



**polWAX**  
Parafiny przemysłowe



*Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe  
POLWAX S.A. za I kwartał 2018 roku*

*Jasło, 11 maja 2018 r.*

Full  
Synergy

 PEOPLE

 TECHNOLOGY

 ECOLOGY

# Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe POLWAX S.A.

**Raport kwartalny za okres  
Od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku**

## ZARZĄD POLWAX S.A.:

**Dominik Tomczyk**  
*Prezes Zarządu*

.....

**Jacek Stelmach**  
*Wiceprezes Zarządu*

.....

**Piotr Kosiński**  
*Wiceprezes Zarządu*

.....

**Marta Wojdyła**  
*Główny Księgowy*

.....

**Bilans** (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne i prawne	219	235	301
Rzeczowe aktywa trwałe	69 742	68 908	45 345
Należności długoterminowe			
Inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 760	1 769	1 597
Należne wpłaty na kapitał zakładowy			
Akcje (udziały) własne			
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>71 721</b>	<b>70 912</b>	<b>47 243</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	48 491	41 119	39 423
Należności krótkoterminowe	27 695	56 343	25 532
Inwestycje krótkoterminowe	1 354	1 823	3 133
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 610	330	1 436
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>79 150</b>	<b>99 615</b>	<b>69 524</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>150 871</b>	<b>170 527</b>	<b>116 767</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	515	515	515
Kapitał zapasowy	81 514	81 514	60 640
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 100	5 100	5 100
Zysk (strata) z lat ubiegłych	17 211		20 875
Zysk (strata) netto	1 368	17 211	3 415
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>105 708</b>	<b>104 340</b>	<b>90 545</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>			
Rezerwy na zobowiązania	6 583	6 183	7 484
Zobowiązania długoterminowe	13 864	13 879	412
Zobowiązania krótkoterminowe	23 248	44 621	16 480
Rozliczenia międzyokresowe	1 468	1 504	1 846
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem</b>	<b>45 163</b>	<b>66 187</b>	<b>26 222</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>150 871</b>	<b>170 527</b>	<b>116 767</b>
	<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 31.03.2017</b>
Wartość księgowa	105 708 243,39	104 340 506,86	90 544 560,55
Liczba akcji (w szt.)	10 300 000,00	10 300 000,00	10 300 000,00
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>10,26</b>	<b>10,13</b>	<b>8,79</b>
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	10 300 000,00	10 300 000,00	10 300 000,00
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>10,26</b>	<b>10,13</b>	<b>8,79</b>

**Pozycje pozabilansowe** (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.03.2017
<b>1. Należności warunkowe</b>			
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>37 831</b>	<b>37 883</b>	<b>37 551</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)			
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
-			
2.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	37 831	37 883	37 551
- Weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014	37 000	37 000	37 000
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 824000-ST-0	248	271	339
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 840594-ST-0	63	71	95
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 842647-ST-0	77	86	117
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845329-ST-0	85	94	-
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 845302-ST-0	28	31	-
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0	330	330	-
3. Inne (z tytułu)	-	-	-
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>37 831</b>	<b>37 883</b>	<b>37 551</b>

**Rachunek zysków i strat** (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)

	I kwartał 2018 okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał 2017 okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody	49 340	58 127
Koszt własny sprzedaży	42 611	48 582
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>6 729</b>	<b>9 545</b>
Koszty sprzedaży	1 648	1 434
Koszty ogólnego zarządu	3 500	3 587
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 581</b>	<b>4 524</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 491	179
Pozostałe koszty operacyjne	1 419	36
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>1 653</b>	<b>4 667</b>
Przychody finansowe	276	364
Koszty finansowe	244	782
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 685</b>	<b>4 249</b>
Podatek dochodowy	317	834
<b>Zysk netto</b>	<b>1 368</b>	<b>3 415</b>
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	15 163 682,84	20 864 098,97
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 300 000,00	10 300 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,33
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 300 000,00	10 300 000,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,33

**Zestawienie zmian w kapitale własnym (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	104 340	87 130	87 130
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	104 340	87 130	87 130
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>515</b>	<b>515</b>	<b>515</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
-	-	-	-
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>515</b>	<b>515</b>	<b>515</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>81 514</b>	<b>60 640</b>	<b>60 640</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	20 874	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	20 874	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	20 874	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- pokrycie straty	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>81 514</b>	<b>81 514</b>	<b>60 640</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
-	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>5 100</b>	<b>5 100</b>	<b>5 100</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 100	5 100	5 100
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>17 211</b>	<b>20 874</b>	<b>20 875</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 211	20 874	20 875
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 211	20 874	20 875
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	20 874	-
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	-	20 874	-
- wypłata dywidendy	-	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	17 211	-	20 875
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>17 211</b>	-	<b>20 875</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>1 368</b>	<b>17 211</b>	<b>3 415</b>
a) zysk netto	1 368	17 211	3 415
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>105 708</b>	<b>104 340</b>	<b>90 545</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>105 708</b>	<b>104 340</b>	<b>90 545</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych (w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej)**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>(metoda pośrednia)</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 368</b>	<b>3 415</b>
II. Korekty razem	19 519	26 863
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja	1 223	1 179
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 7	41
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	83	139
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 170	135
6. Zmiana stanu rezerw	401	441
7. Zmiana stanu zapasów	- 7 372	5 336
8. Zmiana stanu należności	28 648	30 681
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 979	1 129
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 308	1 017
11. Inne korekty	-	259
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia</b>	<b>20 887</b>	<b>30 278</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Wpływy	7 967	6 793
1. Zbycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	6
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne w przychodach z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne w przychodach z aktywów finansowych	-	-
4. Inne w przychodach inwestycyjnych	7 961	6 787
II. Wydatki	10 703	9 154
1. Nabycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 716	1 736
2. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	7 987	7 418
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 2 736</b>	<b>- 2 361</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Wpływy	-	260
1. Wpływ netto z emisji akcji (w wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne w przychodach finansowych	-	260
II. Wydatki	18 640	27 463
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, w wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	18 331	27 115
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	72	55
8. Odsetki	237	293
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 18 640</b>	<b>- 27 203</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III.+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>- 489</b>	<b>714</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 482	673
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	7	41
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 839	2 339
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>1 350</b>	<b>3 053</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	133	118