



**polWAX**  
Parafiny przemysłowe



## Roczne sprawozdanie finansowe 2017

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. ....	76
3.	Noty wyjaśniające do rachunku zysków i strat.....	77
4.	Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych. ....	87
B.	Dodatkowe noty objaśniające. ....	90

## **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 13.99 – Produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 2) PKD 16.1 – Produkcja wyrobów tartacznych;
- 3) PKD 16.21 – Produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna
- 4) PKD 19.2 – Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej;
- 5) PKD 20.11 – Produkcja gazów technicznych;
- 6) PKD 20.14 – Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych;
- 7) PKD 20.42 – Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych;
- 8) PKD 20.52 – Produkcja klejów
- 9) PKD 20.59 – Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowanych;
- 10) PKD 21.1 Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych;
- 11) PKD 32.99 Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 12) PKD 35.3 Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych;
- 13) PKD 46.19 – Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju;
- 14) PKD 46.49 – Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego;
- 15) PKD 46.71 – Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych;
- 16) PKD 46.75 – Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
- 17) PKD 46.76 - Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;
- 18) PKD 46.9 – Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- 19) PKD 47.99 – Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;
- 20) PKD 49.41 - Transport drogowy towarów;
- 21) PKD 52.1 – Magazynowanie i przechowywanie towarów;.
- 22) PKD 68.1 – Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 23) PKD 68.2 – Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 24) PKD 74.90 – Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 25) PKD 77.11 – Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek;
- 26) PKD 77.12 – Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- 27) PKD 77.39 – Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

- 28) PKD 82.92 – Działalność związana z pakowaniem;
- 29) PKD 85.6 – Działalność wspomagająca edukację;
- 30) PKD 96.09 – Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 31) PKD 72.1 – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych;
- 32) PKD 71.2 – Badania i analizy techniczne.

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 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Dane porównywalne obejmują okres 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

**4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA****Zarząd:**

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

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

W okresie od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. oraz po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie dokonano zmian w składzie Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

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

- Tomasz Biel – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Monika Gaszewska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jolanta Iłowska – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Bednarski – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Domagała – Członek Rady Nadzorczej

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 29.05.2017r. Członkowie Rady Nadzorczej powołali, w drodze kooptacji, Pana Grzegorza Domagałę na Członka Rady Nadzorczej.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

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

W dniu 13.09.2017r. Uchwałą nr 1/IX/2017 Rady Nadzorczej Polwax S.A. został powołany Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu wchodzi Członkowie Rady Nadzorczej tj.:

- Robert Bednarski
- Jolanta Iłowska
- Grzegorz Domagała

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli od 31 grudnia 2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność poprzez zastosowanie jednolitych przyjętych przez Spółkę do stosowania zasad (polityki) rachunkowości.

Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych – nie zachodziła taka konieczność. Nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości ani korekty błędów.

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

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

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

*11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

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

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

Spółka prowadzi księgę główną oraz księgi pomocnicze za pomocą systemu informatycznego 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 2018 roku, poz. 395), przy uwzględnieniu przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 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 2014 roku, poz. 133, z późn. zm.).

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.

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

Składniki wartości niematerialnych i prawnych o wartości poniżej 3 500 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu przekazania ich do używania.

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

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

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

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

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

- 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 pomniejszych 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.

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

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

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

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

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

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

### **11.5. Środki trwałe w budowie**

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

### **11.6. Inwestycje długoterminowe**

Nie występują.

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

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

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

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

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



częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na 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 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.

**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 aktyw o 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,
- przeszłe 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**

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.

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 EURO 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 01.01.2017 do 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709
Od 01.01.2016 do 31.12.2016	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240

\*) 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 01.01.2017 do 31.12.2017	3,7439	3,4813	4,2271	3,4813
Od 01.01.2016 do 31.12.2016	3,9680	3,7193	4,2493	4,1793

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

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.zł	w tys.zł	w tys.EUR	w tys.EUR
	2017	2016	2017	2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	283 465	294 609	66 781	67 328
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 204	26 389	5 231	6 031
III. Zysk (strata) brutto	21 326	25 904	5 024	5 920
IV. Zysk (strata) netto	17 211	20 875	4 055	4 771
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 404	21 331	5 985	4 875
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 851	-4 761	-7 033	-1 088
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 946	-15 946	930	-3 644
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	-501	624	-118	143
IX. Aktywa razem	170 527	139 984	40 885	31 642
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 187	52 854	15 869	11 947
XI. Zobowiązania długoterminowe	13 879	354	3 328	80
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	44 621	43 772	10 698	9 894
XIII. Kapitał własny	104 340	87 130	25 016	19 695
XIV. Kapitał zakładowy	515	515	123	116
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)	1,67	2,04	0,39	0,47
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	1,67	2,04	0,39	0,47
XVIII. Wartość księgowa na akcję (zł/EUR)	10,13	8,46	2,43	1,91
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	10,13	8,46	2,43	1,91
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	1,06	0,00	0,24

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

## **POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR. W tym celu Zarząd Emitenta wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSR.

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

### – Rzeczowe aktywa trwałe.

Zgodnie z MSR 16 amortyzację środków trwałych nalicza się systematycznie przez okres użytkowania ekonomicznego danego składnika aktywów. Podstawą naliczania amortyzacji powinna być cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Wartość końcową 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 2017 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 2017r.

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 2017 roku byłby większy o 9.406 tys. zł a na dzień 31 grudnia 2016 roku byłby większy o 11.257 tys. zł. Wynik finansowy netto za rok 2017 byłby niższy o 1.851 tys. zł, a za rok 2016 byłby niższy o 677 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 obciążona 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.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości pozycje walutowe wyceniane są według średniego kursu NBP. W ocenie Zarządu Spółki ujęcie skutków przeliczenia pozycji walutowych według odmiennych kursów nie wywarłoby istotnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitały własne Spółki w 2017r.

- 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 31.12.2016 wyniosła 1.650 tys. zł a na dzień 31.12.2017 wyniosła 1.504 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 okazjnego nabycia w wyniku finansowym. W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, wynik finansowy Spółki zarówno za 2016 rok jak i za 2017 rok byłby niższy o 146 tys. zł. Kapitał własny na dzień 31.12.2016 rok byłby wyższy o 1.650 tys. zł, a natomiast na dzień 31.12.2017 rok byłby wyższy o 1.504 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 05.04.2018r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:



**II. BILANS**

<b>BILANS</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Aktywa</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>		70 912	47 015
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	235	329
- wartość firmy		0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	68 908	45 162
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	1 769	1 524
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 769	1 524
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		99 615	92 969
1. Zapasy	6	41 119	34 086
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	56 343	56 202
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		56 343	56 202
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 823	2 349
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 823	2 349
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 823	2 349
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	330	332
<b>III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)</b>		0	0
<b>IV. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)</b>	13	0	0
<b>Aktywa razem</b>		170 527	139 984

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>BILANS</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>		104 340	87 130
1. Kapitał zakładowy	12	515	515
2. Kapitał zapasowy	14	81 514	60 640
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		17 211	20 875
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		66 187	52 854
1. Rezerwy na zobowiązania	18	6 183	7 042
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		660	673
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5 491	6 359
a) długoterminowa		3 497	3 751
b) krótkoterminowa		1 994	2 608
1.3. Pozostałe rezerwy		32	10
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		32	10
2. Zobowiązania długoterminowe	19	13 879	354
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		13 879	354
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	44 621	43 772
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		44 404	43 573
3.4. Fundusze specjalne		217	199
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 504	1 686
4.1. Ujemna wartość firmy		1 504	1 650
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	36
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		0	36
<b>P a s y w a r a z e m</b>		170 527	139 984
<b>Wartość księgowa w zł</b>		104 340 506,86	87 129 757,01
<b>Liczba akcji</b>		10 300 000	10 300 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	22	10,13	8,46
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>		10 300 000	10 300 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	22	10,13	8,46

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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>37 883</b>	<b>17 469</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)		37 883	17 469
- weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Comercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014		37 000	17 000
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0		271	361
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0		71	108
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0		86	0
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0		94	0
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0		31	0
- weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0		330	0
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
- ...			
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>37 883</b>	<b>17 469</b>

Jasło, dnia 05.04.2018r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

**III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>283 465</b>	<b>294 609</b>
- od jednostek powiązanych		0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	274 448	288 159
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	9 017	6 450
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>234 594</b>	<b>245 231</b>
- jednostkom powiązany		0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	225 986	239 254
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 608	5 977
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>48 871</b>	<b>49 378</b>
IV. Koszty sprzedaży	26	10 486	8 980
V. Koszty ogólnego zarządu	26	15 465	14 459
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>22 920</b>	<b>25 939</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne		972	1 008
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		19	0
2. Dotacje		546	650
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		68	103
4. Inne przychody operacyjne	27	339	255
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 688	558
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	66
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 512	121
3. Inne koszty operacyjne	28	176	371
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>22 204</b>	<b>26 389</b>
X. Przychody finansowe	29	800	1 471
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:		716	690
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		84	781
- w jednostkach powiązanych		0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
5. Inne		0	0
XI. Koszty finansowe	30	1 678	1 956
1. Odsetki, w tym:		1 258	1 274
- 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	52
4. Inne		267	630
<b>XII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI)</b>		<b>21 326</b>	<b>25 904</b>
XIII. Podatek dochodowy	34	4 115	5 029
a) część bieżąca		4 373	5 148
b) część odroczone		-258	-119
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>17 211</b>	<b>20 875</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		17 210 749,85	20 874 796,35
Średnia ważona liczba akcji zwykłych ( w szt.)		10 300 000	10 247 012
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	1,67	2,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 300 000	10 247 012
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	36	1,67	2,04

Jasło, dnia 05.04.2018r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

**IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>87 130</b>	<b>77 003</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>87 130</b>	<b>77 003</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>515</b>	<b>508</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	7
a) zwiększenia (z tytułu)	0	7
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	7
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>60 640</b>	<b>47 546</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	20 874	13 094
a) zwiększenia (z tytułu)	20 874	13 094
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		20
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	20 874	13 074
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
- wypłata dywidendy	0	0
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>81 514</b>	<b>60 640</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>23 849</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>23 849</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów	0	0
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>20 874</b>	<b>23 849</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	20 874	23 849
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	20 874	13 074
- wypłata dywidendy	0	10 775

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (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>	17 211	20 875
a) zysk netto	17 211	20 875
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	104 340	87 130
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	104 340	87 130

Jasło, dnia 05.04.2018r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

**V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>17 211</b>	<b>20 875</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>8 193</b>	<b>456</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 811	4 612
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	24	-53
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 237	1 257
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 417	-718
6. Zmiana stanu rezerw	-860	-733
7. Zmiana stanu zapasów	-7 031	-2 544
8. Zmiana stanu należności	-108	850
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 637	-1 390
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-424	-139
11. Inne korekty	-510	-686
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>25 404</b>	<b>21 331</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>30 083</b>	<b>21 900</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	70	7
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	30 013	21 893
<b>II. Wydatki</b>	<b>59 934</b>	<b>26 661</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 840	5 006
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	47 094	21 655
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-29 851</b>	<b>-4 761</b>



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	14 256	750
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	27
2. Kredyty i pożyczki	13 746	37
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	510	686
<b>II. Wydatki</b>	10 310	16 696
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	10 775
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8 784	4 657
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	289	161
8. Odsetki	1 237	1 103
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 946</b>	<b>-15 946</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-501</b>	<b>624</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	-525	677
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-24	53
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	2 339	1 715
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	1 839	2 339
- o ograniczonej możliwości dysponowania	16	17

Jasło, dnia 05.04.2018r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

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

<b>1 a WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	4	44
- oprogramowanie komputerowe	0	0
d) inne wartości niematerialne i prawne	231	285
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>235</b>	<b>329</b>

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 mml PLN.

Na dzień 31.12.2016r. 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 48,5 mln PLN na dzień 31.12.2016r. do wysokości 263,9 mml PLN.

1 b ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2017							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	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 2017r. (dane w tys. zł)

<b>1 b ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2016</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	-	-	636	430	230	-	866
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	37	-	84	-	121
- zwiększenia			37	-	84		121
- zmniejszenia				-			-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	673	430	314	-	987
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	-	-	44	-	285	-	329

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>1 c WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) własne	235	329
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>235</b>	<b>329</b>

**Nota 2**

<b>2 a RZECZO WE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) środki trwałe, w tym:	33 535	36 404
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 575	1 690
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	18 786	20 590
- urządzenia techniczne i maszyny	9 574	9 695
- środki transportu	824	563
- inne środki trwałe	2 776	3 866
b) środki trwałe w budowie	18 260	8 274
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	17 113	484
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>68 908</b>	<b>45 162</b>

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 mml PLN.

Na dzień 31.12.2016r. ustanowiona była hipoteka umowna łączna o wartości 22,3 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 14,1 mln PLN na dzień 31.12.2016r. do wysokości 263,9 mml PLN.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (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, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 299	30 343	28 891	1 994	6 534	70 061
b) zwiększenia (z tytułu)	0	735	1 689	516	341	3 281
- zakup		735	1 689	516	341	3 281
- ...						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	11	146	121	34	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	73 030
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	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	38 127
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 575	20 128	9 600	824	2 776	34 903

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>2 b ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2016</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, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 742	28 684	28 549	1 861	5 293	66 129
b) zwiększenia (z tytułu)	557	1 676	489	136	1 241	4 099
- zakup	557	1 676	489	136	1 241	4 099
- ...						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	17	147	3	0	167
- sprzedaż		0	0	0	0	0
- likwidacja		17	147	3	0	167
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 299	30 343	28 891	1 994	6 534	70 061
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek	508	8 567	17 527	1 246	1 467	29 315
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	101	1 186	1 669	185	1 201	4 342
- zwiększenia	101	1 190	1 812	188	1 201	4 492
- zmniejszenia	0	4	142	3	0	149
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	609	9 753	19 196	1 431	2 668	33 657
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia						0
- zmniejszenia						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 690	20 590	9 695	563	3 866	36 404

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>2 c ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) własne	32 878	35 867
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	658	537
- umowy leasingu finansowego- samochody	423	174
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>	<b>33 536</b>	<b>36 404</b>

<b>2 d ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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 trwałe 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 2017r. (dane w tys. zł)

**Nota 3**

<b>3 a NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- 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:	0	0
- 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:	0	0
- 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>2017</b>	<b>2016</b>
a) stan na początek okresu	0	0
- ...		
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ...		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
d) stan na koniec okresu	0	0
- ...		

<b>3 c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		0
...		
<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>2017</b>	<b>2016</b>
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
...		
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Nota 4

<b>4 a ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</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 2017r. (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 2017r. (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>2017</b>	<b>2016</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 ZALÉŻNE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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 WSPÓŁZALÉŻNE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</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 2017r. (dane w tys. zł)

<b>4 h ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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 WSPÓŁZALEŻNE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</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 2017r. (dane w tys. zł)

41 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												

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	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:												
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe							
1		0,00				0,00					0,00							
2		0,00				0,00												

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

4 m UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH									2016			
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:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
			kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:												
						zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	należności długoterminowe	należności krótkoterminowe							
1		0,00				0,00						0,00						
2		0,00				0,00												

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

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										

4 n UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH						2016				
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										

Udziały i akcje zapewniające mniej niż 5% kapitału i ogólnej liczby głosów w walnym zgromadzeniu jednostki można wykazać łącznie w pozycji „inne”, o ile nie są one istotne ze względu na wartość (godziwą) lub politykę inwestycyjną emitenta



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>4 o PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</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 2017r. (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>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</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>

## Nota 5

<b>5 a ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w	<b>1 524</b>	<b>1 588</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>1 524</b>	<b>1 588</b>
- odpis aktualizujący wartość zapasów	37	41
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	65	51
- rezerwa na świadczenia pracownicze	1 143	1 256
- rezerwa na koszty usług obcych	9	8
- rezerwa na należności od dłużników	23	22
-prawo wieczystego użytkowania gruntu	111	95
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	92	90
- inne	44	25
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>948</b>	<b>638</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>867</b>	<b>638</b>
- odpis aktualizujący wartość zapasów	27	14
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	260	
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	82	64
- rezerwa na świadczenia pracownicze	299	392
- rezerwa na koszty usług obcych	8	9
- rezerwa na należności od dłużników	0	7
-prawo wieczystego użytkowania gruntu	19	16
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	103	92
- inne	69	44
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 nienotyfikowane	17	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>703</b>	<b>702</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>703</b>	<b>702</b>
- odpis aktualizujący wartość zapasów	13	18
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	63	50
- rezerwa na świadczenia pracownicze	483	505
- rezerwa na koszty usług obcych	8	8
- rezerwa na należności od dłużników	1	6
- niezapłacony ZUS, wynagrodz.delegacje	92	90
- inne	43	25
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	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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>1 769</b>	<b>1 524</b>
a) odniesionych na wynik finansowy (z tytułu)	<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
- prawo wieczystego użytkowania gruntu	130	111
- niezapłacony ZUS, wynagrodz. delegacje	103	92
- inne	70	44
b) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	<b>0</b>	<b>0</b>
c) odniesione na wartość środków trwałych w budowie	<b>81</b>	<b>0</b>
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	64	0
- odsetki nienotyfikowane	17	0

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

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

<b>5 b INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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 2017r. (dane w tys. zł)

**Nota 6**

<b>6 a ZAPASY</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) materiały	25 279	24 881
b) półprodukty i produkty w toku	2 379	1 405
c) produkty gotowe	13 461	6 934
d) towary	0	3
e) zaliczki na dostawy	0	863
<b>Zapasy, razem:</b>	<b>41 119</b>	<b>34 086</b>

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 31.12.2017r. wartość odpisów aktualizujących wyroby gotowe wynosiła 10 tys. zł wobec 9 tys. zł na dzień 31.12.2016r.

Wartość odpisów aktualizujących materiały na dzień 31.12.2017r. wynosiła 259 tys. zł wobec 184 tys. zł na dzień 31.12.2016r.

Na dzień 31.12.2016r. 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 34,1 mln PLN na dzień 31.12.2016r. do wysokości 263,9 mln PLN.

Na dzień 31.12.2016r. wartość odpisów aktualizujących wyroby gotowe wynosiła 9 tys. zł wobec 40 tys. zł na dzień 31.12.2015r.

Wartość odpisów aktualizujących materiały na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 184 tys. zł wobec 176 tys. zł na dzień 31.12.2015r.

## Nota 7

<b>7 a NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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	0	0
- 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	56 343	56 202
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	51 516	52 600
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 028	3 326
- inne	799	276
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	56 343	56 202
d) odpisy aktualizujące wartość należności	195	192
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>56 538</b>	<b>56 394</b>

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.

Na dzień 31.12.2016r. 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 31.12.2016r. 12,9 mln PLN zł oraz umowa przelewu praw z tytułu Kontraktów na Zabezpieczenia do umowy Faktoringu z ING Commercial Finance Polska S.A. o wartości na dzień 31.12.2016r. 26,3 mln PLN.

<b>7 b NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
b) inne, w tym od:	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
- jednostek zależnych		
- jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0	0
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
<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 2017r. (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:	0	0
- jednostek współzależnych		
- 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:	51 516	52 600
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	51 516	52 600
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 028	3 326
c) inne, w tym od:	799	276
- wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- innych jednostek	799	276
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	56 343	56 202
e) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	195	192
<b>Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem</b>	<b>56 538</b>	<b>56 394</b>

<b>7 c ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Stan na początek okresu	192	249
a) zwiększenia (z tytułu)	21	65
- utworzenia odpisów aktualizujących	21	65
b) zmniejszenia (z tytułu)	18	122
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	8	18
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	10	104
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>195</b>	<b>192</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>7 d NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) w walucie polskiej	<b>52 905</b>	<b>48 950</b>
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	<b>3 633</b>	<b>7 444</b>
b1. jednostka/waluta .....1....USD.....	0	0
PLN	0	0
	0	0
b2.jednostka/waluta .....1....EUR	861	1 683
PLN	3 633	7 444
b.3. jednostka/waluta .....1....GBP	0	0
PLN	0	0
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>56 538</b>	<b>56 394</b>

<b>7 e NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) do 1 miesiąca	848	1
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45 246	48 155
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	5 617	4 636
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>51 711</b>	<b>52 792</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	195	192
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>51 516</b>	<b>52 600</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</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) do 1 miesiąca	5 221	4 300
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	211	169
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2	30
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9	6
e) powyżej 1 roku	174	131
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>	<b>5 617</b>	<b>4 636</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	195	192
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>5 422</b>	<b>4 444</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 164 tys. zł na dzień 31.12.2017r. i 164 tys. zł na dzień 31.12.2016r. Na wszystkie "Należności dochodzone na drodze sądowej" został utworzony odpis w 100% wartości.



## Nota 9

9 a KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2017	2016
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	1 823	2 349
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 823	2 349
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 823</b>	<b>2 349</b>

9 b PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2017	2016
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>

9 c PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2017	2016
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (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		
...		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (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		
...		

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

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

<b>9 d UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) w walucie polskiej	0	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>9 e ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) w walucie polskiej	66	310
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 757	2 039
b1. jednostka/waluta ....1..../.EUR...	397	451
PLN	1 666	1 997
b2. jednostka/waluta ....1..../.USD...	25	10
PLN	91	42
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>1 823</b>	<b>2 349</b>

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

9 f INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	2017	2016
- ...		
- ...		
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

9 g INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2017	2016
a) w walucie polskiej		
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
- ...		
<b>Inne inwestycje krótkoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 10**

10 a KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2017	2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>330</b>	<b>332</b>
Ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe	240	249
Prenumerata	15	15
Usługi doradcze	0	0
Pozostałe	75	68
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	<b>0</b>	<b>0</b>
- krótkoterminowe koszty finansowe - odsetki leasigowe...	0	0
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>330</b>	<b>332</b>

**Nota 11**

Odpowiednie informacje na temat odpisów aktualizujących środki trwałe, należności oraz zapasy zostały zaprezentowane w Notach 2b, 7 oraz w Nocie 6. Przedstawiony w Nocie 2b odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych związany jest z dezinwestycją polegającą na rozbiórce magazynu Czarne Smary w celu usytuowania na jego miejscu pochodni, która jest elementem realizowanej inwestycji "Instalacja odolejania rozpuszczalnikowego parafin".

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

**Nota 12 a**

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2017</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 2017r. (dane w tys. zł)

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) - 31.12.2016</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 danych	6 440 000	322	gotówka	28.09.2012	wg ksh
C	zwykłe na okaziciela	brak		1 780 327	89	gotówka	28.09.2012	wg ksh
w tym			brak	1 630 327				
			czasowe ograniczenie w zbywalności akcji wg Umowy LOCK-UP zawartej przez część akcjonariuszy z Domem Maklerskim mBank S.A.	150 000				
C	imienne uprzywilejowane	co do głosu x2		1 779 673	89		28.09.2012	wg ksh
w tym			czasowe ograniczenie w zbywalności akcji wg Umowy LOCK-UP zawartej przez część akcjonariuszy z Domem Maklerskim mBank S.A. Na akcjach ustanowiono zastaw rejestrowy na rzecz Banku ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach - dotyczy umowy o kredyt inwestycyjny (akwizycyjny)	1 189 213				
			czasowe ograniczenie w zbywalności akcji wg Umowy LOCK-UP zawartej przez część akcjonariuszy z Domem Maklerskim mBank S.A.	565 460				
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak danych	82 375	4	gotówka	11.03.2015	wg ksh
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak danych	82 375	4	gotówka	13.10.2015	wg ksh
D	zwykłe imienne	brak	rozporządzenie jest wyłączone do dnia 24.05.2017 r.	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 2017r. (dane w tys. zł)**

Uchwałą nr 13 z dnia 21 marca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na przyjęcie przez spółkę Programu Opcji Menadżerskich. Program przewiduje możliwość objęcia akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym spółki w zamian za wyemitowane przez spółkę warianty subskrypcyjne. Do udziału w programie uprawnione są osoby zajmujące stanowiska kierownicze i kluczowe w Spółce, nie będące jednocześnie członkami Zarządu. W ramach programu przeznaczono do nieodpłatnego objęcia nie więcej niż 300.000 wariantów subskrypcyjnych, z czego 82.375 wariantów serii A w roku 2014, 82.375 wariantów serii B w roku 2015 oraz 135.250 wariantów serii C w roku 2016. Prawo do objęcia wariantów subskrypcyjnych uzależnione jest od wyników finansowych oraz przychodów osiąganych przez Spółkę. W przypadku osiągnięcia wyniku finansowego netto za 2014 rok w kwocie powyżej 13.000 tys. zł, 12.000 tys. zł lub 11.000 tys. zł oraz osiągnięcia przez spółkę przychodów ze sprzedaży asortymentu zniczy w kwocie nie niższej niż 40.000 tys. zł osoby uprawnione będą mogły objąć warianty w ilości odpowiednio 100%, 90% lub 80% ogólnej liczby wariantów przeznaczonych do objęcia w 2015 roku. W odniesieniu do wariantów przeznaczonych do objęcia w 2016 roku odpowiednie progowe wartości zysku netto za 2015 rok kształtują się następująco: 14.000 tys. zł, 13.000 tys. zł oraz 12.000 tys. zł oraz 40.000 tys. zł przychodów ze sprzedaży. Warunki rynkowe za 2013 rok jak również za 2014 i 2015 rok dotyczące wariantów przeznaczonych do objęcia odpowiednio w 2014 roku oraz w 2015 i 2016 roku, zostały spełnione.

Dodatkowym warunkiem objęcia wariantów jest nieprzerwane zatrudnienie osób uprawnionych w spółce w okresie od daty uchwały do dnia objęcia wariantów. Prawa do objęcia akcji spółki w wykonaniu wariantów subskrypcyjnych wygasną w dniu 31 grudnia 2016 roku. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na takich samych zasadach co pozostałe akcje Spółki. Warianty są niezbywalne i nie podlegają dziedziczeniu. Osoby uprawnione nie będą mogły zbywać akcji nabytych w zamian za warianty przez okres 5 lat od dnia objęcia akcji, za wyjątkiem sytuacji gdy Spółka uzyska status spółki publicznej. W takim przypadku zakaz obowiązuje 1 rok od dnia objęcia akcji lub od dnia uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej, w zależności od tego który z tych terminów kończy się później. Zakazy te nie obowiązują w przypadku sprzedaży akcji na rzecz spółki lub pozostałych akcjonariuszy według ceny jednostkowej ustalonej jako iloraz kapitału własnego spółki na koniec roku poprzedzającego rok, w którym dokonywane jest wyliczenie ceny jednostkowej, pomniejszonego o pozostały do spłaty kredyt akwizycyjny zgodnie z Umową kredytu z 8.11.2011 zawartą pomiędzy Krokus Chem Sp. z o.o. a ING Bank Śląski SA według stanu na dany dzień oraz ilości akcji. Osoby, które obejmą warianty będą, z pewnymi wyjątkami, zobowiązane do zatrudnienia w Spółce do dnia 31 grudnia 2021 roku a w przypadku uzyskania statusu spółki publicznej do dnia 31 grudnia 2017 roku. W przypadku naruszenia zobowiązania zatrudnienia przez osobę uprawnioną, uchwała przewiduje, z pewnymi wyjątkami obowiązek zwrotu przez osobę uprawnioną na rzecz spółki wartości różnicy pomiędzy ceną rynkową objętych akcji a ich ceną emisyjną. W przypadku zbycia całości akcji przez większościowego akcjonariusza (Krokus Chem S.a.r.l) na rzecz nowego inwestora, Walne Zgromadzenie w drodze uchwały może zakończyć w każdym czasie realizację Programu. Okoliczność spełnienia warunków objęcia wariantów przez osoby uprawnione określi Rada Nadzorcza w drodze uchwały w terminie do 31 maja 2016 w odniesieniu do wariantów przeznaczonych do objęcia w 2016 roku.

Na podstawie uchwały nr 14 z 21 marca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwaliło zmiany Statutu Spółki obejmujące w szczególności warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Kapitał Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 15.000 zł w drodze emisji 300.000 akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Cena emisyjna jednej akcji serii D została ustalona w wysokości 0,20 zł. Rejestracja warunkowego podwyższenia kapitału w krajowym rejestrze sądowym nastąpiła w dniu 8 maja 2013 roku.

W dniu 21 marca 2013 roku uchwałą nr 15 Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji wariantów subskrypcyjnych w celu umożliwienia objęcia akcji Spółki osobom. Uchwałą nr 1/VI/2013 z 13.06.2013 roku Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie uchwały nr 13 Walnego Zgromadzenia z 21 marca 2013 roku, postanowiła o przyjęciu Programu Opcji Menadżerskich. W dniu 23.10.2014 r. posiadacze wariantów Serii A objęli akcje serii D w liczbie przydzielonych im wariantów tj. 82.375 szt. Akcje te zostały w pełni opłacone. Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 0,20 zł. Zgodnie z uchwałą WZ nr 14 z dnia 21.03.2013 r. Spółka wyemitowała 82.375 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 0,05zł. Rozporządzanie powyższymi akcjami jest wyłączone przez okres jednego roku licząc od dnia objęcia akcji tj. od 23.10.2014 r.

W dniu 11.06.2015 r. posiadacze wariantów Serii B objęli akcje serii D w liczbie przydzielonych im wariantów tj. 82.375 szt. Akcje te zostały w pełni opłacone. Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 0,20 zł. Zgodnie z uchwałą WZ nr 14 z dnia 21.03.2013 r. Spółka wyemitowała 82.375 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 0,05zł. Rozporządzanie powyższymi akcjami jest wyłączone przez okres jednego roku licząc od dnia objęcia akcji tj. od 11.06.2015 r.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

W dniu 24.05.2016r posiadacze warrantów Serii C objęli akcje serii D w liczbie przydzielonych im warrantów tj. 135.250 szt. Akcje te zostały w pełni opłacone. Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 0,20 zł. Zgodnie z uchwałą WZ nr 14 z dnia 21.03.2013 r. Spółka wyemitowała 135.205 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 0,05 zł. Rozporządzanie powyższymi akcjami jest wyłączone przez okres jednego roku licząc od dnia objęcia akcji tj. od 24.05.2016 r.

<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>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>Kapitał zakładowy (struktura własności) 31.12.2016</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	1 189 213	1 189 213	C	2	59,00	11,55	19,69
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
Aviva Investors Poland TFI S.A.	698 476	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		35,00	6,78	5,78
Trigon TFI S.A.	656 050	0	AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE		33,00	6,37	5,43
pozostali akcjonariusze	5 258 519	240 446	C, D, AKCJE ZDEMATERYALIZOWANE (B, C, D)	2	263,00	51,04	45,53
<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

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

## Nota 14

14 a KAPITAŁ ZAPASOWY	2017	2016
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
b) utworzony ustawowo	172	169
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	81 342	60 451
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	20
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	20
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>81 514</b>	<b>60 640</b>

## Nota 15

15 a KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2017	2016
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0	0
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
c) z tytułu podatku odroczonego	0	0
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0
- ...	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Nota 16

16 a POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	2017	2016
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

17 a ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	2017	2016
- ...		
- ...		
<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Nota 18

18 a ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2017	2016
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu,</b>	<b>673</b>	<b>856</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	673	856
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	10	7
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	104	164
- ujemna wartość firmy Jasło	207	274
- ujemna wartość firmy Czechowice	352	411
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>229</b>	<b>114</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	148	114
- wycena należności, zobowiązań, środków pieniężnych	32	10
- naliczone odsetki od należności (Jeronimo)	116	104
- ujemna wartość Jasło	0	0
- ujemna wartość firmy Czechowice	0	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
- ujemna wartość Jasło	0	0
- ujemna wartość firmy Czechowice	0	0
d) odniesionej na wartość środków trwałych w budowie	81	0
- wycena kredytu długoterminowego wg IRR	64	0
- odsetki nienotyfikowane	17	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>242</b>	<b>297</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	242	297
- odwrócenia wyceny należności, zobowiązań, środków pieniężnych	10	7
- odwrócenie rezerwy z tytułu zapłaty odsetek od należności	104	164
- ujemna wartość Jasło	65	67
- ujemna wartość firmy Czechowice	63	59
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
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</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
- ujemna wartość Jasło	141	207
- ujemna 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

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 2017r. (dane w tys. zł)

<b>18 b ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>3 751</b>	<b>4 413</b>
- odprawa emerytalna	811	818
- odprawa jubileuszowa	2 940	3 595
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>23</b>	<b>94</b>
- odprawa emerytalna	23	94
- 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>277</b>	<b>756</b>
- odprawa emerytalna	164	101
- odprawa jubileuszowa	113	655
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>3 497</b>	<b>3 751</b>
- odprawa emerytalna	670	811
- odprawa jubileuszowa	2 827	2 940

<b>18 c ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>2 608</b>	<b>2 472</b>
- odprawa emerytalna	56	27
- odprawa jubileuszowa	289	293
- nie wykorzystane urlopy	344	269
- premie	1 919	1 875
- inne	0	8
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>1 985</b>	<b>2 315</b>
- odprawa emerytalna	37	56
- odprawa jubileuszowa	315	0
- nie wykorzystane urlopy	434	340
- premie	1 199	1 919
- inne	0	0
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>2 562</b>	<b>2 169</b>
- odprawa emerytalna	27	21
- odprawa jubileuszowa	281	0
- nie wykorzystane urlopy	335	265
- premie	1 919	1 875
- inne	0	8
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>47</b>	<b>10</b>
- odprawa emerytalna	29	6
- odprawa jubileuszowa	8	4
- nie wykorzystane urlopy	0	0
- premie	0	0
- inne	0	0
<b>e) stan na koniec 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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>18 d ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGO TERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) stan na początek okresu	0	0
- ...		
b) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
c) wykorzystanie (z tytułu)		
- ...		
d) rozwiązanie (z tytułu)		
- ...		
e) stan na koniec okresu	0	0
- ...		

<b>18 e ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKO TERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>10</b>	<b>34</b>
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	17
ubezpieczenie majątku	10	17
pozostałe usługi	0	0
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>32</b>	<b>10</b>
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
ubezpieczenie majątku	9	10
pozostałe usługi	23	0
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>10</b>	<b>34</b>
usługi informatyczne	0	0
usługa badania sprawozdania finansowego	0	17
ubezpieczenie majątku	10	17
pozostałe usługi	0	0
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
e) stan na koniec okresu	32	10
usługa badania sprawozdania finansowego	0	0
pozostałe usługi	23	0
ubezpieczenie majątku	9	10

**Nota 19**

<b>19 a ZOBOWIĄZANIA DŁUGO TERMINOWE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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	
- kredyty i pożyczki	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- ...	0	0
- umowy leasingu finansowego	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
- ...	0	0

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

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
- 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:	13 879	354
- 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	13 879	354
- kredyty i pożyczki	13 499	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	380	354
- ...		
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>13 879</b>	<b>354</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>19 b ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 308	237
b) powyżej 3 do 5 lat	3 857	117
c) powyżej 5 lat	7 714	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>13 879</b>	<b>354</b>

<b>19 c ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) w walucie polskiej	380	354
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 499	0
b1. jednostka/waluta ....1..../...EUR...	3 271	0
PLN	13 499	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>13 879</b>	<b>354</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

19 d ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 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	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 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 2017r. (dane w tys. zł)

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	<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 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 dostawy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych"</p>	
<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 2017r. (dane w tys. zł)

19 d ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2016									
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała		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 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 (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 dostawy 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 2017r. (dane w tys. zł)

ING Bank Śląski S.A.	Katowice		6 500 tys. EUR / 28 756 tys. 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 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 dostawy technologii i zabezpieczenia prawidłowego wykonania umowy o roboty budowlane projektu "Instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych"</p>	
<b>Razem PLN</b>		<b>68 000 tys. PLN</b>						
<b>Razem EUR</b>			<b>6 500 tys. EUR</b>					

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>19 e ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 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	Rynek notowań	Inne
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>						

<b>19 e ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2016</b>							
Dłużne instrumenty	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>						

Należy przedstawić wykaz grup zobowiązań długoterminowych zabezpieczonych na majątku emitenta (ze wskazaniem rodzaju zabezpieczeń)

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

**Nota 20**

<b>20 a ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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 2017r. (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 2017r. (dane w tys. zł)

- wobec innych jednostek	44 404	43 573
- kredyty i pożyczki, w tym:	18 485	27 269
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	429	263
- leasing finansowy	276	211
- z tytułu wyceny foward	153	52
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 070	12 497
- do 12 miesięcy	21 070	12 497
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	871	28
- zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 213	1 067
- z tytułu wynagrodzeń	926	813
- inne	1 410	1 636
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	217	199
- ZFŚS	217	199
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>44 621</b>	<b>43 772</b>

<b>20 b ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) w walucie polskiej	36 187	42 132
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	8 434	1 640
b1. jednostka/waluta ...1.../...USD	2 274	0
PLN	7 918	0
b2. jednostka/waluta....1.../....EUR	124	371
PLN	516	1 640
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>44 621</b>	<b>43 772</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>20 c ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2017</b>								
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	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 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 (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 2017r. (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 2017r. (dane w tys. zł)

<b>20 c ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK 31.12.2016</b>								
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	60 000 tys. zł		27 269 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 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 (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 2017r. (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. PLN</b>		<b>27 269 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 2017r. (dane w tys. zł)

<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>					

<b>20 d ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - 31.12.2016</b>						
Dłużne instrumenty	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
...						
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>					
Należy przedstawić wykaz grup zobowiązań krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku emitenta (ze wskazaniem rodzaju zabezpieczeń)						

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>21 a ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Stan na początek okresu	1 650	1 796
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	100	101
- odpis ujemnej wartości firmy - laboratorium Czechowice	46	45
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>	<b>1 504</b>	<b>1 650</b>

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

<b>21 b INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	36
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	0	36
dotacja	0	36
pozostałe	0	0
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>36</b>

**Nota 22**

<b>Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
wartość księgowa w zł	104 340 506,86	87 129 757,01
licza akcji w szt.	10 300 000	10 300 000
<b>wartość księgowa na jedną akcję w zł</b>	<b>10,13</b>	<b>8,46</b>
<b>rozwodniona liczba akcji</b>	<b>10 300 000</b>	<b>10 300 000</b>
rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,13	8,46

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.

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 31.12.2016r. 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 31.12.2016r. nie wystąpiły potencjalne akcje zwykłe, gdyż Program Opcji Menadżerskich został zakończony w roku 2016.

## 2. Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych.

## Nota 23

<b>23 a NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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>

<b>23 b ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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>2017</b>	<b>2016</b>
- sprzedaż wyrobów gotowych	267 682	281 833
- 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	267 682	281 833
- sprzedaż usług	6 766	6 326
- 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	6 766	6 326
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>274 448</b>	<b>288 159</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	274 448	288 159

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>24 b PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) kraj	<b>214 462</b>	<b>227 882</b>
- sprzedaż wyrobów gotowych	207 818	221 642
- 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	207 818	221 642
- sprzedaż usług	6 644	6 240
- 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	6 644	6 240
b) eksport	<b>59 986</b>	<b>60 277</b>
- sprzedaż wyrobów gotowych	59 864	60 191
- 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	59 864	60 191
- sprzedaż usług	122	86
- 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	122	86
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>274 448</b>	<b>288 159</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	274 448	288 159

## Nota 25

<b>25 a PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZO WA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
- sprzedaż towarów	8 324	5 530
- 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	8 324	5 530
- sprzedaż materiałów	693	920
- 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	693	920
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>9 017</b>	<b>6 450</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	9 017	6 450



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>25 b PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) kraj	<b>9 017</b>	<b>6 450</b>
- sprzedaż towarów	<b>8 324</b>	<b>5 530</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	8 324	5 530
- sprzedaż materiałów	<b>693</b>	<b>920</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	693	920
b) eksport	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaż towarów	<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
- 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>9 017</b>	<b>6 450</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	<b>9 017</b>	<b>6 450</b>

## Nota 26

<b>26 a KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) amortyzacja	4 811	4 612
b) zużycie materiałów i energii	199 251	208 632
c) usługi obce	34 124	30 406
d) podatki i opłaty	1 591	1 384
e) wynagrodzenia	16 150	14 115
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	4 090	3 738
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 425	1 720
- podróże służbowe	243	198
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>261 442</b>	<b>264 607</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-9 505	-1 914
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-10 486	-8 980
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-15 465	-14 459
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>225 986</b>	<b>239 254</b>

## Nota 27

<b>27 a AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	<b>68</b>	<b>103</b>
- odwrócenie odpisu na wyroby gotowe	9	39
- odrócenie odpisu na surowce i opakowania	59	57
- rozwiązanie odp. akt. wartość należności	0	7
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, razem</b>	<b>68</b>	<b>103</b>
<b>27 b INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) pozostałe, w tym:	<b>339</b>	<b>255</b>
- otrzymane dotacje	0	0
- nadwyżki, różnice wagowe	161	36
- z tytu różnic inwentaryzacyjnych	0	0
- uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	10	54
- pozostałe	22	19
- ujemna wartość firmy	146	146
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>339</b>	<b>255</b>

## Nota 28

<b>28 a POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	<b>1 512</b>	<b>121</b>
- odpis aktualizujące należności	0	48
- odpisy aktualizujące wyroby gotowe (ostrożna wycena)	10	9
- odpisy aktualizujące surowce i opakowania (zapasy zalegające)	135	64
- odpisy aktualizujące środki trwałe	1 367	64
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
- ...	<b>0</b>	<b>0</b>
c) pozostałe, w tym:	<b>176</b>	<b>371</b>
- składki członkowskie	7	5
- darowizny	69	91
- niedobory różnice wagowe	2	163
- koszty postępowania spornego	1	1
- koszty likwidacji zapasów	13	24
- niedobory inwentaryzacyjne	0	1
- inne...	84	86
- koszty organizacji konkursu	0	0
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 688</b>	<b>492</b>

## Nota 29

<b>29 a PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od innych jednostek		
c) od pozostałych jednostek, w tym:		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od znaczącego inwestora		
- od innych jednostek		
<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>2017</b>	<b>2016</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek, w tym:		
- od wspólnika jednostki współzależnej		
- od znaczącego inwestora		
- od innych jednostek		
b) pozostałe odsetki	716	690
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od innych jednostek		
- od pozostałych jednostek, w tym:	716	690
- od wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od innych jednostek	716	690
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>716</b>	<b>690</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>29 c INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) dodatnie różnice kursowe	<b>1 543</b>	<b>1 984</b>
- zrealizowane	1 351	1 859
- niezrealizowane	192	125
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c) pozostałe, w tym:	0	0
- zbycie wierzytelności	0	0
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>1 543</b>	<b>1 984</b>

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

**Nota 30**

<b>30 a KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) od kredytów i pożyczek	<b>1 004</b>	<b>1 026</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:	1 004	1 026
- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla innych jednostek	1 004	1 026
b) pozostałe odsetki	<b>254</b>	<b>248</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:	254	248
- dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla innych jednostek	254	248
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 258</b>	<b>1 274</b>

<b>30 b INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) ujemne różnice kursowe	<b>1 810</b>	<b>2 558</b>
- zrealizowane	1 703	2 499
- niezrealizowane	107	59
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>
c) pozostałe, w tym:	<b>0</b>	<b>56</b>
- zbycie wierzytelności	0	0
- inne	0	56
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>1 810</b>	<b>2 614</b>

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

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

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

### Nota 32

32 a PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2017	2016
1. Zysk (strata) brutto	21 325	25 903
2. Korekty konsolidacyjne	0	0
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	2 342	1 986
<b>a) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów w tym:</b>	<b>6 499</b>	<b>5 518</b>
odwrócone różnice kursowe	51	35
wpłaty na PFRON	292	249
koszty n. kup i reprezentacja	147	206
prawo wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja	101	88
straty i niedobory inwentaryzacyjne, straty z likwidacji zapasów	12	24
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	153	52
pozostałe rezerwy	25	0
odpis z tyt. Wyceny wyrobów gotowych i materiałów	144	74
odpisy aktualizujące należności od dłużników	0	48
darowizna wyrobów gotowych, pieniężna	69	91
opłata REACH, różnice wynikające z księgowego i podatkowego ujęcia REACH	35	7
rezerwa na niewykorzystane urlopy	434	339
nie zapłacony ZUS od wynagrodzeń na dzień bilansowy	475	407
nie zapłacona prowizja w banku ING	154	154
nie wypłacone delegacje pracownicze	4	3
utworzona rezerwa na premię roczną dla pracowników, rezerwa emerytalno-rentowa	1 574	2 070
utworzona rezerwa na koszty transportu	0	4
niedobory-różnice wagowe	2	163
składki członkowskie dobrowolne	6	3
odpis aktualizujący wartość ŚT	1 368	0
rezerwa na odsetki należne	20	17
różnice kursowe z tyt. wyceny rozrachunków i środków pieniężnych	57	23
różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością podatkową niskocennych skał. mająt	0	0
różnica pomiędzy amortyzacją od wartości godziwej, a amort. od wartości podatkowe	656	657
inne rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
wynagrodzenia naliczone, a nie wypłacone	61	74
rezerwa na ubezpieczenie kredytu kupieckiego	9	10
koszty bezpośrednio sfinansowane z dotacji na realizację projektu INNOLOT „BIOSTF	546	650
wartość niezamortyzowana ŚT (brak LT fizycznej)	12	5
różnice wynikające z podatkowego ujęcia przekształ. Leasingu operacyjnego w finansowy	0	48
pozostałe koszty	92	17
<b>b) koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów bilansowych, w tym:</b>	<b>3 427</b>	<b>3 443</b>
zrealizowana rezerwa dotycząca ISO	0	0
rozwiązana rezerwa na wypłacone wynagrodzenia	74	83
rozwiązana rezerwa emerytalno-rentowa	622	787
rozwiązana rezerwa na badanie bilansu	0	17
odwrócona rezerwa na niewykorzystany urlop	336	264
odwrócona rezerwa na wypłaconą premię	1 919	1 851
statystyczne ujęcie dodana wartość niezamortyzowana ŚT	2	0
statystyczne ujęcie uprawdopodobnionej należności z tytułu dostaw	3	2
zapłacony ZUS	407	384
wypłacona delegacja	3	5

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

częściowe rozwiązanie rezerwy na odpisy dot. likwidacji stanowisk	0	0
zrealizowana rezerwa na ubezpieczenie kredytu kupieckiego	10	17
różnice wynikające z podatkowego ujęcia przekształ. Leasingu operacyjnego w finansowy	47	0
korekta amortyzacji 2012 w księgach 2013 dotyczy środków trwałych	0	0
inne rezerwy na świadczenia pracownicze	0	31
pozostałe koszty	4	2
<b>c) przychody bilansowe nie zaliczane do podatkowych, w tym:</b>	<b>1 278</b>	<b>998</b>
przychody z tyt. rozwiązanych odp. aktual., które w latach ub. nie stanowiły kup	0	1
należne odsetki od należności - pozostałe	20	17
nalizowane a niezapłacone odsetki - Jeronimo	611	548
odwrócone odpisy wyceny wyrobów	68	97
Wykorzystana dotacja w 2017, ujęta statystycznie do przychodów w 2016 r	36	0
różnice kursowe niezrealizowane z tyt. Wyc. rach. dewizowych i rozrachunków	168	56
odwrócone różnice kursowe z tyt. wyc. nal. i środków pieniężnych wyc. Forward	75	133
odwrócenie prowizji nienotyfikowanej od kredytu	154	0
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>548</b>	<b>909</b>
zapłacone odsetki od należności, nal. na koniec poprzed. roku sprawozdawczego	548	864
niewykorzystana dotacja do projektu Biostrateg	0	36
przychód z nieodpłatnego świadczenia w związku z nieodpłatnym pełnieniem funkcji członków RN	0	9
<b>e) odliczenia od dochodu darowizny</b>	<b>23</b>	<b>41</b>
<b>f) odliczenia od dochodu z art. 17 ust 1 pkt 48 Projekt INNOLOT</b>	<b>9</b>	<b>207</b>
<b>g) odliczenia od dochodu z art. 17 ust 1 pkt 48 Projekt BIOSTRATEG</b>	<b>501</b>	<b>478</b>
<b>h) odliczenie z tytułu ulgi na prace badawczo-rozwojowe</b>	<b>122</b>	<b>72</b>
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	23 012	27 091
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	4 373	5 148
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	4 373	5 148
- wykazany w rachunku zysków i strat	4 373	5 148
- 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 ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-258	-119
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej 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 dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>-258</b>	<b>-119</b>

<b>32 c ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODRO CZONEGO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</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 2017r. (dane w tys. zł)

32 d PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:	2017	2016
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

**Nota 33**

33 a POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	2017	2016
- ...		
...		
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 34**

34 a UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W TYM:	2017	2016
- 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**

35 a Podział zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe	2017	2016
I. Zysk/Strata netto	17 211	20 875
II. Podział zysku/pokrycie straty	0	20 875
- zwiększenie kapitału zapasowego	0	20 875
- dywidenda *	0	0
* Na dzień sporządzenia SF zarząd spółki nie podjął decyzji o wysokości dywidendy za 2017 r.		

**Nota 36**

Sposób obliczenia zysku(straty)na jedną akcję	2017	2016
zysk(strata)netto	17 210 749,85	20 874 796,35
średnio ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 300 000	10 247 012
<b>zysk(strata)na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>1,67</b>	<b>2,04</b>
<b>średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych ( w szt.)</b>	<b>10 300 000</b>	<b>10 247 012</b>
rozwodniony zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,67	2,04

**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. W 2016 roku średnia ważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, natomiast potencjalne akcje zwykłe nie występują, gdyż Program Opcji Menadżerskich został zakończony w roku 2016.

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

<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW W PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>17 211</b>	<b>20 875</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>8 193</b>	<b>456</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw	0	0
2. Amortyzacja	4 811	4 612
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	24	-53
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 237	1 257
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 417	-718
6. Zmiana stanu rezerw	-860	-732
7. Zmiana stanu zapasów	-7 031	-2 545
8. Zmiana stanu należności	-108	850
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	9 637	-1 390
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-424	-139
11. Inne korekty	-510	-686
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>25 404</b>	<b>21 331</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 01.01.2017</b>	<b>Stan na 01.01.2016</b>
<b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>2 349</b>	<b>1 672</b>
a) Rachunek w banku ING Bank Śląski pomocniczy PLN(karty)	52	68
b) Rachunek w banku ING Bank Śląski cesja wierzytelności PLN	0	0
c) Rachunek w banku ING Bank Śląski EUR	1 687	461
d) Rachunek w banku ING Bank Śląski USD	42	808
e) Rachunek w banku ING Bank Śląski ZFŚS	17	36
f) Rachunek w banku ING Bank Śląski - Akredytywa	310	299
g) Rachunek pomocniczy w banku mBank PLN	2	0
h) Rachunek do prac badawczych Biostrateg	239	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)	0	0
<b>5. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (1+2+3-3c+4)</b>	<b>2 349</b>	<b>1 672</b>



**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 31.12.2016</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 EUR	1 592	1 687
c) Rachunek w banku ING Bank Śląski USD	88	42
d) Rachunek w banku ING Bank Śląski ZFSS	16	17
e) Rachunek w banku ING Bank Śląski - Akredytywa	62	310
f) Rachunek pomocniczy w banku mbank PLN	0	2
g) 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)		
<b>5. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (1+2+3-3c+4)</b>	<b>1 823</b>	<b>2 349</b>

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

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych	<b>-14 374</b>	<b>-4 861</b>
minus zmiana stanu kredytów i pożyczek krótko i długoterminowych	-4 714	-4 466
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-107	-160
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych	186	1 162
minus zmiana stanu zobowiązań z tytułu ujemnej wyceny instrumentów finansowych (forward)	-101	-7
<b>Zmiana stanu zobowiązań długo- i krótkoterminowych w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>-9 638</b>	<b>-1 390</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>		
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	<b>-525</b>	<b>677</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływów pieniężnych	-501	624
różnica	-24	53
wyjaśnienie różnicy:	-24	53
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-24	53

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

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

	2017	2016
<b>inne wpływy inwestycyjne:</b>	<b>30 013</b>	<b>21 893</b>
- transakcje typu forward	30 013	21 893
<b>inne wydatki inwestycyjne:</b>	<b>47 094</b>	<b>21 655</b>
- transakcje typu forward	29 981	21 171
- zaliczki na zakup środków trwałych	17 113	484
<b>inne korekty działalności operacyjna:</b>	<b>510</b>	<b>686</b>
-dotacje w roku ich otrzymania	510	686
<b>inne wpływy finansowe:</b>	<b>510</b>	<b>686</b>
- wpływy z tytułu otrzymanych dotacji	510	686

Jasło, dnia 05.04.2018r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu:

## B. Dodatkowe noty objaśniające.

W dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego i odpowiednio danych porównywalnych należy przedstawić:

### 1. Informacje o instrumentach finansowych

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

Kategoria	1.01.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	59	52	59	52
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	32 449	203	4 819	27 833

Na dzień 31.12.2016 roku na pozostałe zobowiązania finansowe składały się:

- zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 354 tys. zł wykazywane w pozycji II.3.c pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w kwocie 27.269 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.a pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego w kwocie 210 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.c pasywów

Na dzień 31.12.2016 roku na zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu składały się:

- inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe z tytułu wyceny transakcji forward 52 tys. zł wykazywane w pozycji III.3.c pasywów

Podział zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową:

Zobowiązania długoterminowe:	
- inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	381
Zobowiązania krótkoterminowe:	
- inne zobowiązania finansowe - leasing finansowy	275

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	31.12.2017	31.12.2016
z tytułu kredytów w tym:	811	684
- kredyt w rachunku bieżącym PLN	688	620
- kredyt w rachunku bieżącym EUR	0	1
- kredyt inwestycyjny EUR	123	63
z tytułu leasingu	41	47

Na dzień 31.12.2017r. bank, który udzielił kredytu długoterminowego inwestycyjnego w walucie EUR, naliczył odsetki wg stóp procentowych wynikających z zawartej umowy w kwocie 6.809,06 EUR (28.399,91 PLN), które zostały zapłacone w dniu 02.01.2018r. oraz prowizję od wykorzystanego kredytu w kwocie 14.300,00 EUR (59.586,67 PLN), która została zapłacona w dniu 15.01.2018r.

### Informacje na temat ryzyka kredytowego i finansowego:

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

**POLWAX S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (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 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	- 78
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	- 75
	<b>Razem</b>							<b>- 72</b>

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

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

Lp	Transakcje wymiany walutowej Forward zawarte w 2016 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 FX3037206	2016-02-17	2016-03-11	EUR/PLN	110 tys. EUR	4,3930	483 tys. PLN	9
2	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3047296	2016-02-22	2016-03-18	PLN/USD	715 tys. PLN	3,9745	180 tys. USD	- 16
3	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3048743	2016-02-23	2016-04-12	PLN/USD	3 963 tys. PLN	3,9634	1 000 tys. USD	- 104
4	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3133761	2016-03-30	2016-05-04	PLN/USD	565 tys. PLN	3,7635	150 tys. USD	26
5	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3216237	2016-05-04	2016-07-26	EUR/PLN	615 tys. EUR	4,4075	2 711 tys. PLN	29
6	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3319668	2016-06-16	2016-09-30	EUR/PLN	400 tys. EUR	4,4560	1 782 tys. PLN	62
7	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3578840	2016-09-28	2016-11-10	USD/PLN	1 000 tys. USD	3,8360	3 836 tys. PLN	301
8	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3578854	2016-09-28	2016-11-10	USD/PLN	500 tys. USD	3,8365	1 918 tys. PLN	150
9	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3690732	2016-11-14	2016-11-30	EUR/PLN	200 tys. EUR	4,3980	880 tys. PLN	- 10
10	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3690741	2016-11-14	2016-12-20	EUR/PLN	300 tys. EUR	4,4030	1 321 tys. PLN	- 4
11	Terminowa transakcja wymiany walutowej Forward FX3794690	2016-12-22	2017-02-17	USD/PLN	1 000 tys. USD	4,2347	4 235 tys. PLN*	- 52
	<b>Razem</b>							<b>391</b>

\* W odniesieniu do transakcji nr FX3794690 na dzień 31.12.2016r. nie nastąpiło jeszcze rozliczenie kontraktu. Wartość godziwa zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu na dzień bilansowy w kwocie 52 tys. zł, ujęta w wyniku finansowym okresu, ustalona została na podstawie wyceny przedłożonej przez podmiot za pośrednictwem, którego zostały zawarte kontrakty walutowe.

Spółka w roku 2017 oraz 2016 nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń dla księgowego ujęcia skutków zawieranych transakcji pochodnych. Zawierane transakcje miały na celu ograniczenie ryzyka walutowego.

Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

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

Ryzyko stóp procentowych

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

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

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, współnika jednostki współzależnej oraz znaczącego inwestora, a także informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń.

	2017	2016
<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>37 883</b>	<b>17 469</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	37 883	17 469
a) weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014*	37 000	17 000
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 **	271	361
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 ***	71	108
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 ****	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 *****	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 *****	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 *****	330	-
3. Inne	-	-

\* 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.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

\* Na dzień 31.12.2016r. weksle własne in blanco wystawione zostały jako zabezpieczenie roszczeń ING Commercial Finance S.A. wynikające z Umowy Faktoringowej nr 160/2014.

\*\* Na dzień 31.12.2016r. 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 31.12.2016r. 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.

**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	31.12.2017	31.12.2016
<b>Środki trwałe w budowie (stan na początek okresu)</b>	<b>8 274</b>	<b>6 158</b>
<b>Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie</b>	<b>12 812</b>	<b>5 999</b>
<b>Rozliczone zaliczki</b>	<b>478</b>	<b>46</b>
<b>Przyjęcie na środki trwałe:</b>	<b>-3 304</b>	<b>-3 929</b>
-Prawo wieczystego użytkowania gruntów		-557
-Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-735	-1 612
-Urządzenia techniczne i maszyny	-1 689	-466
-Środki transportu	-515	-128
-Inne środki trwałe	-341	-1 166
<b>Środki trwałe w budowie (stan na koniec okresu)</b>	<b>18 260</b>	<b>8 274</b>

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

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

Na dzień 31.12.2016r. Spółka przekazała zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 484 tys.zł. Są to zaliczki na zakup następujących środków trwałych:

- wtryskarka do wosków - kwota 234 tys. zł
- pompy procesowe - kwota 158 tys. zł
- zbiornik na zlewki - kwota 70 tys. zł
- przesiewacz klasyfikujący - kwota 22 tys. zł

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w 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	31.12.2017	31.12.2016
<b>Nakłady ogółem na niefinansowe aktywa trwałe w bieżącym roku obrotowym wynosiły w tym:</b>	<b>13 290</b>	<b>6 170</b>
- nakłady na ochronę środowiska wynosiły:	339	115
<b>Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynoszą w tym:</b>	<b>104 071</b>	<b>23 866</b>
-nakłady na ochronę środowiska :	110	430

- 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**

W ramach realizacji kolejnego etapu inwestycji "Budowa instalacji odolejania rozpuszczalnikowego" Zarząd spółki podjął decyzję o dezinwestycji istniejącego w Czechowicach-Dziedzicach magazynu wyrobów gotowych. Wyburzenie magazynu planowane jest w pierwszym kwartale 2018r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący w wysokości niezamortyzowanej wartości początkowej likwidowanych środków trwałych w wysokości 1,4 mln PLN. Wartość odpisu obciążyła pozostałe koszty operacyjne.

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

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

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

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

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

Spółka nie jest stroną takich umów.



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

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

Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach.

**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	2017	2016
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	94,34	86,06
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	188,67	179,23
- uczniowie	0	0
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0	0
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,08	1,58
<b>Razem</b>	<b>283,09</b>	<b>266,87</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	2017	2016
- Tomczyk Dominik	659	612
- Kosiński Piotr	454	442
- Stelmach Jacek	488	476
<b>Razem</b>	<b>1 601</b>	<b>1 530</b>

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

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

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.

W 2016r. wypłacono dywidendę Członkom Zarządu na łączną kwotę 1 576 tys. zł w tym:

Tomczyk Dominik - 1260 tys zł, Kosiński Piotr - 158 tys zł; Stelmach Jacek 158 tys zł.

W 2016 r. utworzono rezerwę na premię roczną dla Członków Zarządu w łącznej wysokości 474 tys zł w tym Tomczyk Dominik - 204 tys zł; Kosiński Piotr 130 tys. zł; Stelmach Jacek 140 tys zł.

W 2016 r. Członkom Zarządu wypłacono dodatkowe świadczenia w łącznej wysokości 44 tys zł.

<b>Wynagrodzenia wypłacone Członkom Rady Nadzorczej</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
- Monika Gaszewska	13	9
- Tomasz Biel	15	10
- Leszek Stokłosa	0	4
- Iłowska Jolanta	13	5
- Bednarski Robert	10	3
- Nadolski Piotr	5	3
- Domagała Grzegorz	8	
<b>Razem</b>	<b>63</b>	<b>33</b>

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.

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

<b>Wynagrodzenia wypłacone Członkom Komitetu Audytu</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
- Bednarski Robert	3	0
- Iłowska Jolanta	2	0
- Domagała Grzegorz	2	0
<b>Razem</b>	<b>7</b>	<b>0</b>

**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 2017r. (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	2017	2016
a) BDO spółka z o.o.		
- data zawarcia umowy o badanie sprawozdania finansowego	30.05.2017	09.02.2015
- okres na jaki została zawarta umowa	2 017	2015-2016
-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 :	17	49
- przegląd sprawozdania finansowego	17	19
- pozostałe usługi (potwierdzenie kowenantów bankowych)	6	4
<b>Razem:</b>	<b>62</b>	<b>92</b>

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

W dniu 22.01.2018r. raportem bieżącym nr 1/2018 Zarząd Spółki informował, że w tym dniu powziął informację, na podstawie informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców – pobranej na podstawie art.4 ust. 4aa ustawy z 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, o zarejestrowaniu w dniu 18 stycznia 2018r. przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS („KRS”) zmian Statutu Spółki przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („NWZ”) w dniu 19 października 2017 roku, które to zmiany zostały zarejestrowane przez KRS w Dziale 1 rejestru (rubryka 4 punkt 1. podpunkt 7).

W dniu 16.02.2018r. Spółka otrzymała Decyzję Starosty Bielskiego nr 259/18 z dnia 13.02.2018r. (po rozpatrzeniu wniosku o pozwolenie na budowę z dnia 6.02.2018r.) o zatwierdzeniu projektu budowlanego i udzieleniu pozwolenia na budowę dla Polwax S.A. obejmującego budowę instalacji podstawowej odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych, budynku socjalno-technicznego ze stacją transformatorową, pochodni wraz z estakadą i podporami pod rurociągi oraz dróg i sieci w Zakładzie Produkcyjnym Polwax S.A. w Czechowicach-Dziedzicach. Inwestycja, w sprawie której wydano powyższą decyzję przez Starostę Bielskiego w skrócie określana jest jako „FUTURE”.

W dniu 28.02.2018r. Rada Nadzorcza Spółki Polwax S.A. podjęła uchwałę nr 1/II/2018 o przyjęciu tekstu jednolitego Statutu Spółki. Informacja o tym zdarzeniu została w tym samym dniu przekazana przez Spółkę raportem bieżącym nr 4/2018 wraz z załączonym tekstem jednolitym Statutu.

**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.

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

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

- 21.1. 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.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy, spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**POLWAX S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017r. (dane w tys. zł)

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 05.04.2018r.

Główny Księgowy:

Prezes Zarządu:

Członek Zarządu:

Członek Zarządu: