

POLWAX S.A.
ul. 3 Maja 101, 38-200 Jasło

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.,

Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

oraz wniosku co do podziału zysku za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Załącznik nr 1 do Uchwały Rady Nadzorczej nr 3/IV/2018

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

1. Informacje ogólne

Spółka w obecnej formie prawnej jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Rzeszów, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS: 421781. Poprzednią formą prawną Spółki była spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Polwax Sp. z o.o. (dawnej Lotos Parafiny Sp. z o.o.). Spółka ta była wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Rzeszów, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS: 114749.

W dniu 11 stycznia 2012 r. została powołana Rada Nadzorcza Spółki. Do dnia 29.05.2014 r. Rada Nadzorcza była czteroosobowa. Rada Nadzorcza składa się obecnie z pięciu członków.

2. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku przedstawia poniższa tabela

Rada Nadzorcza I kadencji	Funkcja	W RN I kadencji
Tomasz Biel	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	14 maja 2012 roku do 01 grudnia 2016 roku
	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01 grudnia 2016 roku –
Monika Gaszewska	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	21 czerwca 2017 roku –
	Członek Rady Nadzorczej	14 maja 2012 roku –
Jolanta Iłowska	Członek Rady Nadzorczej	14 września 2016 roku –
Piotr Nadolski	Członek Rady Nadzorczej	27 października 2016 roku do 01 grudnia 2016 roku
	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01 grudnia 2016 do 18 maja 2017 roku
Robert Bednarski	Członek Rady Nadzorczej	27 października 2016 roku –
Grzegorz Domagała*	Członek Rady Nadzorczej	29 maja 2017 roku –

W dniu 18.05.2017 roku Pan Piotr Nadolski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

* *Celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w dniu 29.05.2017 r. Członkowie Rady Nadzorczej powołali, w drodze kooptacji, pana Grzegorza Domagałę na Członka Rady Nadzorczej (wg §13 ustęp 6 Statutu Spółki). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 19.10.2017 r. zatwierdziło powołanie pana Grzegorza Domagały na Członka Rady Nadzorczej.*

Rada Nadzorcza Spółki nie funkcjonowała w okresie od 18.05.2017 r. aż do dnia uzupełnienia składu do pięciu członków, tj. do dnia 29.05.2017 r.

Na dzień 31.12.2017 roku w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1) Przewodniczący Rady Nadzorczej – Tomasz Biel;
- 2) Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Monika Gaszewska;
- 3) Członek Rady Nadzorczej – Jolanta Iłowska;
- 4) Członek Rady Nadzorczej – Robert Bednarski.
- 5) Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Domagała;

Skład Rady Nadzorczej – wszechstronność i bogate, różnorodne doświadczenie zawodowe, wiedza i umiejętności jej członków – odzwierciedla 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 związku z wejście w życie Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) Rada Nadzorcza w dniu 13 września 2017 r. powołała Komitet audytu. Do tego dnia, tj. 13 września 2017 r., z uwagi na fakt, że Rada liczy 5 osób, Rada Nadzorcza wykonywała zadania Komitetu audytu.

Skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2017 roku przedstawia się następująco:

- 1) Przewodniczący Komitetu Audytu – Robert Bednarski;
- 2) Członek Komitetu Audytu – Jolanta Iłowska;

Załącznik nr 1 do Uchwały Rady Nadzorczej nr 3/IV/2018

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

3) Członek Komitetu Audytu – Grzegorz Domagała.

Sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w roku 2017 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Sprawozdania.

3. Informacja w zakresie spełniania przez członków rady kryteriów niezależności

Wychodząc naprzeciw wymogom Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, kryteria niezależności Członków Rady Nadzorczej spełniają: Tomasz Biel, Monika Gaszewska, Jolanta Hłowska, Robert Bednarski, Grzegorz Domagała. Osoby te złożyły stosowne oświadczenia, potwierdzające ich niezależność.

4. 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 jej przejawach 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 oraz odbywała posiedzenia w trybie obiegowym.

Rada Nadzorcza wywiązała się z obowiązków wynikających zarówno z dobrze pojętego interesu Spółki, a także przepisów obowiązującego prawa. Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w większości przypadków w pełnym składzie w jej obradach.

Zakres zagadnień podlegających ocenie Rady w roku 2017 był szeroki. Szczególną uwagę zwracano na sprawy związane z inwestycjami, pracami nad poszerzeniem asortymentu produktowego, jak również rozwojem rynku dla parafin przemysłowych. Na bieżąco omawiano działania biznesowe, realizowane przez Spółkę.

5. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza odbywała w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. posiedzenia w trybie obiegowym. Odbyło się także 5 posiedzeń Rady Nadzorczej: w dniach 28.02.2017 roku, 06.04.2017 roku, 21.06.2017 roku, 13.09.2017 roku w Czechowicach – Dziedzicach oraz w dniu 21.11.2017 roku w Warszawie. Łącznie Rada Nadzorcza podjęła w 2017 roku 43 uchwały. Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

6. Badanie Sprawozdania Finansowego POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, zapoznała się i oceniła Sprawozdanie Finansowe POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. przedstawione przez Zarząd Spółki, biorąc również pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza w dniu 15 maja 2017 r. dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania Sprawozdania Finansowego Spółki za 2017 rok i powierzyła to zadanie firmie audytorskiej BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul Postępu 12, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 3355 (BDO). Firma BDO bada sprawozdania finansowe nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2013 roku.

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 05.04.2018 r.

Wybrany audytor zbadał Sprawozdanie Finansowe POLWAX S.A. sporządzone przez Zarząd Spółki. Zdaniem audytora zbadane Sprawozdanie Finansowe POLWAX S.A., obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki POLWAX S.A. na dzień 31.12.2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku,

Załącznik nr 1 do Uchwały Rady Nadzorczej nr 3/IV/2018

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Wnioski:

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Finansowe POLWAX S.A. zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, a w szczególności ustawy o rachunkowości i zawiera kompleksową relację z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonаныmi ustaleniami własnymi, rekomendacją Komitetu Audytu oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania Sprawozdania Finansowego POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., akceptuje przedłożone Sprawozdanie Finansowe POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., na które składa się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **170 527** tys. zł;
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w wysokości **17 211** tys. zł;
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **17 210** tys. zł;
- e) rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **501** tys. zł;
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

7. Badanie Sprawozdania Zarządu z działalności POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, zapoznała się z informacją Komitetu Audytu i oceniła Sprawozdanie Zarządu POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Wnioski:

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz.U. z 2014 roku, poz. 133 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego Sprawozdania Finansowego Spółki, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa i zawiera kompleksową relację z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

8. Badanie wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, zapoznała się z informacją Komitetu Audytu i zbadała wniosek Zarządu Spółki co do przeznaczenia zysku za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. tj. przeznaczenie zysku netto wynikającego ze sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 w kwocie **17.210.749,85** zł (słownie: siedemnaście milionów dwieście dziesięć tysięcy siedemset czterdzieści dziewięć 85/100 złotych) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Załącznik nr 1 do Uchwały Rady Nadzorczej nr 3/IV/2018

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

Tomasz Biel – Przewodniczący

Monika Gaszewska – Wiceprzewodniczący

Jolanta Iłowska

Robert Bednarski

Grzegorz Domagała

Jasło, dnia 19 kwietnia 2018 r.

Załącznik:

1. Sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w roku 2017 zatwierdzone dnia 27.03.2018 roku

Załącznik nr 1 Sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w roku 2017 zatwierdzone dnia 27.03.2018 roku

**Sprawozdanie Komitetu Audytu
z działalności w roku 2017**

1. Informacje ogólne

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

Komitet Audytu (zwany *Komitetem*), zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu uchwalonym przez Radę Nadzorczą w dniu 13.09.2017r., pełni stałe funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet Audytu został powołany w Spółce przez Radę Nadzorczą w dniu 13.09.2017r.

Niniejsze sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem rocznym w Spółce i obejmuje okres od 13 września 2017r. do 31 grudnia 2017r.

2. Skład Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu w okresie od 13.09.2017r. do 31.12.2017r. przedstawia poniższa tabela.

Komitet Audytu	Funkcja	Okres
Robert Bednarski	Przewodniczący Komitetu Audytu	13.09.2017r. do 31.12.2017r.
Jolanta Iłowska	Członek Komitetu Audytu	13.09.2017r. do 31.12.2017r.
Grzegorz Domagała	Członek Komitetu Audytu	13.09.2017r. do 31.12.2017r.

Na dzień 31.12.2017 roku skład Komitetu Audytu jest trzyosobowy i niezmienny od czasu powołania.

Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Robert Bednarski posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych.

Pani Jolanta Iłowska posiada wiedzę i umiejętności z zakresie branży, w której działa Spółka, w szczególności branży chemicznej.

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

3. Informacja w zakresie spełniania przez członków Komitetu kryteriów niezależności

Kryteria niezależności Członków Komitetu Audytu spełniają: Robert Bednarski, Jolanta Iłowska, Grzegorz Domagała. Osoby te złożyły stosowne oświadczenia, potwierdzające ich niezależność.

4. Informacje o działalności

Główne działania Komitetu:

- Opracowanie Polityki wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego;
- Opracowanie Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem Polwax S.A.;
- Opracowanie Procedury wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych;
- Monitorowanie spraw związane ze sprawozdawczością finansową Spółki;
- Zatwierdzenie kryteriów dotyczących wyboru firmy audytorskiej oraz listy firm audytorskich, które mają zostać zaproszone do udziału w postępowaniu wyboru firmy audytorskiej .

Ponadto *Komitet* w ostatnim kwartale 2017 r. przystąpił do opracowania Harmonogramu działań *Komitetu* na następny rok, identyfikując zadania Komitetu w poszczególnych kwartałach. W grudniu 2017 r. Komitet przyjął *Harmonogram* do stosowania.

Załącznik nr 1 do Uchwały Rady Nadzorczej nr 3/IV/2018

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

Komitet monitorował również niezależność biegłego rewidenta, w szczególności gdy biegły rewident świadczył usługi niebędące badaniem.

Komitet audytu, ze względu na ukonstytuowanie się w IV kwartale 2017 roku, proces przeglądu konieczności/braku konieczności powołania kontroli wewnętrznej zaplanował na I kwartał roku 2018.

5. Współpraca z firmą audytorską prowadzącą badanie ustawowe

Odbyło się spotkanie Komitetu audytu z biegłym rewidentem prowadzącym badanie ustawowe. Omówiono z biegłym rewidentem planowanie badania sprawozdania finansowego za 2017 rok.

6. Posiedzenia Komitetu Audytu

Odbyło się jedno posiedzenie Komitetu Audytu w dniu 21 listopada 2017 r. w Warszawie. Komitet Audytu podejmował uchwały również w trybie pisemnego głosowania (odbywał posiedzenia w trybie obiegowym). Wszystkie posiedzenia odbyły się w pełnym składzie.