



**polWAX**  
Parafiny przemysłowe



# Roczne sprawozdanie finansowe 2018

Full  
**Synergy**

 PEOPLE

 TECHNOLOGY

 ECOLOGY

## **Spis treści**

I.	WPROWADZENIE.....	2
II.	BILANS .....	16
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	19
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	21
V.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	23
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	25
A.	Noty objaśniające. ....	25
1.	Noty objaśniające do bilansu.....	25
2.	Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych. ....	75
3.	Noty wyjaśniające do rachunku zysków i strat.....	76
4.	Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych. ....	86
B.	Dodatkowe noty objaśniające. ....	89

## **I. WPROWADZENIE**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

Dane porównywalne obejmują okres 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

### **Zarząd:**

Skład Zarządu według stanu na dzień bilansowy:

- Dominik Tomczyk – Prezes Zarządu
- Piotr Kosiński – Wiceprezes Zarządu
- Jacek Stelmach – Wiceprezes Zarządu

W okresie od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. nie dokonano zmian w składzie Zarządu.

Skład Zarządu według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Leszek Stokłosa – Prezes Zarządu
- Piotr Kosiński – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Nadolski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 10.01.2019r. Pan Dominik Tomczyk – Prezes Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W dniu 11.01.2019r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Pana Leszka Stokłosę, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu z dniem 11.01.2019r.

W dniu 11.02.2019r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła odwołać z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z Zarządu Pana Jacka Stelmacha. Jednocześnie od dnia 11.02.2019r. Rada Nadzorcza powołała na Członka Zarządu Pana Tomasza Nadolskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

### **Rada Nadzorcza:**

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

- Tomasz Biel – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Monika Gaszewska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Bednarski – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Domagała – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Zatorski – Członek Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu na dzień bilansowy to.:

- Robert Bednarski
- Grzegorz Domagała
- Marek Zatorski

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli od 31 grudnia 2018 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

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

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

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych. Opinie podmiotów uprawnionych do

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

badania sprawozdań finansowych, dotyczące sprawozdań finansowych zamieszczonych w prospekcie emisyjnym, zostały wydane bez zastrzeżeń.

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

### *11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

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

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

Spółka prowadzi księgę główną oraz księgi pomocnicze za pomocą systemu informatycznego Dynamics 9.0.

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

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

### *11.2. Wartości niematerialne i prawne*

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

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

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

– Inne wartości niematerialne i prawne - 5 lat

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

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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 przez podatnika odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii, oraz
- c) z dokumentacji dotyczącej prac rozwojowych wynika, że koszty prac rozwojowych zostaną pokryte spodziewanymi przychodami sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Jeżeli jednak zostaną zakończone wynikiem negatywnym lub bez 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.

### **11.4. Środki trwałe**

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

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

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

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

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w który postawiono w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór.

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

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

### *11.5. Środki trwałe w budowie*

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

### *11.6. Inwestycje długoterminowe*

Nie występują.

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

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

Rezerwa na 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.

### *11.8. Zapasy*

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



## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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.

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

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

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

### *11.10. Transakcje w walucie obcej*

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

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

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

Rozchody z rachunków walutowych wyceniane są metodą FIFO.

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

### **11.12. Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

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

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

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

### **11.13. Kapitał zakładowy**

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

### **11.14. Rezerwy**

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

- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników.

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

### *11.15. Koszty finansowania zewnętrznego*

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

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

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

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

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

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

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

### *11.17. Zobowiązania finansowe*

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

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

### *11.18. Zobowiązania z tytułu leasingu*

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

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

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

### *11.19. Pochodne instrumenty finansowe*

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

### *11.20. Wbudowane instrumenty pochodne*

Spółka nie posiada wbudowanych instrumentów pochodnych.

### *11.21. Trwała utrata wartości aktywów*

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

### *11.22. Uznawanie przychodów*

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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.

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

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2018 do 31.12.2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000
Od 01.01.2017 do 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709

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

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

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2018 do 31.12.2018	3,6227	3,3173	3,8268	3,7597
Od 01.01.2017 do 31.12.2017	3,7439	3,4813	4,2271	3,4813

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

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	277 932	283 465	65 137	66 781
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 317	22 204	5 230	5 231
III. Zysk (strata) brutto	21 753	21 326	5 098	5 024
IV. Zysk (strata) netto	17 560	17 211	4 115	4 055
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 529	25 404	9 498	5 985
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41 101	-29 851	-9 633	-7 033
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 737	3 946	641	930
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	2 165	-501	507	-118
IX. Aktywa razem	198 614	170 527	46 189	40 885
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 713	66 187	17 840	15 869
XI. Zobowiązania długoterminowe	339	13 879	79	3 328
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	70 412	44 621	16 375	10 698
XIII. Kapitał własny	121 901	104 340	28 349	25 016
XIV. Kapitał zakładowy	515	515	120	123
XV. Liczba akcji (w szt.)	10 300 000	10 300 000	10 300 000	10 300 000
XVI. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,70	1,67	0,40	0,39
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	1,70	1,67	0,40	0,39
XVIII. Wartość księgową na akcję (zł/EUR)	11,84	10,13	2,75	2,43
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	11,84	10,13	2,75	2,43
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

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

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

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSR.

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

### – Rzeczowe aktywa trwałe.

Zgodnie z MSR 16 amortyzację środków trwałych nalicza się systematycznie przez okres użytkowania ekonomicznego danego składnika aktywów. Podstawą naliczania amortyzacji powinna być cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Wartość końcowa powinna być weryfikowana co najmniej raz do roku i powinna ona być równa kwocie, jaką jednostka mogłaby na dany moment uzyskać, z uwzględnieniem takiego wieku i stanu tego składnika, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego użytkowania. W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka nie rozpoznała wartości rezydualnej poszczególnych środków trwałych.

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

W ocenie Zarządu ujęcie skutków potencjalnych różnic z tytułu odmiennego sposobu naliczania amortyzacji z powodu rozpoznawania wartości końcowej oraz niedokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych nie wywarłoby istotnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitały własne za 2018r.

Ponadto w przypadku przedstawienia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR, istnieje możliwość przyjęcia wartości godziwej jako zakładanego kosztu składnika rzeczowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF. W oparciu o dostępne wyceny spółka dokonała wstępnego oszacowania wartości godziwej posiadanych istotnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSR, uwzględniając wpływ odroczonego podatku dochodowego, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku byłby większy o 7.689 tys. zł a na dzień 31 grudnia 2017 roku byłby większy o 9.406 tys. zł. Wynik finansowy netto za rok 2018 byłby niższy o 1.717 tys. zł, a za rok 2017 byłby niższy o 1.851 tys. zł głównie w związku z różnicami z amortyzacji. Zdaniem Zarządu Spółki, analiza różnic w obszarze środków trwałych oraz oszacowania ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego według MSR jest obarczona znaczącym ryzykiem niepewności.

### – Skutki zmian kursów.

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

walutowych według odmiennych kursów nie wywarłoby istotnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitały własne Spółki w 2018r.

– Podatek odroczony.

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

- Rozliczenie skutków połączeń.

W wyniku nabycia w 2015 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Lotos Lab Spółka rozpoznała ujemną wartość firmy. Wartość rozliczeń międzyokresowych z tego tytułu na dzień 31.12.2017r. wyniosła 1.504 tys. zł a na dzień 31.12.2018r. wyniosła 1.358 tys. zł. W przypadku rozliczenia połączeń zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek” ewentualną nadwyżkę przekazanej zapłaty nad wartością możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań ujmuje się jako zysk z okazjowego nabycia w wyniku finansowym. W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, wynik finansowy Spółki zarówno za 2017 rok jak i za 2018 rok byłby niższy o 146 tys. zł. Kapitał własny na dzień 31.12.2017 rok byłby wyższy o 1.504 tys. zł, a natomiast na dzień 31.12.2018 rok byłby wyższy o 1.358 tys. zł.

– Zakresu ujawnień oraz prezentacji danych finansowych.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego sporządzonego według polskich zasad rachunkowości oraz MSR mogą się różnić w istotnym stopniu. Ponadto występują różnice w odniesieniu do zakresu wymaganych ujawnień, który zgodnie z MSR jest co do zasady szerszy niż według polskich zasad rachunkowości. Sporządzenie pełnego wykazu różnic w tym zakresie byłoby możliwe w przypadku sporządzania przez spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z MSR.

Jasło, dnia 09.04.2019r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:



## II. BILANS

BILANS	Nota	2018	2017
<b>Aktywa</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>		119 176	70 912
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	559	235
- wartość firmy		0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	117 431	68 908
3. Należności długoterminowe	3, 8	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Od pozostałych jednostek		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	4	0	0
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
- udziały lub akcje w pozostałych jednostkach		0	0
c) w pozostałych jednostkach		0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	1 186	1 769
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 186	1 769
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		79 438	99 615
1. Zapasy	6	49 036	41 119
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	26 076	56 343
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Od pozostałych jednostek		26 076	56 343
3. Inwestycje krótkoterminowe		4 007	1 823
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	4 007	1 823
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 007	1 823
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	319	330
<b>III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>		0	0
<b>IV. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)</b>	<b>13</b>	0	0
<b>Aktywa razem</b>		198 614	170 527

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>BILANS</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>		121 901	104 340
1. Kapitał zakładowy	12	515	515
2. Kapitał zapasowy	14	98 726	81 514
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	5 100	5 100
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
6. Zysk (strata) netto		17 560	17 211
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		76 713	66 187
1. Rezerwy na zobowiązania	18	4 604	6 183
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		548	660
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		4 056	5 491
a) długoterminowa		3 513	3 497
b) krótkoterminowa		543	1 994
1.3. Pozostałe rezerwy		0	32
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	32
2. Zobowiązania długoterminowe	19	339	13 879
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek		339	13 879
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	70 412	44 621
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek		70 159	44 404
3.4. Fundusze specjalne		253	217
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 358	1 504
4.1. Ujemna wartość firmy		1 358	1 504
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	0
<b>P a s y w a r a z e m</b>		198 614	170 527

<b>Wartość księgowa w zł</b>		121 900 563,77	104 340 506,86
<b>Liczba akcji</b>		10 300 000	10 300 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	22	11,84	10,13
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>		10 300 000	10 300 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	22	11,84	10,13

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	23	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>		<b>60 607</b>	<b>37 883</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	23		
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0	0
1.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		60 607	37 883
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Comercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014		60 000	37 000
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0		177	271
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0		39	71
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0		51	86
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0		59	94
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0		20	31
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0		261	330
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
- ...			
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>60 607</b>	<b>37 883</b>

Jasło, dnia 09.04.2019r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

**III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>277 932</b>	<b>283 465</b>
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	275 922	274 448
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	2 010	9 017
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>232 166</b>	<b>234 594</b>
- jednostkom powiązanym		0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	230 172	225 986
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 994	8 608
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>45 766</b>	<b>48 871</b>
IV. Koszty sprzedaży	26	10 523	10 486
V. Koszty ogólnego zarządu	26	13 238	15 465
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>22 005</b>	<b>22 920</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 777	972
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	19
2. Dotacje		0	546
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 521	68
4. Inne przychody operacyjne	27	256	339
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 465	1 688
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		1 318	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		42	1 512
3. Inne koszty operacyjne	28	105	176
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>22 317</b>	<b>22 204</b>
X. Przychody finansowe	29	1 047	800
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:		0	0
- od jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:		0	0
- od jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2. Odsetki, w tym:		801	716
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		246	84
- w jednostkach powiązanych		0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
5. Inne		0	0
XI. Koszty finansowe	30	1 611	1 678
1. Odsetki, w tym:		1 469	1 258
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
- w jednostkach powiązanych		0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			153
4. Inne		142	267
<b>XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)</b>		<b>21 753</b>	<b>21 326</b>
XIII. Podatek dochodowy	34	4 193	4 115
a) część bieżąca		3 722	4 373
b) część odroczone		471	-258
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0	0
XV. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36	0	0
<b>XVI. Zysk (strata) netto (XIII-XIV+/-XV)</b>		<b>17 560</b>	<b>17 211</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>		17 560 056,91	17 210 749,85
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych ( w szt.)</b>		10 300 000	10 300 000
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	36	1,70	1,67
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)</b>		10 300 000	10 300 000
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	36	1,70	1,67

Jasło, dnia 09.04.2019r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

**IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>104 340</b>	<b>87 130</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
<b>Ia. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>104 340</b>	<b>87 130</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>515</b>	<b>515</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>515</b>	<b>515</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>81 514</b>	<b>60 640</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	17 211	20 874
a) zwiększenia (z tytułu)	17 211	20 874
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	17 211	20 874
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
- wypłata dywidendy	0	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>98 725</b>	<b>81 514</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>5 100</b>	<b>5 100</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>5 100</b>	<b>5 100</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>17 211</b>	<b>20 874</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 211	20 874
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 211	20 874
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	17 211	20 874
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	17 211	20 874
- wypłata dywidendy	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycie straty	0	0
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Wynik netto</b>	17 560	17 211
a) zysk netto	17 560	17 211
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	121 900	104 340
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	121 900	104 340

Jasło, dnia 09.04.2019r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

**V. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>17 560</b>	<b>17 211</b>
<b>II. Korekty razem</b>	22 969	8 193
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 898	4 811
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-18	24
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 439	1 237
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-297	1 417
6. Zmiana stanu rezerw	-1 579	-860
7. Zmiana stanu zapasów	-7 917	-7 031
8. Zmiana stanu należności	30 267	-108
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 271	9 637
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	447	-424
11. Inne korekty		-510
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>40 529</b>	<b>25 404</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	21 643	30 083
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75	70
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	21 568	30 013
<b>II. Wydatki</b>	62 744	59 934
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 239	12 840
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	23 505	47 094
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-41 101</b>	<b>-29 851</b>



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	13 962	14 256
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	13 962	13 746
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	510
<b>II. Wydatki</b>	11 225	10 310
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 403	8 784
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	295	289
8. Odsetki	1 527	1 237
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 737</b>	<b>3 946</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>2 165</b>	<b>-501</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	2 183	-525
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	18	-24
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	1 839	2 339
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	4 004	1 839
- o ograniczonej możliwości dysponowania	39	16

Jasło, dnia 09.04.2019r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

<b>1 a WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	370	4
- oprogramowanie komputerowe	370	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	189	231
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>559</b>	<b>235</b>

Na dzień 31.12.2018r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski w dniu 26.09.2016r. był zastaw na przedsiębiorstwie składający się z innych wartości niematerialnych i prawnych, zapasów, urządzeń technicznych, środków transportowych oraz innych środków trwałych o wartości 61,4 mln PLN na dzień 31.12.2018r. do wysokości 263,9 mln PLN.

Na dzień 31.12.2017r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski w dniu 26.09.2016r. był zastaw na przedsiębiorstwie składający się z innych wartości niematerialnych i prawnych, zapasów, urządzeń technicznych, środków transportowych oraz innych środków trwałych o wartości 54,5 mln PLN na dzień 31.12.2017r. do wysokości 263,9 mln PLN.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>1 b ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2018</b>							
	a	b	c		d	e	<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
			razem	w tym: oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	717	430	599	-	1 316
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	370	370	-	-	370
- zakup			370	370			370
- ...							-
c) zmniejszenia (z tytułu)						-	-
rozliczenie zaliczki							-
- ...							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	1 087	800	599	-	1 686
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	713	430	368	-	1 081
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	40		6	-	46
- zwiększenia			40		6		46
- zmniejszenia				-			-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	753	430	374	-	1 127
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia							-
- zmniejszenia							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	334	370	225	-	559

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>1 b ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2017</b>							
	a	b	c		d	e	<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
			razem	w tym: oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	717	430	599	-	1 316
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- zakup							-
- ...							-
c) zmniejszenia (z tytułu)						-	-
rozliczenie zaliczki						-	-
- ...							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	717	430	599	-	1 316
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	673	430	314	-	987
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	40	-	54	-	94
- zwiększenia			40		54		94
- zmniejszenia				-			-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	713	430	368	-	1 081
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenia							-
- zmniejszenia							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	4	-	231	-	235

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>1 c WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) własne	559	235
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
- ...		
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>559</b>	<b>235</b>

**Nota 2**

<b>2 a RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) środki trwałe, w tym:	32 412	33 535
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 460	1 575
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 094	18 786
- urządzenia techniczne i maszyny	9 463	9 574
- środki transportu	585	824
- inne środki trwałe	1 810	2 776
b) środki trwałe w budowie	82 804	18 260
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	2 215	17 113
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>117 431</b>	<b>68 908</b>

Na dzień 31.12.2018r. ustanowiona była hipoteka umowna łączna o wartości 20,5 mln PLN (składająca się z aktywów trwałych będących gruntami, budynkami oraz budowlami) do kwoty 263,9 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5) z tytułu Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy. Dodatkowym zabezpieczeniem Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy był zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn o wartości 11,8 mln PLN na dzień 31.12.2018r. do wysokości 263,9 mln PLN.

Na dzień 31.12.2017r. ustanowiona była hipoteka umowna łączna o wartości 20,4 mln PLN (składająca się z aktywów trwałych będących gruntami, budynkami oraz budowlami) do kwoty 263,9 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5) z tytułu Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy. Dodatkowym zabezpieczeniem Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy był zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn o wartości 13,2 mln PLN na dzień 31.12.2017r. do wysokości 263,9 mln PLN.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>2 b ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2018</b>								
	grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	<b>Środki trwałe, razem</b>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 299	31 067	30 434	2 389	6 841	18 261	17 113	108 404
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 396	2 112	0	601	64 543	0	68 652
- zakup	0	1 396	2 112	0	601	64 543	0	68 652
- ...								0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 762	613	126	135	0	14 898	17 534
- sprzedaż	0	0	0	94	12	0	0	106
- likwidacja	0	1 762	613	32	123	0	14 898	17 428
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 299	30 701	31 933	2 263	7 307	82 804	2 215	159 522
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek	724	10 939	20 834	1 565	4 065	0	0	38 127
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	115	669	1 636	112	1 432	0	0	3 964
- zwiększenia	115	1 088	1 923	221	1 505	0	0	4 852
- zmniejszenia	0	419	287	109	73	0	0	888
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	839	11 608	22 470	1 677	5 497	0	0	42 091
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	0	1 342	26	0	0	0	0	1 368
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	1 342	26	0	0	0	0	1 368
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 460	19 093	9 463	586	1 810	82 804	2 215	117 431

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>2 b ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2017</b>								
	grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	<b>Środki trwałe, razem</b>
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 299	30 343	28 891	1 994	6 534	8 274	484	78 819
b) zwiększenia (z tytułu)	0	735	1 689	516	341	9 987	16 629	29 897
- zakup		735	1 689	516	341	9 987	16 629	29 897
- ...								0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	11	146	121	34	0	0	312
- sprzedaż	0	0	13	120	0			133
- likwidacja	0	11	133	1	34			179
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 299	31 067	30 434	2 389	6 841	18 261	17 113	108 404
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek	609	9 753	19 196	1 431	2 668			33 657
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	115	1 186	1 638	134	1 397	0	0	4 470
- zwiększenia	115	1 193	1 759	231	1 419			4 717
- zmniejszenia	0	7	121	97	22			247
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	724	10 939	20 834	1 565	4 065	0	0	38 127
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	0	0	0	0	0			0
- zwiększenia		1 342	26					1 368
- zmniejszenia								0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	1 342	26	0	0	0	0	1 368
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 575	18 786	9 574	824	2 776	18 261	17 113	68 909

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>2 c ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) własne	31 722	32 878
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	690	658
- umowy leasingu finansowego- samochody	301	423
<b>Środki trwale bilansowe, razem</b>	<b>32 412</b>	<b>33 536</b>

<b>2 d ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 224	1 224
-leasing operacyjny *	1 224	1 224
<b>Środki trwale wykazywane pozabilansowo, razem</b>	<b>1 224</b>	<b>1 224</b>

\*wartość środków trwałych w leasingu operacyjnym wg umowy



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 3**

<b>3 a NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
- od innych jednostek (z tytułu)	0	0
c) od pozostałych jednostek, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
- od innych jednostek (z tytułu)	0	0
Należności długoterminowe netto	0	0
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>3 b ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) stan na początek okresu	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
d) stan na koniec okresu	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		

<b>3 c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Stan na początek okresu	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		<b>0</b>
...		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>3 d NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w walucie polskiej	<b>0</b>	<b>0</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
...		
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 4**

<b>4 a ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) stan na początek okresu	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ...		
- ...		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...		
- ...		0
d) stan na koniec okresu	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0

<b>4 b ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) stan na początek okresu	0	0
	0	0
	0	0
b) zwiększenia (z tytułu) zakupów	0	0
zakupy	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
Amortyzacja	0	0
d) stan na koniec okresu	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
	0	0

<b>4 c DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0
- w jednostkach zależnych		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		
- w jednostce dominującej		
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- ...		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
- ...		

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

<b>4 d UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
b) ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		

<b>4 e ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
-		
...		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
-		
...		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

<b>4 f ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) wartość firmy brutto na koniec okresu		
e) odpis wartości firmy na początek okresu		
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)		
g) odpis wartości firmy na koniec okresu		
h) wartość firmy netto na koniec okresu		

<b>4 g ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>4 h ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

<b>4 i ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

<b>4 j ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu	0	0
e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu	0	0
f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)	0	0
g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu	0	0
h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu	0	0

<b>4 k ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) stan na początek okresu	0	0
- udziały		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- nabycie udziałów		0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- sprzedaż udziałów		
d) stan na koniec okresu	0	0
- udziały	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

41 UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH											2018	
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1												
2												

41 UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.															
Lp.	a	m						n		o		p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:					
		kapitał zakładowy	nałeżne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	nałeżności długoterminowe	nałeżności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub nałeżne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto									
1		0,00			0,00				0,00						
2		0,00			0,00										

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

4 m UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH											2017	
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1												
2												

4 m UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - cd.															
Lp.	a	m						n		o		p	r	s	t
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:					
		kapitał zakładowy	nałeżne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:		zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	nałeżności długoterminowe	nałeżności krótkoterminowe	aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub nałeżne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
					zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto									
1		0,00			0,00				0,00						
2		0,00			0,00										

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

4 n UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH					2018					
L.p.	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsięwzięcia		kapitał własny jednostki, w tym:		% posiadania kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1										
2										
3										

4 n UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH					2017					
L.p.	a	b	c	d	e		f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsięwzięcia		kapitał własny jednostki, w tym:		% posiadania kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1										
2										
3										



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>4 o PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>4 p PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
...		
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

<b>4 q UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
pozostałe waluty w tys. zł		
<b>Udzielone pożyczki długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>4 r INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>4 s ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) stan na początek okresu	0	0
-		
b) zwiększenia (z tytułu)		
-		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
...		
d) stan na koniec okresu	0	0
-		

<b>4 t INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Inne inwestycje długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>5 a ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	<b>1 769</b>	<b>1 524</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>1 688</b>	<b>1 524</b>
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	260	0
- odpis aktualizujący wartość zapasów	51	37
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	84	65
- rezerwa na świadczenia pracownicze	959	1 143
- rezerwa na koszty usług obcych	9	9
- rezerwa na należności od dłużników	22	23
-prawa wieczystego użytkowania gruntu	130	111
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	103	92
- inne	70	44
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
d) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	81	0
-wycena kredytu długoterminowego wg IRR	64	0
-odsetki nienotyfikowane	17	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>398</b>	<b>948</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>307</b>	<b>867</b>
- odpis aktualizujący wartość zapasów	8	27
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	260
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	54	82
- rezerwa na świadczenia pracownicze	107	299
- rezerwa na koszty usług obcych	5	8
- rezerwa na należności od dłużników	0	0
-prawa wieczystego użytkowania gruntu	19	19
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	101	103
- inne	13	69
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
f) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	91	81
-wycena kredytu długoterminowego wg IRR	79	64
-provizje nienotyfikowane	12	17
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>981</b>	<b>703</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>900</b>	<b>703</b>
- odpis aktualizujący wartość zapasów	29	13
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	260	0
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	84	63
- rezerwa na świadczenia pracownicze	349	483
- rezerwa na koszty usług obcych	7	8
- rezerwa na należności od dłużników	0	1
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	102	92
- inne	69	43
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
f) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	81	0
-wycena kredytu długoterminowego wg IRR	64	0
- odsetki i prowizje nienotyfikowane	17	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>1 186</b>	<b>1 769</b>
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	<b>1 094</b>	<b>1 688</b>
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	0	260
- odpis aktualizujący wartość zapasów	30	51
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	54	84
- rezerwa na świadczenia pracownicze	716	959
- rezerwa na koszty usług obcych	8	9
- rezerwa na należności od dłużników	22	22
-prawnie wieczyste użytkownika gruntu	150	130
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	101	103
- inne	13	70
b) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	<b>0</b>	<b>0</b>
c) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	<b>91</b>	<b>81</b>
-wycena kredytu długoterminowego wg IRR	79	64
-prowizja nienotyfikowane	12	17

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

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

<b>5 b INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- usługi prawne	0	0
- koszty reklamy	0	0
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	0
	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 6**

<b>6 a ZAPASY</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) materiały	32 229	25 279
b) półprodukty i produkty w toku	4 967	2 379
c) produkty gotowe	11 840	13 461
d) towary	0	0
e) zaliczki na dostawy	0	0
<b>Zapasy, razem:</b>	<b>49 036</b>	<b>41 119</b>

Na dzień 31.12.2018r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski był zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 49,00 mln PLN na dzień 31.12.2018r. do wysokości 263,9 mln PLN.

Na dzień 31.12.2017r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski był zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i prawach stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 41,1 mln PLN na dzień 31.12.2017r. do wysokości 263,9 mln PLN.

Na dzień 31.12.2018r. wartość odpisów aktualizujących wyroby gotowe wynosiła 17 tys. zł wobec 10 tys. zł na dzień 31.12.2017r.

Wartość odpisów aktualizujących materiały na dzień 31.12.2018r. wynosiła 140 tys. zł wobec 259 tys. zł na dzień 31.12.2017r.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>7 a NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0</b>	<b>0</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
c) należności od pozostałych jednostek	<b>26 076</b>	<b>56 343</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	14 032	51 516
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 148	4 028
- inne	1 896	799
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	<b>26 076</b>	<b>56 343</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności	203	195
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>26 279</b>	<b>56 538</b>

Na dzień 31.12.2018r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski był przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów o wartości na dzień 31.12.2018r. 4,1 mln PLN oraz umowa przelewu praw z tytułu Kontraktów na Zabezpieczenia do umowy Faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. o wartości na dzień 31.12.2018r. 9,4 mln PLN.

Na dzień 31.12.2017r. jednym z zabezpieczeń Umowy Kredytowej o Kredyt Inwestycyjny i Wieloproduktowy zawartej z ING Bank Śląski był przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów o wartości na dzień 31.12.2017r. 10,1 mln PLN oraz umowa przelewu praw z tytułu Kontraktów na Zabezpieczenia do umowy Faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. o wartości na dzień 31.12.2017r. 37,6 mln PLN.

<b>7 b NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	<b>0</b>	<b>0</b>
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
b) inne, w tym od:	<b>0</b>	<b>0</b>
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	<b>0</b>	<b>0</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE</b>		
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:		
- jednostek współzależnych	0	0
- jednostek stowarzyszonych		
- innych jednostek		
b) inne, w tym od:	0	0
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
- innych jednostek		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- jednostek współzależnych		
- jednostek stowarzyszonych		
- innych jednostek		
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale netto, razem	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
<b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale brutto, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK</b>		
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	14 032	51 516
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	14 032	51 516
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	10 148	4 028
c) inne, w tym od:	1 896	799
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	1 896	799
d) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	0	0
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	26 076	56 343
e) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	203	195
<b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem</b>	<b>26 279</b>	<b>56 538</b>

<b>7 c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Stan na początek okresu	195	192
a) zwiększenia (z tytułu)	32	21
- utworzenia odpisów aktualizujących	32	21
b) zmniejszenia (z tytułu)	24	18
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	7	8
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	17	10
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>203</b>	<b>195</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>7 d NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w walucie polskiej	<b>21 763</b>	<b>52 905</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>4 516</b>	<b>3 633</b>
b1. jednostka/waluta .....1..../....USD.....	20	0
PLN	76	0
	0	0
b2jednostka/waluta .....1..../....EUR	1 034	861
PLN	4 440	3 633
b.3. jednostka/waluta .....1..../....GBP	0	0
PLN	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>26 279</b>	<b>56 538</b>

<b>7 e NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) do 1 miesiąca	6 742	848
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 654	45 246
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
e) powyżej 1 roku	0	0
f) należności przeterminowane	2 839	5 617
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>14 235</b>	<b>51 711</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	203	195
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>14 032</b>	<b>51 516</b>

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

<b>7 f NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) do 1 miesiąca	1 976	5 221
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	659	211
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	2
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	23	9
e) powyżej 1 roku	181	174
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>2 839</b>	<b>5 617</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	203	195
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>2 636</b>	<b>5 422</b>

**Nota 8 Należności sporne**

Nie występują inne przeterminowane należności długo- i krótkoterminowe poza ujawnionymi w Nocie 7 f należnościami z tytułu dostaw i usług. Wartość brutto należności spornych wyniosła 163 tys. zł na dzień 31.12.2018r. i 164 tys. zł na dzień 31.12.2017r. Na wszystkie "Należności dochodzone na drodze sądowej" został utworzony odpis w 100% wartości.



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 9**

<b>9 a KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
da) we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>4 007</b>	<b>1 823</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 007	1 823
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>4 007</b>	<b>1 823</b>

<b>9 b PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>9 c PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) akcje (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	<b>0</b>	<b>0</b>
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
...		

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

9 d UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

9 e ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej	188	66
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 819	1 757
b1. jednostka/waluta ....1..../...EUR...	308	397
PLN	1 322	1 666
b2. jednostka/waluta ....1..../...USD...	664	25
PLN	2 497	91
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>4 007</b>	<b>1 823</b>

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

Na dzień 31.12.2018r. wartość środków pieniężnych na rachunku VAT wynosi 90 tys zł.

9 f INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	2018	2017
- ...		
- ...		
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

9 g INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2018	2017
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
- ...		
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 10**

<b>10 a KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>319</b>	<b>330</b>
Ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe	264	240
Prenumerata	9	15
Usługi doradcze	0	0
Pozostałe	46	75
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- krótkoterminowe koszty finansowe - odsetki leasingowe...	0	0
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>319</b>	<b>330</b>

**Nota 11**

Odpowiednie informacje na temat odpisów aktualizujących środki trwałe, należności oraz zapasy zostały zaprezentowane w Notach 2b, 7 oraz w Nocie 6.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 12 a**

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2018</b>								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
B	zwykłe na okaziciela (zdematerializowane)	brak	brak	<b>6 440 000</b>	<b>322</b>	gotówka	28.09.2012	wg ksh
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>1 780 327</b>	<b>89</b>	gotówka	28.09.2012	wg ksh
C	imienne uprzywilejowane	co do głosu x2		<b>1 779 673</b>	<b>89</b>	gotówka	28.09.2012	wg ksh
w tym			Czasowe ograniczenie w zbywalności akcji wg Umowy LOCK-UP zawartej przez akcjonariuszy (obecnych Członków Zarządu) w związku z zawartą umową kredytową z Bankiem ING Bank Śląski S.A.	1 207 968				
			brak	571 705				
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>82 375</b>	<b>4</b>	gotówka	11.03.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>82 375</b>	<b>4</b>	gotówka	13.10.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	<b>135 250</b>	<b>7</b>	gotówka	31.08.2016	wg ksh
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>10 300 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>515,00</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 0,05</b>								

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
B	zwykłe na okaziciela (zdematerializowane)	brak	brak	6 440 000	322	gotówka	28.09.2012	wg ksh
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 780 327	89	gotówka	28.09.2012	wg ksh
C	imiennie uprzywilejowane	co do głosu x2		1 779 673	89	gotówka	28.09.2012	wg ksh
w tym			Czasowe ograniczenie w zbywalności akcji wg Umowy LOCK-UP zawartej przez akcjonariuszy (obecnych Członków Zarządu) w związku z zawartą umową kredytową z Bankiem ING Bank Śląski S.A.	1 207 968				
			brak	571 705				
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	82 375	4	gotówka	11.03.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	82 375	4	gotówka	13.10.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	135 250	7	gotówka	31.08.2016	wg ksh
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>10 300 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>515,00</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji = 0,05</b>								

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>Kapitał zakładowy (struktura własności) 31.12.2018</b>							
<b>Akcjonariusze</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>w tym liczba akcji uprzywilejowanych</b>	<b>Seria</b>	<b>Uprzywilejowanie co do głosu</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Udział % w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział % w zarządaniu</b>
Dominik Tomczyk	1 198 213	1 198 213	C	2	60,00	11,63	19,84
Patrycja Stokłosa	350 014	350 014	C	2	18,00	3,40	5,80
Krzysztof Moska	1 539 450	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		77,00	14,95	12,74
AVIVA OFE AVIVA Santander (wcześniej AVIVA OFE AVIVA BZW WBK)	700 000	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		35,00	6,80	5,79
Nationale Nederlanden PTE (wcześniej OFE ING)	700 000	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		35,00	6,80	5,79
pozostali akcjonariusze	5 812 323	231 446	C, AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE (B, C, D)	2	290,00	56,42	50,04
<b>Razem</b>	<b>10 300 000</b>	<b>1 779 673</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>515,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>Kapitał zakładowy (struktura własności) 31.12.2017</b>							
<b>Akcjonariusze</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>w tym liczba akcji uprzywilejowanych</b>	<b>Seria</b>	<b>Uprzywilejowanie co do głosu</b>	<b>Wartość nominalna akcji</b>	<b>Udział % w kapitale zakładowym</b>	<b>Udział % w zarządzaniu</b>
Dominik Tomczyk	1 198 213	1 198 213	C	2	60,00	11,63	19,84
Patrycja Stokłosa	350 014	350 014	C	2	18,00	3,40	5,80
TFI PZU S.A.	747 728	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		37,00	7,26	6,19
AVIVA OFE AVIVA BZW WBK	700 000	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		35,00	6,80	5,79
Nationale Nederlanden PTE (wcześniej OFE ING)	700 000	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		35,00	6,80	5,79
Trigon TFI S.A.	656 050	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		33,00	6,37	5,43
pozostali akcjonariusze	5 947 995	231 446	C, AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE (B, C, D)	2	297,00	57,74	51,16
<b>Razem</b>	<b>10 300 000</b>	<b>1 779 673</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>515,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**Nota 13**

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

**Nota 14**

<b>14 a KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
b) utworzony ustawowo	172	172
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	98 554	81 342
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>98 726</b>	<b>81 514</b>

**Nota 15**

<b>15 a KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym: - z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 16**

<b>16 a POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a/z dopłat do kapitału (cel inwestycyjny)	5 100	5 100
b/ niezarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego	0	0
c/ utworzony zgodnie ze statutem/umową	0	0
d/ na akcje/udziały własne	0	0
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>5 100</b>	<b>5 100</b>

**Nota 17**

<b>17 a ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- ...		
- ...		
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 18**

<b>18 a ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>660</b>	<b>673</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	579	673
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	32	10
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	116	104
-ujmna wartość firmy Jasło	141	207
-ujmna wartość firmy Czechowice	290	352
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	81	0
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	64	0
- odsetki nienotyfikowane	17	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>239</b>	<b>229</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	148	148
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	20	32
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	127	116
-ujmna wartość Jasło	0	0
-ujmna wartość firmy Czechowice	1	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-ujmna wartość Jasło	0	0
-ujmna wartość firmy Czechowice	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	91	81
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	79	64
- odsetki nienotyfikowane	12	17
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>351</b>	<b>242</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	270	242
- odwrócenia wyceny należności, zobowiązań, środków pieniężnych	32	10
- odwrócenie rezerwy z tytułu zapłaty odsetek od należności	114	104
- ujemna wartość Jasło	66	65
-ujmna wartość firmy Czechowice	58	63
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	81	0
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	64	0
- odsetki nienotyfikowane	17	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>548</b>	<b>660</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	457	579
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	27	32
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	123	116
-ujmna wartość Jasło	75	141
-ujmna wartość firmy Czechowice	232	290
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	91	81
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	79	64
- odsetki nienotyfikowane	12	17

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>18 b ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 497</b>	<b>3 751</b>
- odprawa emerytalna	670	811
- odprawa jubileuszowa	2 827	2 940
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>40</b>	<b>23</b>
- odprawa emerytalna	40	23
- odprawa jubileuszowa	0	0
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odprawa emerytalna	0	0
- odprawa jubileuszowa	0	0
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>24</b>	<b>277</b>
- odprawa emerytalna	0	164
- odprawa jubileuszowa	24	113
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>3 513</b>	<b>3 497</b>
- odprawa emerytalna	710	670
- odprawa jubileuszowa	2 803	2 827

<b>18 c ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>1 994</b>	<b>2 608</b>
- odprawa emerytalna	37	56
- odprawa jubileuszowa	315	289
- nie wykorzystane urlopy	443	344
- premie	1 199	1 919
- inne	0	0
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>542</b>	<b>1 985</b>
- odprawa emerytalna	23	37
- odprawa jubileuszowa	234	315
- nie wykorzystane urlopy	285	434
- premie	0	1 199
- inne	0	0
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>1 962</b>	<b>2 562</b>
- odprawa emerytalna	37	27
- odprawa jubileuszowa	284	281
- nie wykorzystane urlopy	442	335
- premie	1 199	1 919
- inne	0	0
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>31</b>	<b>37</b>
- odprawa emerytalna	0	29
- odprawa jubileuszowa	31	8
- nie wykorzystane urlopy	0	0
- premie	0	0
- inne	0	0
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>543</b>	<b>1 994</b>
- odprawa emerytalna	23	37
- odprawa jubileuszowa	234	315
- nie wykorzystane urlopy	286	443
- premie	0	1 199
- inne	0	0

<b>18 d ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>		
- ...		
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>		
- ...		
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>		
- ...		
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...		

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>18 e ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	0	10
pozostałe usługi	0	0
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>32</b>
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	0	9
pozostałe usługi	0	23
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	0	10
pozostałe usługi	0	0
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>32</b>
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
pozostałe usługi	0	23
ubezpieczenie majątku	0	9

**Nota 19**

<b>19 a ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- wobec jednostek zależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- wobec jednostki dominującej, w tym:	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- wobec innych jednostek	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	339	13 879
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne leasing finansowy	0	0
- ...		
- wobec znaczącego inwestora	0	0
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne leasing finansowy	0	0
- ...		
- wobec innych jednostek	339	13 879
- kredyty i pożyczki	0	13 499
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne leasing finansowy	339	380
- ...		
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>339</b>	<b>13 879</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>19 b ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	339	2 308
b) powyżej 3 do 5 lat	0	3 857
c) powyżej 5 lat	0	7 714
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>339</b>	<b>13 879</b>

<b>19 c ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w walucie polskiej	339	380
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	13 499
b1. jednostka/waluta .....1...../...EUR...	0	3 271
PLN	0	13 499
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>339</b>	<b>13 879</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

19 d ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2018									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	68 000 tys. zł				WIBOR 1M+marża	2026-12-31	1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r. 5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5) 6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank, 7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów, 8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, 10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu, 11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)	
<b>Razem PLN</b>		<b>68 000 tys. PLN</b>							
<b>Razem EUR</b>									

\* Na dzień 30.06.2018r. Spółka dokonała przekwalifikowania kredytu długoterminowego na kredyt krótkoterminowy. Przyczyną przekwalifikowania było złamanie kowenantu do Umowy Kredytowej zawartej z bankiem ING Bank Śląski.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	68 000 tys. zł				WIBOR 1M+marża	2026-12-31	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</li> <li>2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</li> <li>3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</li> <li>4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r.</li> <li>5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5)</li> <li>6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank,</li> <li>7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów,</li> <li>8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych,</li> <li>9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,</li> <li>10. umowa przelewu praw z wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu,</li> <li>11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych"</li> </ol>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

19 d ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2017 (cd.)								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
ING Bank Śląski S.A.	Katowice		6 500 tys. EUR / 27 111 tys. zł		3 250 tys. EUR / 13 499 tys. zł	EURIBOR 1M+marża	2026-12-31	1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r. 5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5) 6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank, 7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów, 8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, 10. umowa przelewu praw z wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu, 11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych"
<b>Razem PLN</b>		<b>68 000 tys. PLN</b>						
<b>Razem EUR</b>			<b>6 500 tys. EUR</b>		<b>3 250 tys. EUR</b>			



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>19 e ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2018</b>							
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>						

<b>19 e ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2018</b>							
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>						

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 20**

<b>20 a ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- wobec jednostek zależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
- wobec jednostki dominującej		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- wobec jednostek współzależnych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- ...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
- ...		
- wobec jednostek stowarzyszonych		
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- ...		

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

- wobec innych jednostek	70 159	44 404
- kredyty i pożyczki, w tym:	36 831	18 485
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	305	429
- leasing finansowy	305	276
- z tytułu wyceny forward	0	153
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 491	21 070
- do 12 miesięcy	14 491	21 070
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	412	871
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 145	1 213
- z tytułu wynagrodzeń	931	926
- inne	16 044	1 410
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	253	217
- ZFSS	253	217
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>70 412</b>	<b>44 621</b>

<b>20 b ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) w walucie polskiej	60 388	36 187
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	10 024	8 434
b1. jednostka/waluta ...1.../...USD	2 509	2 274
PLN	9 372	7 918
b2. jednostka/waluta....1.../...EUR	151	124
PLN	652	516
b3. jednostka/waluta ...../...CHF.....	0	0
PLN	0	0
b.4. jednostka waluta ...../...GBP	0	0
PLN	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>70 412</b>	<b>44 621</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

20 c ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2018								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	20 000 tys. zł		8 994 tys. zł		WIBOR 1M+marża	2019-04-30	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</li> <li>2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</li> <li>3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</li> <li>4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r.</li> <li>5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA 1P/00049235/8, KA 1P/00057291/7, KA 1P/00080652/6, KA 1P/00082505/5)</li> <li>6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank,</li> <li>7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów,</li> <li>8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych,</li> <li>9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,</li> <li>10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu,</li> <li>11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)</li> </ol>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

ING Bank Śląski S.A.	Katowice		250 tys. EUR / 1 075 tys. zł		EURIBOR 1M+marża	2019-04-30	<p>1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r.</p> <p>5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J/00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5)</p> <p>6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank,</p> <p>7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów,</p> <p>8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych,</p> <p>9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,</p> <p>10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu,</p> <p>11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w</p>	
----------------------	----------	--	------------------------------	--	------------------	------------	--	--

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

ING Bank Śląski S.A.	Katowice		6 500 tys. EUR / 27 837tys. zł		6 500 tys. EUR/ 27 837 zł	EURIBOR 1M+marża	2026-12-31	<p>1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r.</p> <p>5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA1P/00049235/8, KA1P/00057291/7, KA1P/00080652/6, KA1P/00082505/5)</p> <p>6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank,</p> <p>7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów,</p> <p>8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych,</p> <p>9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,</p> <p>10. umowa przelewu praw wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu,</p> <p>11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" (jeśli będzie w formie kaucji)</p>	
<b>Razem PLN</b>		<b>15 000 tys. zPLN</b>		<b>8 994 tys. PLN</b>					
<b>Razem EUR</b>			<b>6 750 tys. EUR</b>		<b>6 500 tys. EUR</b>				

\* przy czym w okresie od 01.01.2018 do 30.04.2018 bank udostępnił 35.000 tys. PLN, w okresie od 01.05.2018 do 25.12.2018 bank udostępnił 60.000 tys. PLN, od 26.12.2018 do 13.02.2019 – 15.000 tys. PLN, a od 14.02.2019 do 30.04.2019 – 20.000 tys. PLN

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

20 c ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2017									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
ING Bank Śląski S.A.	Katowice	60 000 tys. zł		18 485 tys. zł		WIBOR 1M+marża	2018-09-25	1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN, 4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na postawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r. 5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J/00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA 1P/00049235/8, KA 1P/00057291/7, KA 1P/00080652/6, KA 1P/00082505/5) 6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank, 7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów, 8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych, 9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego, 10. umowa przelewu praw z wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu, 11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych"	



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

ING Bank Śląski S.A.	Katowice		250 tys. EUR / 1 106 tys. zł			EURIBOR 1M+marża	2018-09-25	<p>1. zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie o ogólnej wartości zbioru 70.483 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>2. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów trwałych będących rzeczami ruchomymi oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z urządzeń technicznych i maszyn) o wartości 14.211 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>3. zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą o zmiennym składzie (składający się z aktywów obrotowych oraz praw z nimi związanych, w tym w szczególności z zapasów, materiałów, półproduktów i produktów w toku, produktów gotowych oraz towarów) o wartości 55.884 tys. PLN na dzień 30.06.2016r. do wysokości 264 mln PLN,</p> <p>4. zastaw finansowy na prawach z tytułu rachunków bankowych ustanowiony na podstawie umowy zastawu z dnia 26 września 2016r.</p> <p>5. hipoteka umowna łączna do kwoty 264 mln PLN na nieruchomościach w Jaśle (KS1J/00072881/6, KS1J / 00079718/2) oraz w Czechowicach-Dziedzicach (KA 1P/00049235/8, KA 1P/00057291/7, KA 1P/00080652/6, KA 1P/00082505/5)</p> <p>6. przelew praw z wierzytelności z tytułu ubezpieczeń, za wyjątkiem ubezpieczenia OC i kontraktów, co do których nie ma zobowiązania cesji na bank,</p> <p>7. przelew praw z wierzytelności z tytułu wybranych kontraktów,</p> <p>8. pełnomocnictwo do rachunków bankowych,</p> <p>9. oświadczenie w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,</p> <p>10. umowa przelewu praw z wierzytelności z tytułu gwarancji zabezpieczających projekt "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", w tym zabezpieczenia doradcy technicznego oraz prawidłowego wykonania projektu,</p> <p>11. umowa lub umowy kaucji bądź inne zabezpieczenia dotyczące środków trwałych w ramach zabezpieczenia dostawcy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych"</p>
<b>Razem PLN</b>		<b>60 000 tys. zPLN</b>		<b>18 485 tys. PLN</b>				
<b>Razem EUR</b>			<b>250 tys. EUR</b>					

\* przy czym w okresie od stycznia do kwietnia każdego roku kalendarzowego bank udostępni 35 000 tys. zł, a w okresie od maja do grudnia każdego roku kalendarzowego bank udostępni 60 000 tys. zł

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>20 d ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2018</b>						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>					

<b>20 d ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2017</b>						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>					

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>21 a ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Stan na początek okresu	1 504	1 650
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- zakupu ZCP LOTOS Lab Jasło	0	0
- zakupu ZCP LOTOS Lab Czechowice	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	146	146
- odpis ujemnej wartości firmy - laboratorium Jasło	101	100
- odpis ujemnej wartości firmy - laboratorium Czechowice	45	46
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>1 358</b>	<b>1 504</b>

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

<b>21 b INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	0
dotacja	0	0
pozostałe	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 22**

<b>Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
wartość księgowa w zł	121 900 563,77	104 340 506,86
licza akcji w szt.	10 300 000	10 300 000
<b>wartość księgowa na jedną akcję w zł</b>	<b>11,84</b>	<b>10,13</b>
<b>rozwodniona liczba akcji</b>	<b>10 300 000</b>	<b>10 300 000</b>
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	11,84	10,13

Wartość księgową na jedną akcję obliczono jako relację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do łącznej liczby zarejestrowanych w dniu bilansowym akcji serii B i C oraz serii D. Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję na dzień 31.12.2018r. obliczono jako realację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do liczby akcji serii B i C oraz serii D powiększonej o potencjalne akcje zwykłe z tytułu Programu Opcji Menadżerskich. Na dzień 31.12.2018r. nie wystąpiły potencjalne akcje zwykłe, gdyż Program Opcji Menadżerskich został zakończony w roku 2016.

Wartość księgową na jedną akcję obliczono jako relację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do łącznej liczby zarejestrowanych w dniu bilansowym akcji serii B i C oraz serii D. Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję na dzień 31.12.2017r. obliczono jako realację wartości kapitału własnego na dzień bilansowy do liczby akcji serii B i C oraz serii D powiększonej o potencjalne akcje zwykłe z tytułu Programu Opcji Menadżerskich. Na dzień 31.12.2017r. nie wystąpiły potencjalne akcje zwykłe, gdyż Program Opcji Menadżerskich został zakończony w roku 2016.

## 2. Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych.

## Nota 23

	2018	2017
<b>23 a NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>		
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od wspólnika jednostki współzależnej		
- w tym: od jednostki dominującej		
...		
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	2018	2017
<b>23 b ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>		
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
- na rzecz jednostki dominującej		
...		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
-		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
...		
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Nota 24

<b>24 a PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- sprzedaż wyrobów gotowych	272 080	267 682
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	272 080	267 682
- sprzedaż usług	3 842	6 766
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	3 842	6 766
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>275 922</b>	<b>274 448</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	275 922	274 448

  

<b>24 b PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) kraj	<b>216 063</b>	<b>214 462</b>
- sprzedaż wyrobów gotowych	212 310	207 818
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	212 310	207 818
- sprzedaż usług	3 753	6 644
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	3 753	6 644

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

b) eksport	<b>59 859</b>	<b>59 986</b>
- sprzedaż wyrobów gotowych	59 770	59 864
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	59 770	59 864
- sprzedaż usług	89	122
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	89	122
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>275 922</b>	<b>274 448</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek współzależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek stowarzyszonych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od innych jednostek	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek	<b>275 922</b>	<b>274 448</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 25**

<b>25 a PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- sprzedaż towarów	<b>1 895</b>	<b>8 324</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	1 895	8 324
- sprzedaż materiałów	<b>115</b>	<b>693</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	115	693
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>2 010</b>	<b>9 017</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	2 010	9 017

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>25 b PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) kraj	<b>115</b>	<b>9 017</b>
- sprzedaż towarów	<b>0</b>	<b>8 324</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	0	8 324
- sprzedaż materiałów	<b>115</b>	<b>693</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	115	693
b) eksport	<b>1 895</b>	<b>0</b>
- sprzedaż towarów	<b>1 895</b>	<b>0</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	1 895	0
- sprzedaż materiałów	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>2 010</b>	<b>9 017</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek współzależnych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek stowarzyszonych	<b>0</b>	<b>0</b>
- od innych jednostek	<b>0</b>	<b>0</b>
- od pozostałych jednostek	<b>2 010</b>	<b>9 017</b>



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 26**

<b>26 a KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) amortyzacja	4 898	4 811
b) zużycie materiałów i energii	197 742	199 251
c) usługi obce	29 741	34 124
d) podatki i opłaty	1 492	1 591
e) wynagrodzenia	16 330	16 150
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	4 025	4 090
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 053	1 425
- podróże służbowe	155	243
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>255 281</b>	<b>261 442</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 348	-9 505
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 523	-10 486
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 238	-15 465
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>230 172</b>	<b>225 986</b>

**Nota 27**

<b>27 a AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	<b>1 521</b>	<b>68</b>
- odwrócenie odpisu na wyroby gotowe	9	9
- odrócenie odpisu na surowce i opakowania	143	59
- rozwiązanie odp.akt.wartość należności	1	0
- rozwiązanie odp.akt.wartość środków trwałych	1 368	0
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, razem</b>	<b>1 521</b>	<b>68</b>
<b>27 b INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) pozostałe, w tym:	<b>256</b>	<b>339</b>
- otrzymane dotacje	0	0
- nadwyżki, różnice wagowe	54	161
- z tytu różnic inwentaryzacyjnych	0	0
- uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	1	10
- pozostałe	55	22
- ujemna wartość firmy	146	146
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>256</b>	<b>339</b>

**Nota 28**

<b>28 a POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	<b>42</b>	<b>1 512</b>
- odpis aktualizujące należności	1	0
- odpisy aktualizujące wyroby gotowe (ostrożna wycena)	17	10
- odpisy aktualizujące surowce i opakowania ( zapasy zalegające)	24	135
- odpisy aktualizujące środki trwałe	0	1 367
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...	<b>0</b>	<b>0</b>
c) pozostałe, w tym:	<b>105</b>	<b>176</b>
- składki członkowskie	7	7
- darowizny	10	69
- niedobory różnice wagowe	47	2
- koszty postępowania spornego	0	1
- koszty likwidacji zapasów	13	13
- niedobory inwentaryzacyjne	1	0
- inne...	27	84
- koszty organizacji konkursu	0	0
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>147</b>	<b>1 688</b>

## Nota 29

<b>29 a PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
c) od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	0	0
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>29 b PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>a) z tytułu udzielonych pożyczek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek, w tym:	0	0
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	0	0
<b>b) pozostałe odsetki</b>	<b>801</b>	<b>716</b>
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek	0	0
- od pozostałych jednostek, w tym:	801	716
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	801	716
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>801</b>	<b>716</b>

<b>29 c INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) dodatnie różnice kursowe	1 223	1 543
- zrealizowane	1 093	1 351
- niezrealizowane	130	192
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>1 223</b>	<b>1 543</b>

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**Nota 30**

<b>30 a KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) od kredytów i pożyczek	<b>855</b>	<b>1 004</b>
- dla jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla innych jednostek	0	0
- dla pozostałych jednostek, w tym:	855	1 004
- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla innych jednostek	855	1 004
b) pozostałe odsetki	<b>614</b>	<b>254</b>
- dla jednostek powiązanych, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
- dla jednostek współzależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla innych jednostek	0	0
- dla pozostałych jednostek, w tym:	614	254
- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla innych jednostek	614	254
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 469</b>	<b>1 258</b>

  

<b>30 b INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
a) ujemne różnice kursowe	<b>1 365</b>	<b>1 810</b>
- zrealizowane	1 190	1 703
- niezrealizowane	175	107
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
c) pozostałe, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- zbycie wierzytelności	0	0
- inne	0	0
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>1 365</b>	<b>1 810</b>

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**Nota 32**

<b>32 a PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
1. Zysk (strata) brutto	21 753	21 325
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	-2 121	2 342
<b>a) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w tym:</b>	<b>2 946</b>	<b>6 499</b>
odwrócone różnice kursowe	168	51
wpłaty na PFRON	309	292
koszty nkup i reprezentacja	71	147
prawo wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja	101	101
straty i niedobory inwentaryzacyjne, straty z likwidacji zapasów	13	12
różnica z tytu. odsetek między wyc. kredytu wg IRR, a fakt. zapł. odsetkami	0	0
zapłacone odsetki na rzecz budżetu	0	0
niezrealizowane różnice kursowe z tyt. wyc. Forwardów	0	153
pozostałe rezerwy	0	25
odpis z tyt. wyceny wyrobów gotowych i materiałów	41	144
odpisy aktualizujące należności od dłużników	2	0
darowizna wyrobów gotowych, pieniężna	10	69
opłata REACH, różnice wynikające z księgowego i podatkowego ujęcia REACH	41	35
rezerwa na niewykorzystane urlopy	285	434
nie zapłacony ZUS od wynagrodzeń na dzień bilansowy	444	475
nie zapłacona prowizja w banku ING	66	154
nie wypłacone delegacje pracownicze	3	4
utworzona rezerwa na premię roczną dla pracowników, rezerwa emerytalno-rentowa	562	1 574
utworzona rezerwa na koszty transportu	0	0
niedobory-różnice wagowe	47	2
składki członkowskie dobrowolne	6	6
odpis aktualizujący wartość ŚT	0	1 368
rezerwa na odsetki należne	30	20
różnice kursowe z tyt. wyceny rozrachunków i środków pieniężnych	6	57
różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością podatkową niskocennych skał. majątku	0	0
różnica pomiędzy amortyzacją od wartości godziwej, a amort. od wartości podatkowej ŚT	635	656
inne rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
wynagrodzenia naliczone, a nie wypłacone	85	61
rezerwa na ubezpieczenie kredytu kupieckiego	0	9
koszty bezpośrednio sfinansowane z dotacji na realizację projektu INNOLOT, BIOSTRATEG	0	546
wartość niezamortyzowana ŚT (brak LT fizycznej)	0	12
różnice wynikające z podatkowego ujęcia przekszt. Leasingu operacyjnego w finansowy	21	0
pozostałe koszty	0	92
<b>b) koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych, w tym:</b>	<b>2 863</b>	<b>3 427</b>
zrealizowana rezerwa dotycząca ISO	0	0
rozwiązana rezerwa na wypłacone wynagrodzenia	61	74
rozwiązana rezerwa emerytalno-rentowa	640	622
rozwiązana rezerwa na badanie bilansu	0	0
odwrócona rezerwa na niewykorzystany urlop	442	336
odwrócona rezerwa na wypłaconą premię	1 200	1 919
statystyczne ujęcie dodana wartość niezamortyzowana ŚT	0	2
statystyczne ujęcie uprawdopodobnionej należności z tytułu dostaw	0	3
zapłacony ZUS	475	407
wypłacona delegacja	4	3

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

częściowe rozwiązanie rezerwy na odpisy dot. likwidacji stanowisk	0	0
zrealizowana rezerwa na ubezpieczenie kredytu kupieckiego	9	10
różnice wynikające z podatkowego ujęcia przekształ. Leasingu operacyjnego w finansowy	0	47
korekta amortyzacji 2012 w księgach 2013 dotyczy środków trwałych	0	0
inne rezerwy	32	0
pozostałe koszty	0	4
<b>c) przychody bilansowe nie zaliczane do podatkowych, w tym:</b>	<b>2 806</b>	<b>1 278</b>
przychody z tyt. rozwiązanych odp. aktual., które w latach ub. nie stanowiły kup	1 368	0
należne odsetki od należności - pozostałe	30	20
naliczone a niezapłacone odsetki - Jeronimo	670	611
odwrócone odpisy wyceny wyrobów	153	68
Wykorzystana dotacja w 2017, ujęta statystycznie do przychodów w 2016 r	0	36
różnice kursowe niezrealizowane z tyt. Wyc. rach. dewizowych i rozrachunków	75	168
odwrócone różnice kursowe z tyt. wyc. nal. i środków pieniężnych wyc. Forward	210	75
odwrócenie prowizji nienotyfikowanej od kredytu	154	154
rozliczona w pozostałe przychody operacyjne ujemna wartość zakupionej firmy	146	146
pozostałe przychody	0	0
<b>d) przychody podatkowe nie zaliczane do bilansowych, w tym:</b>	<b>602</b>	<b>548</b>
zapłacone odsetki od należności, nal. na koniec poprzed. roku sprawozdawczego	602	548
niewykorzystana dotacja do projektu Biostrateg	0	0
przychód z nieodpłatnego świadczenia w związku z nieodpłatnym pełnieniem funkcji członków RN	0	0
<b>e) odliczenia od dochodu darowizny</b>	<b>1</b>	<b>23</b>
<b>f) odliczenia od dochodu z art. 17 ust 1 pkt 48 Projekt INNOLOT</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
<b>g) odliczenia od dochodu z art. 17 ust 1 pkt 48 Projekt BIOSTRATEG</b>	<b>0</b>	<b>501</b>
<b>h) odliczenie z tytułu ulgi na prace badawczo-rozwojowe</b>	<b>39</b>	<b>122</b>
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	19 592	23 012
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	3 722	4 373
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku - podatek dochodowy za lata ubiegłe	0	0
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	3 722	4 373
- wykazany w rachunku zysków i strat	3 722	4 373
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>32 b PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	471	-258
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>471</b>	<b>-258</b>

<b>32 c ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>32 d PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

**Nota 33**

<b>33 a POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- ...		
...		
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 34**

<b>34 a UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	0	0

**Nota 35**

<b>35 a Podział zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
I. Zysk/Strata netto	<b>17 560</b>	<b>17 211</b>
II. Podział zysku/pokrycie straty	<b>0</b>	<b>17 211</b>
- zwiększenie kapitału zapasowego	0	17 211
- dywidenda	0	0

**Nota 36**

<b>Sposób obliczenia zysku(straty)na jedną akcję</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
zysk(strata)netto	17 560 056,91	17 210 749,85
średnio ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 300 000	10 300 000
<b>zysk(strata)na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,70</b>	<b>1,67</b>
<b>średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych ( w szt.)</b>	<b>10 300 000</b>	<b>10 300 000</b>
rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,70	1,67

**Zysk przypadający na jedną akcję**

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

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

**4. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.**

<b>PRZEPLYYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>17 560</b>	<b>17 211</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>22 969</b>	<b>8 193</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 898	4 811
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-18	24
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 439	1 237
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-297	1 417
6. Zmiana stanu rezerw	-1 579	-860
7. Zmiana stanu zapasów	-7 917	-7 031
8. Zmiana stanu należności	30 267	-108
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 271	9 637
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	447	-424
11. Inne korekty	0	-510
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>40 529</b>	<b>25 404</b>

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

<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>Stan na 01.01.2017</b>
<b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>1 823</b>	<b>2 349</b>
a) Rachunek w banku ING Bank Śląski pomocniczy PLN(karty)	65	52
b) Rachunek w banku ING Bank Śląski cesja wierzytelności PLN	0	0
c) Rachunek w banku ING Bank Śląski EUR	1 592	1 687
d) Rachunek w banku ING Bank Śląski USD	88	42
e) Rachunek w banku ING Bank Śląski ZFŚS	16	17
f) Rachunek w banku ING Bank Śląski - Akredytywa	62	310
g) Rachunek pomocniczy w banku mbank PLN	0	2
h) Rachunek do prac badawczych Biostrateg	0	239
<b>2. Inne środki pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Środki pieniężne w drodze	0	0
b) lokaty overnight	0	0
c) wycena lokat overnight	0	0
<b>3. Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	0	0
b)	0	0
c) nie zaliczone do środków pieniężnych w rozumieniu rachunku przepływów pieniężnych	0	0
<b>4. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	0	0
<b>5. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (1+2+3-3c+4)</b>	<b>1 823</b>	<b>2 349</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>
<b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>4 004</b>	<b>1 823</b>
a) Rachunek w banku ING Bank Śląski pomocniczy PLN(karty)	146	65
b) Rachunek w banku ING Bank Śląski EUR	1 257	1 592
c) Rachunek w banku ING Bank Śląski USD	2 497	88
d) Rachunek w banku ING Bank Śląski ZFSS	39	16
e) Rachunek w banku ING Bank Śląski - Akredytywa	65	62
f) Rachunek do prac badawczych Biostrateg	0	0
<b>2. Inne środki pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Środki pieniężne w drodze	0	0
b) lokaty overnight	0	0
c) wycena lokat overnight	0	0
<b>3. Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	0	0
b)	0	0
c) nie zaliczone do środków pieniężnych w rozumieniu rachunku przepływów pieniężnych	0	0
<b>4. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)		
<b>5. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (1+2+3-3c+4)</b>	<b>4 004</b>	<b>1 823</b>

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

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych	<b>12 251</b>	<b>14 374</b>
minus zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych	4 847	4 714
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2	107
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych	11 826	-186
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny instrumentów finansowych (forward)	-153	101
<b>Zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-4 271</b>	<b>9 638</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	<b>2 183</b>	<b>-525</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	2 165	-501
różnica	18	-24
wyjaśnienie różnicy:	18	-24
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	18	-24



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>inne wpływy inwestycyjne:</b>	<b>21 568</b>	<b>30 013</b>
- transakcje typu forward	21 568	30 013
<b>inne wydatki inwestycyjne:</b>	<b>23 505</b>	<b>47 094</b>
- transakcje typu forward	21 476	29 981
- zaliczki na zakup środków trwałych	2 029	17 113
<b>inne korekty działalność operacyjna:</b>	<b>0</b>	<b>510</b>
-dotacje w roku ich otrzymania	0	510
<b>inne wpływy finansowe:</b>	<b>0</b>	<b>510</b>
- wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	0	510

Jasło, dnia 09.04.2019r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

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

Kategoria	1.01.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2018
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	153	0	153	0
pożyczki udzielone i należności własne				
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
pozostałe zobowiązania finansowe	32 640	14 359	9 524	37 475

Na dzień 31.12.2018 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 339 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.c pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 36.831 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.a pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 305 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.c pasywów

Kategoria	1.01.2017	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	52	153	52	153
pożyczki udzielone i należności własne	0	0	0	0
aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
pozostałe zobowiązania finansowe	27 833	13 847	9 040	32 640

Na dzień 31.12.2017 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

- zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 13.499 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.a pasywów
- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 380 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.c pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 18.485 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.a pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 276 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.c pasywów

Na dzień 31.12.2017 roku na zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu składały się:

- inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny transakcji forward 153 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.c pasywów

Podział zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową:

Zobowiązania długoterminowe:	
- inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	339
Zobowiązania krótkoterminowe:	
- inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	305

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

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

Koszty odsetek wg stóp procentowych naliczone i zrealizowane w okresie	31.12.2018	31.12.2017
<i>z tytułu kredytów w tym:</i>	<b>1 095</b>	<b>811</b>
- kredyt w rachunku bieżącym PLN	606	688
- kredyt w rachunku bieżącym EUR	0	0
- kredyt inwestycyjny EUR	489	123
<i>z tytułu leasingu</i>	30	41

Na dzień 31.12.2018r. bank, który udzielił kredytu długoterminowego inwestycyjnego w walucie EUR, naliczył prowizję od wykorzystanego kredytu w kwocie 14.300,00 EUR (61.495,09 PLN), która została zapłacona w dniu 15.01.2019r.

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

W ocenie Zarządu Spółki nie istnieje zagrożenie niezrealizowania finansowania zewnętrznego w odpowiedniej wysokości lub na znacząco niekorzystnych warunkach, lub niezrealizowanie go w ogóle, które skutkowało by negatywnie na działalności operacyjnej Spółki.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

Lp	Transakcje wymiany walutowej Forward zawarte w 2018 roku	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wynik z realizacji transakcji FX
1	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4818366	2018-02-09	2018-03-16	EUR/PLN	200 tys. EUR	4,1965	839 tys. PLN	- 5
2	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4818373	2018-02-09	2018-04-16	EUR/PLN	200 tys. EUR	4,2050	841 tys. PLN	6
3	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4818357	2018-02-09	2018-05-16	EUR/PLN	200 tys. EUR	4,2100	842 tys. PLN	- 14
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4857178	2018-02-27	2018-04-09	USD/PLN	1 694 tys. PLN	3,3879	500 tys. USD	61
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5078094	2018-05-29	2018-06-28	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3005	1 290 tys. PLN	- 13
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5078107	2018-05-29	2018-07-31	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3080	1 292 tys. PLN	7
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5078115	2018-05-29	2018-08-31	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3150	1 295 tys. PLN	7
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5263167	2018-08-16	2018-09-20	USD/PLN	1 898 tys. PLN	3,7965	500 tys. USD	- 18
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5290661	2018-08-29	2018-09-20	USD/PLN	1 833 tys. PLN	3,6650	500 tys. USD	48
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5298513	2018-08-31	2018-10-19	EUR/PLN	184 tys. EUR	4,2975	791 tys. PLN	-
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5298519	2018-08-31	2018-11-19	EUR/PLN	184 tys. EUR	4,3050	792 tys. PLN	2
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX5298529	2018-08-31	2018-12-19	EUR/PLN	220 tys. EUR	4,3120	949 tys. PLN	6
	<b>Razem</b>							<b>87</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

Lp	Transakcje wymiany walutowej Forward zawarte w 2017 roku	Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Para walut	Kwota w walucie bazowej	Kurs	Kwota w walucie zmiennej	Wynik z realizacji transakcji FX
1	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3883146	2017-01-27	2017-02-15	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3335	1 300 tys. PLN	9
2	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3883150	2017-01-27	2017-03-17	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3397	1 302 tys. PLN	7
3	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3883154	2017-01-27	2017-04-28	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3504	1 305 tys. PLN	36
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3883159	2017-01-27	2017-05-30	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3567	1 307 tys. PLN	53
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3883164	2017-01-27	2017-06-16	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,3605	1 308 tys. PLN	47
6	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4098337	2017-04-21	2017-06-05	USD/PLN	3 407 tys. PLN	4,0080	850 tys. USD	- 144
7	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4198013	2017-05-31	2017-07-20	USD/PLN	4 116 tys. PLN	3,7420	1 100 tys. USD	9
8	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4218532	2017-06-08	2017-07-27	USD/PLN	625 tys. PLN	3,7500	1 500 tys. USD	- 1
9	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4382944	2017-08-11	2017-08-30	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,2890	1 287 tys. PLN	7
10	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4407643	2017-08-23	2017-09-20	EUR/PLN	260 tys. EUR	4,2775	1 112 tys. PLN	- 4
11	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4407653	2017-08-23	2017-10-18	EUR/PLN	260 tys. EUR	4,2830	1 114 tys. PLN	13
12	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4407658	2017-08-23	2017-11-22	EUR/PLN	260 tys. EUR	4,2900	1 115 tys. PLN	16
13	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4407666	2017-08-23	2017-12-20	EUR/PLN	260 tys. EUR	4,2960	1 117 tys. PLN	25
14	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4546459	2017-10-18	2017-12-05	USD/PLN	541 tys. PLN	3,6075	150 tys. USD	8
15	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4644091*	2017-11-24	2018-01-09	USD/PLN	3 559 tys. PLN	3,5590	1 000 tys. USD	53
16	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX4643912*	2017-11-24	2018-01-22	USD/PLN	3 557 tys. PLN	3,5565	1 000 tys. USD	- 47
	<b>Razem</b>							<b>87</b>

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

---

\* W odniesieniu do transakcji nr FX4644091 oraz FX4643912 na dzień 31.12.2017r. nie nastąpiło jeszcze rozliczenie kontraktu. Wartość godziwa zobowiązań finansowych przeznaczonego na bilansowy w kwocie 153 tys. zł, ujęta w wyniku finansowym okresu, ustalona została na podstawie wyceny przedłożonej przez podmiot za pośrednictwem, którego zostały zawarte.

Spółka w roku 2018 oraz 2017 nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń dla księgowego ujęcia skutków zawieranych transakcji pochodnych. Zawierane transakcje miały na celu

Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

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

Ryzyko stóp procentowych

Spółka jest stroną umów finansowych opartych na zmiennych stopach procentowych. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych zarówno w stosunku do zadłużenia, jak również nowo zaciąganych zobowiązań lub refinansowania posiadanego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może przyczynić się do wzrostu kosztów finansowania, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju Spółki. Spółka w pełni akceptuje ryzyko stopy procentowej, nie prowadzi aktywnej polityki zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zmiennie w czasie, wpływ na to mają zmiany wielkości zadłużenia z tytułu kredytów (w szczególności w rachunku bieżącym) wynikających z działalności Spółki.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

	2018	2017
<b>1. Należności warunkowe</b>	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>60 607</b>	<b>37 883</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	60 607	37 883
a) weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014*	60 000	37 000
b) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0 **	177	271
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0 ***	39	71
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0 ****	51	86
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0 *****	59	94
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0 *****	20	31
c) weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0 *****	261	330
3. Inne	-	-

\* Na dzień 31.12.2018r. weksle własne in blanco wystawione zostały jako zabezpieczenie roszczeń ING Commercial Finance S.A. wynikające z Umowy Faktoringowej nr 160/2014.

\*\* Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0.

\*\*\* Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0.

\*\*\*\* Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0.

\*\*\*\*\* Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0.

\*\*\*\*\* Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0.

\*\*\*\*\* Na dzień 31.12.2018r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

\* Na dzień 31.12.2017r. weksle własne in blanco wystawione zostały jako zabezpieczenie roszczeń ING Commercial Finance S.A. wynikające z Umowy Faktoringowej nr 160/2014.

\*\* Na dzień 31.12.2017r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0.

\*\*\* Na dzień 31.12.2017r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0.

\*\*\*\* Na dzień 31.12.2017r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0.

\*\*\*\*\* Na dzień 31.12.2017r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0.

\*\*\*\*\* Na dzień 31.12.2017r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0.

\*\*\*\*\* Na dzień 31.12.2017r. weksel in blanco wystawiony został jako zabezpieczenie należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. wynikających z Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0.

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

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

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

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

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

Pozycja	31.12.2018	31.12.2017
<b>Środki trwałe w budowie (stan na początek okresu)</b>	<b>18 260</b>	<b>8 274</b>
<b>Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie</b>	53 768	12 812
<b>Rozliczone zaliczki</b>	14 898	478
<b>Przyjęcie na środki trwałe:</b>	-4 122	-3 304
-Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
-Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-39	-735
-Urządzenia techniczne i maszyny	-3 168	-1 689
-Środki transportu	0	-515
-Inne środki trwałe	-915	-341
<b>Środki trwałe w budowie (stan na koniec okresu)</b>	<b>82 804</b>	<b>18 260</b>

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

Na dzień 31.12.2018r. Spółka przekazała zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 2.215 tys. zł. Są to zaliczki na zakup następujących środków trwałych:

- wynagrodzenie dla Inżyniera Kontraktu przy realizacji inwestycji "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" - kwota 186 tys. zł
- maszyny i urządzenia w ramach inwestycji "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" - kwota 1.981 tys. zł
- opracowanie projektu w ramach inwestycji "Wykonanie nalewaka do cystem samochodowych" - kwota 49 tys. zł

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

Na dzień 31.12.2017r. Spółka przekazała zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 17.113 tys.zł. Są to zaliczki na zakup następujących środków trwałych:

- wynagrodzenie dla Inżyniera Kontraktu przy realizacji inwestycji "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" - kwota 372 tys. zł
- maszyny i urządzenia w ramach inwestycji "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" - kwota 16.741 tys. zł

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

Pozycja	31.12.2018	31.12.2017
<b>Nakłady ogółem na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wynosiły w tym:</b>	<b>68 666</b>	<b>13 290</b>
- nakłady na ochronę środowiska wynosiły:	35	339
<b>Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynoszą w tym:</b>	<b>82 360</b>	<b>104 071</b>
-nakłady na ochronę środowiska :	1 562	110

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

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

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

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

Spółka nie jest stroną takich umów.



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

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

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach.

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

Pozycja	2018	2017
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	99,28	94,34
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	190,1	188,67
- uczniowie	0	0
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,41	0,08
<b>Razem</b>	<b>289,79</b>	<b>283,09</b>

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

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu	2018	2017
- Tomczyk Dominik	572	659
- Kosiński Piotr	395	454
- Stelmach Jacek	423	488
<b>Razem</b>	<b>1 390</b>	<b>1 601</b>

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

W 2018r. nie wypłacono dywidendy Członkom Zarządu.

W 2018 r. nie utworzono rezerwy na premię roczną dla Członków Zarządu.

W 2018 r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 44 tys. zł.

W 2017r. nie wypłacono dywidendy Członkom Zarządu.

W 2017 r. utworzono rezerwę na premię roczną dla Członków Zarządu w łącznej wysokości 474 tys. zł w tym Tomczyk Dominik 204 tys. zł; Kosiński Piotr 140 tys. zł; Stelmach Jacek 130 tys. zł.

W 2017 r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 44 tys. zł.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

<b>Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- Monika Gaszewska	13	13
- Tomasz Biel	18	15
- Iłowska Jolanta	5	13
- Bednarski Robert	15	10
- Nadolski Piotr	0	5
- Zatorski Marek	10	0
- Domagała Grzegorz	15	8
<b>Razem</b>	<b>76</b>	<b>63</b>

W dniu 06.06.2018r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej POLWAX S.A. II kadencji oraz powołało do składu Rady Nadzorczej następujące osoby:

1. Tomasz Biel,
2. Monika Gaszewska,
3. Robert Bednarski,
4. Grzegorz Domagała,
5. Marek Zatorski.

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

<b>Wynagrodzenia wypłacone Członkom Komitetu Audytu</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- Bednarski Robert	15	3
- Iłowska Jolanta	6	2
- Domagała Grzegorz	12	2
- Zatorski Marek	6	0
<b>Razem</b>	<b>39</b>	<b>7</b>

W dniu 07.06.2018r. Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu w składzie:

1. Robert Bednarski,
2. Grzegorz Domagała,
3. Marek Zatorski

W dniu 13.09.2017 r. Uchwałą nr 1/IX/2017 Rady Nadzorczej Polwax S.A został powołany Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu wchodził Członkowie Rady Nadzorczej tj.: Bednarski Robert, Iłowska Jolanta, Domagała Grzegorz.

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

Nie dotyczy.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

- 11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, odrębnie dla osób zarządzających nadzorujących, członków organów administrujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka nie zawierała i nie była stroną żadnych umów pożyczek, kredytów, gwarancji, poręczeń z osobami zarządzającymi i nadzorującymi oraz ich bliskimi.

**11a. Informacje o:**

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego/skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie sprawozdania finansowego
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego
- usługi doradztwa podatkowego
- pozostałe usługi

c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

Wyszczególnienie	2018	2017
a) BDO spółka z o.o.		
- data zawarcia umowy o badanie sprawozdania finansowego	21.06.2018	30.05.2017
- okres na jaki została zawarta umowa	2018, 2019	2 017
-data zawarcia umowy na usługi audytorskie(IPO)		
-okres na jaki została zawarta umowa		
b) wynagrodzenie biegłego rewidenta		
- badania sprawozdania finansowego	39	39
- inne usługi poświadczające, w tym :	21	17
- przegląd sprawozdania finansowego	17	17
- pozostałe usługi (potwierdzenie kowenantów bankowych)	6	6
<b>Razem:</b>	<b>66</b>	<b>62</b>

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

1) W dniu 10 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki Polwax S.A. otrzymał oświadczenie złożone przez Pana Dominika Tomczyka, Prezesa Zarządu Spółki, na mocy którego złożył on rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 10 stycznia 2019 roku godzinę 23:59. Pan Dominik Tomczyk wskazał, że powodem rezygnacji z pełnienia ww. funkcji są problemy zdrowotne. Jednocześnie Zarząd Polwax S.A. informuje, iż niezależnie od rezygnacji z funkcji w Zarządzie Spółki, Pan Dominik Tomczyk kontynuować będzie współpracę ze Spółką na podstawie umowy o pracę zawartej ze Spółką na stanowisku Doradcy ds. Zarządzania.

2) W dniu 10.01.2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 11.01.2019 roku w skład Zarządu Spółki Pana Leszka Stokłose, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

3) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie poinformowała, że na podstawie uchwały nr 42/2007 Zarządu GPW z późn. zm., po sesji 11 stycznia 2019 r. listy uczestników indeksów sWIG80 i sWIG80TR zostaną uzupełnione o pakiet 7.456.000 akcji spółki POLWAX (ISIN PLPOLWX00026). W komunikacie GPW zaznaczono, że opisana powyżej operacja wynika z metodologii indeksów, zgodnie z którą po upływie 10 dni sesyjnych od wykluczenia z portfeli indeksów spółki w związku z zawieszeniem jej obrotu na żądanie KNF, jej miejsce zajmuje spółka z listy rezerwowej.

4) Rada Nadzorcza Spółki postanowiła w dniu 11 lutego 2019 roku odwołać z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z Zarządu Spółki Pana Jacka Stelmacha.

5) Rada Nadzorcza Spółki Polwax S.A. postanowiła w dniu 11 lutego 2019 roku powołać na Członka Zarządu Pana Tomasza Nadolskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

6) W dniu 18.02.2019r. Spółka otrzymała ze strony ORLEN Projekt S.A., jako generalnego wykonawcy inwestycji pod nazwą " Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych", pismo z żądaniem o ustanowienie i przekazanie w ciągu 45 dni gwarancji zabezpieczenia zgodnie z art. 649 Kodeksu cywilnego będące przedmiotem umowy pomiędzy Wykonawcą a Spółką na wykonanie powyższej inwestycji w kwocie odpowiadającej całości niezapłaconego na rzecz ORLEN Projekt S.A. do dnia jej ustanowienia wynagrodzenia za wykonanie powyższej inwestycji. Kwota objęta zabezpieczeniem to 103.840 tys. zł. Przedmiotowe żądanie zawiera również wezwanie do zapłaty w terminie 7 dni kwoty 11.131 tys. zł stanowiącej wynagrodzenie z tytułu wykonanych prac budowlanych w ramach inwestycji. Zdaniem Spółki ORLEN Projekt nie spełnił ciężących na nim obowiązków umownych i nie przedstawił dokumentów warunkujących uruchomienie płatności wynagrodzenia. Zgodnie z postanowieniami umowy Spółka będzie zobowiązana do zapłaty wynagrodzenia objętego fakturami wskazanymi w wezwaniu w terminie 7 dni od dnia otrzymania oryginałów dokumentów.

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

7) W dniu 12.03.2019r. Spółka uzgodniła z bankiem ING Bank Śląski S.A. porozumienia dotyczącego warunków uruchomienia drugiej transzy kredytu inwestycyjnego w ramach którego Bank zgodził się na finansowanie kosztów inwestycji FUTURE na następujących warunkach:

- Bank zgodził się na wyłączenie zobowiązania Kredytobiorcy do powstrzymania się od składania dyspozycji udostępnienia Kredytu Inwestycyjnego w zakresie Drugiej Transzy na potrzeby finansowania lub refinansowania Finansowych Kosztów Inwestycji, które będą wymagalne do 30.04.2019r. oraz refinansowanie Kosztów Inwestycji poniesionych przez Spółkę powyżej wymaganego udziału własnego w budżecie projektu,
- Kredytobiorca zobowiązuje się do powstrzymania się od składania dyspozycji udostępnienia Kredytu Inwestycyjnego w zakresie Drugiej Transzy oprócz finansowania wskazanych w powyższym punkcie Kosztów Inwestycji do chwili zawarcia odrębnego porozumienia.

8) W dniu 25.03.2019r. Zarząd Spółki podpisał Aneks do umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. Na mocy podpisanego Aneksu pozostaje bez zmian udostępniony przez Bank limit kredytowy w łącznej wysokości 30.000 tys. zł oraz dzień ostatecznej spłaty określony na dzień 30.04.2019r.

9) W dniu 25.03.2019r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie POLWAX S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 20.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, oferowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 1,00 złoty, z zachowaniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, oznaczenia dnia prawa poboru Akcji Nowej Emisji na dzień 31 lipca 2019r. oraz zmiany statutu Spółki. Po podjęciu powyższej uchwały ogłoszona została przerwa w obradach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polwax S.A. do dnia 23 kwietnia 2019 roku do godz. 12.00.

10) W dniu 26.03.2019 roku w godzinach porannych Spółka doręczyła do siedziby ORLEN Projekt S.A. jako generalnego wykonawcy inwestycji pod nazwą "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych" pisma zawierające m.in. następujące żądania:

- (i) ponowne wezwanie do przedłożenia oryginałów dokumentów niezbędnych dla dokonania płatności na rzecz Wykonawcy za wystawione przez niego faktury zgodnie z procedurą określoną w § 12 ust. 14 Umowy w terminie 7 dni od daty doręczenia pisma,
- (ii) wezwanie do usunięcia i zaprzestania naruszeń postanowień Umowy, w szczególności w zakresie zatrudniania podmiotów niezgodnie z procedurą zgłaszania podwykonawców określoną w § 9 Umowy w terminie 7 dni od daty doręczenia pisma."

W tym samym dniu tj. 26.03.2019 roku w godzinach popołudniowych do siedziby Spółki wpłynęły od Wykonawcy pisma zawierające oświadczenie Wykonawcy o wstrzymaniu się od dalszego wykonywania robót budowlanych na podstawie art. 490 Kodeksu cywilnego ze względu na stan majątkowy Spółki oraz oświadczenie o odstąpieniu od Umowy w odniesieniu do tej części Umowy jaka nie została wykonana do dnia złożenia tego oświadczenia, w związku z brakiem zapłaty przez Spółkę faktur wystawionych przez Wykonawcę. Spółka uznaje otrzymane od Wykonawcy oświadczenia o wstrzymaniu się z dalszym wykonywaniem robót budowlanych oraz odstąpieniu od Umowy za pozbawione jakichkolwiek podstaw faktycznych i prawnych.

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

Zgodnie z wiążącym Strony postanowieniem Umowy, Wykonawca zobowiązany był dołączyć do faktury oryginały dokumentów, w tym w szczególności protokoły zaawansowania, oświadczenia Podwykonawców, dalszych Podwykonawców. Brak dołączenia m.in. tych dokumentów traktowany jest jako nieprawidłowe wystawienie faktury i powoduje wstrzymanie terminów płatności do czasu uzupełnienia przez Wykonawcę brakujących dokumentów. Zamawiający dokonuje płatności objętej daną fakturą w terminie 7 dni od dnia uzupełnienia brakujących dokumentów. Do dnia 26.03.2019r. pomimo kilkakrotnych wezwań kierowanych przez Spółkę do Wykonawcy, ORLEN Projekt S.A. nie spełnił ciążących na nim obowiązków umownych i nie przedstawił oryginałów dokumentów warunkujących uruchomienie płatności wynagrodzenia.

11) W dniu 28.03.2019r. Zarząd Spółki Polwax S.A. („Spółka”, „Emitent”) działając na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”), przekazał do publicznej wiadomości informację poufną:

Spółka poinformowała, iż w dniu 28 marca 2019 r. przekazała pisemne stanowisko spółce ORLEN Projekt S.A. („Wykonawca”) w sprawie nieskuteczności oświadczenia o odstąpieniu od Umowy nr 17/2017/OI z dnia 7 kwietnia 2017 r. ze względu na brak jakichkolwiek podstaw faktycznych i prawnych oraz wezwała Wykonawcę w trybie natychmiastowym do dalszej realizacji Umowy, zintensyfikowania prac celem zniwelowania istniejącego opóźnienia i dopełnienia obowiązku związanego zarówno z realizacją prac, jak i przedłożeniem wymaganych, brakujących dokumentów w celu uruchomienia płatności faktur. Spółka informowała, iż jedyną podstawą odstąpienia podaną przez Wykonawcę był brak zapłaty wystawionych faktur, co zostało potraktowane przez Wykonawcę jako zwłoka w spełnieniu przez Spółkę świadczenia wzajemnego. Wykonawca do dnia przekazania ww. informacji poufnej, tj. 28.03.2019 roku w dalszym ciągu nie dostarczył wymaganych pod faktury oryginałów dokumentów. Uruchomienia przez Spółkę płatności nastąpi niezwłocznie po otrzymaniu brakujących dokumentów, co jest zależne tylko i wyłącznie od Wykonawcy.

Spółka niezmiennie potwierdza, iż jej stan majątkowy gwarantuje dalsze finansowanie realizowanej Inwestycji oraz, że jest w trakcie procedowania z Bankiem zabezpieczenia zapłaty za roboty budowlane, o którym mowa w art. 649 [1] Kodeksu cywilnego zgodnie z otrzymanym żądaniem Wykonawcy, które zostało doręczone Spółce w dniu 18 lutego 2019 roku. Wyznaczony przez Wykonawcę 45-dniowy termin na przedstawienie stosownego zabezpieczenia upływa w dniu 4 kwietnia 2019 roku.

12) W dniu 4.04.2019 roku Zarząd Spółki Polwax S.A. („Spółka”) poinformował, że w dniu 28 marca 2019 roku Zarząd Spółki Polwax S.A. podjął uchwałę w przedmiocie odstąpienia od Umowy nr 17/2017/OI z dnia 7 kwietnia 2017 roku zawartej z ORLEN Projekt S.A. („Wykonawca”) na realizację inwestycji pod nazwą: „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki POLWAX S.A.” („Inwestycja”).

Powyższą decyzję Zarząd podjął z uwagi na liczne uchybienia Wykonawcy w trakcie realizacji Inwestycji stanowiące rażące naruszenie postanowień umownych, w szczególności:

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

- istotne opóźnienie w realizacji prac względem terminów wyznaczonych w Harmonogramie Rzeczowo – Finansowym, wynoszące dla niektórych zadań objętych Umową nawet 7 miesięcy,
- naruszanie procedury dotyczącej zgłaszania podwykonawców zgodnie z Umową oraz brak płatności podwykonawcom i dalszym podwykonawcom,
- realizowanie Inwestycji przy pomocy podmiotów niezgłoszonych zgodnie z procedurą określoną w Umowie oraz brak płatności na rzecz tych podmiotów.

Zgodnie z zapisami umowy kredytowej zawartej w dniu 26.09.2016r. pomiędzy Spółką a ING Bank Śląski S.A. („Bank kredytujący”), Spółka jest zobowiązana przedstawić Bankowi kredytującemu oraz Inżynierowi Kontraktu (Doradcy Technicznemu) decyzję dotyczącą odstąpienia od Umowy z Wykonawcą Inwestycji, celem uzyskania ich stanowiska przed złożeniem oświadczenia Wykonawcy. W związku z powyższym Zarząd podjął decyzję o opóźnieniu podania do publicznej wiadomości ww. informacji do dnia, w którym Spółka uzyska wymagane stanowiska Banku kredytującego oraz Inżyniera Kontraktu (Doradcy Technicznego).

Po uzyskaniu stanowiska Banku kredytującego oraz Inżyniera Kontraktu (Doradcy Technicznego), w dniu 04.04.2019r. Spółka skierowała do ORLEN Projekt S.A. oświadczenie o odstąpieniu od Umowy nr 17/2017/OI z dnia 7 kwietnia 2017 roku.

13) W dniu 4.04.2019 roku Zarząd Spółki Polwax S.A. poinformował o zawarciu w tym dniu porozumienia („Porozumienie”) z ING Bank Śląski S.A. („Bank”) ustalającego przejściowe zasady współpracy z Bankiem do dnia 6 maja 2019 r. Zawarcie niniejszego Porozumienia jest kontynuacją procedury przewidzianej na wypadek odstąpienia od umowy z ORLEN Projekt S.A. Do dnia 6 maja 2019 r. Spółka zobowiązała się przedstawić Bankowi plan działania wraz z harmonogramem Projektu inwestycyjnego. W powyższym okresie, tj. do dnia 6 maja 2019 r. Bank będzie udostępniał finansowanie w granicach limitu kredytowego danego Kredytu, określonego w walucie danego Kredytu, a w szczególności nie będzie blokować Spółce żadnych środków pieniężnych, będzie umożliwiać korzystanie z Kredytu Wieloproduktowego i będzie udostępniać środki dostępne w ramach Kredytu Wieloproduktowego na kolejne wykorzystanie w ramach Kredytu, dostępne w ramach Umowy Kredytowej oraz będzie wystawiać Gwarancje i Akredytywy w granicach limitu, jaki Umowa Kredytowa w ramach Kredytu Wieloproduktowego przewiduje.

14. W dniu 5.04.2019 roku Zarząd Spółki Polwax S.A. poinformował, że w tym dniu otrzymała od ORLEN Projekt S.A. drugie oświadczenie o odstąpieniu od umowy nr 17/2017/OI z dnia 7.04.2017r. z powodu niezyskania przez ORLEN Projekt S.A. żądanej w piśmie z dnia 11.02.2019r. gwarancji zapłaty za roboty budowlane będące przedmiotem Umowy, o której mowa w art. 649 Kodeksu cywilnego, w terminie określonym w powyższym piśmie, który przypadał w dniu 04.04.2019r. Jak podano w oświadczeniu Wykonawca z daleko posuniętej ostrożności procesowej oraz pomimo podtrzymania stanowiska o skuteczności poprzedniego oświadczenia z dnia 26.03.2019r. o odstąpieniu od Umowy postanowił o złożeniu kolejnego odstąpienia od Umowy. Polwax S.A. nie uznaje złożonego oświadczenia z dnia 05.04.2019r. o odstąpieniu od umowy za skuteczne, z uwagi na pozbawienie go jakichkolwiek podstaw faktycznych i prawnych. Równocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 04.04.2019 r.

Spółka doręczyła do ORLEN Projekt S.A. oświadczenie o odstąpieniu od Umowy z przyczyn leżących wyłącznie po stronie Wykonawcy.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

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

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

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

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

Nie dokonywano korekt.

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

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

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

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

W sporządzonym sprawozdaniu finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.



## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2018r. (dane w tys. zł)

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

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

- 23. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie**

Nie dotyczy, spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Jasło, dnia 09.04.2019r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu: