowe POLWAX S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza POLWAX S.A. pozytywnie ocenia Sprawozdanie finansowe POLWAX S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

8. Badanie Sprawozdania Zarządu z działalności POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, zapoznała się z informacją Komitetu Audytu i oceniła Sprawozdanie Zarządu POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Wnioski:

Rada Nadzorcza Spółki POLWAX S.A. poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki POLWAX S.A. za rok 2018, zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz Sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które zostały sporządzone przez biegłego rewidenta Spółki – BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa i na podstawie informacji uzyskanych od Zarządu Spółki uznaje, że sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2018:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 roku, poz. 351)* oraz §70 *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 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*,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza POLWAX S.A., na podstawie informacji uzyskanych od Zarządu Spółki, oraz biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu, uznaje że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2018 w pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki oraz prezentuje wszystkie istotne zdarzenia.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza POLWAX S.A. pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki POLWAX S.A. za rok 2018.

9. Badanie wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, zapoznała się z opinią Komitetu Audytu i zbadała wniosek Zarządu Spółki co do przeznaczenia zysku za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Rada Nadzorcza przychyliła się do stanowiska Komitetu Audytu i Zarządu w zakresie podziału zysku netto za rok obrotowy od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., tj. aby przeznaczyć zysk netto wynikający ze sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 w kwocie 17.560.056,91 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy pięćdziesiąt sześć 91/100 złotych) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

10. Wnioski końcowe

Rada Nadzorca przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w roku 2018 oraz wnosi o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2018r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej

Czechowice – Dziejzice, dnia 09 kwietnia 2019 r.