



**polWAX**  
Parafiny przemysłowe



*Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego  
POLWAX S.A. za 1 kwartał 2023 roku*

*Jasło, 24 maja 2023 r.*

Full  
Synergy

 PEOPLE

 TECHNOLOGY

 ECOLOGY

# Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego POLWAX S.A.

## Raport kwartalny za okres Od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku

### ZARZĄD POLWAX S.A.:

**Dariusz Szlęzak**  
*Prezes Zarządu*

.....

**Jarosław Świć**  
*Członek Zarządu*

.....

**Marta Wojdyła**  
*Główny Księgowy*

.....

## Spis treści

<b>1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za 1 kwartał 2023 roku.</b>	<b>5</b>
1.1. <i>Wartości niematerialne i prawne.</i>	5
1.2. <i>Koszty badań i zakończonych prac rozwojowych.</i>	5
1.3. <i>Środki trwałe.</i>	6
1.4. <i>Środki trwałe w budowie.</i>	6
1.5. <i>Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</i>	6
1.6. <i>Zapasy.</i>	7
1.7. <i>Należności z tytułu dostaw i usług.</i>	7
1.8. <i>Transakcje w walucie obcej.</i>	7
1.9. <i>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.</i>	7
1.10. <i>Rozliczenia międzyokresowe.</i>	8
1.11. <i>Kapitał zakładowy.</i>	8
1.12. <i>Rezerwy.</i>	8
1.13. <i>Koszty finansowania zewnętrznego.</i>	8
1.14. <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.</i>	9
1.15. <i>Zobowiązania finansowe.</i>	9
1.16. <i>Zobowiązania z tytułu leasingu.</i>	9
1.17. <i>Pochodne instrumenty finansowe.</i>	10
1.18. <i>Trwała utrata wartości aktywów.</i>	10
1.19. <i>Uznawanie przychodów.</i>	10
<b>2. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.</b>	<b>10</b>
<b>3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.</b>	<b>11</b>
<b>4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.</b>	<b>11</b>
<b>5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.</b>	<b>11</b>
<b>6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.</b>	<b>12</b>
<b>7. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</b>	<b>13</b>
<b>8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.</b>	<b>13</b>
<b>9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.</b>	<b>13</b>
<b>10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.</b>	<b>13</b>
<b>11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.</b>	<b>14</b>
<b>12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych</b>	

<b>jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).</b> .....	15
<b>13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.</b> .....	15
<b>14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.</b> .....	15
<b>15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej — informacja o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.</b> .....	15
<b>16. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.</b> .....	15
<b>17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.</b> .....	15
<b>18. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.</b> .....	16
<b>19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.</b> .....	16
<b>20. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</b> .....	17
<b>21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.</b> .....	19

## 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za 1 kwartał 2023 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Polwax S.A. obejmuje okres od 01.01.2023r. do 31.03.2023r. Dane porównywalne w przypadku bilansu przedstawiają stan na dzień 31.12.2022r. oraz na dzień 31.03.2022r. Dane porównywalne w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.01.2022r. do 31.03.2022r., natomiast w przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2022r. do 31.03.2022r. oraz okres od 01.01.2022r. do 31.12.2022r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2023r., poz. 120). Sprawozdanie uwzględnia także Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018r., poz. 757).

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

### 1.1. 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 3.500,00 zł. Składniki wartości niematerialnych i prawnych o wartości poniżej 3.500,00 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu przekazania ich do używania.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych wynosi:

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.

### 1.2. 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;

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone, oraz
- techniczna przydatność produktu lub technologii została odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii, oraz
- 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.

### **1.3. Środki trwałe.**

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym 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 trwałego do używania.

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

Środki trwałe, zaliczane do odpowiednich grup rodzajowych środków trwałych, objęte są ewidencją bilansową. Środki trwałe są amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych 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 którym postawiono w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3.500,00 złotych, z wyjątkiem komputerów, telefaksów i niszczonek, odnoszone są jednorazowo w koszty.

Komputery, telefaksy, niszcarki o jednostkowej wartości poniżej 3.500,00 zł są zaliczane do środków trwałych i podlegają jednorazowemu odpisowi amortyzacyjnemu w miesiącu oddania do używania.

### **1.4. 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.

### **1.5. 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.

#### **1.6. 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.

#### **1.7. 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.

#### **1.8. 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.

#### **1.9. 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.

### **1.10. Rozliczenia międzyokresowe.**

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

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

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

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

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu dostaw, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych,
- ujemną wartość firmy, wyliczoną jako różnica między wyższą godziwą wartością aktywów netto przejętej zorganizowanej części przedsiębiorstwa a niższą ceną nabycia jako całości powiększoną o bezpośrednie koszty przejęcia.

Spółka zalicza ujemną wartość firmy do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemną wartość firmy Spółka odpisuje w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych na dzień przejęcia. Odpis ten następuje w tym okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy.

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

### **1.11. Kapitał zakładowy.**

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

### **1.12. 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,
- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników.

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

### **1.13. Koszty finansowania zewnętrznego.**

Koszty finansowania zewnętrznego zaciągnięte na nabycie lub wytworzenie majątku trwałego ponoszone do czasu oddania składnika majątku trwałego do użytkowania są kapitalizowane jako składnik



nabycia bądź wytworzenia aktywów. W pozostałych przypadkach koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

#### **1.14. 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 za zwłokę.

#### **1.15. Zobowiązania finansowe.**

Do zobowiązań finansowych Spółka zalicza długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zaciągniętych 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 (części kapitałowej) 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.

#### **1.16. 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.

### 1.17. 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 je 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.

### 1.18. 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.

### 1.19. 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.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

### Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wynosiły:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2023 do 31.03.2023	4,7005	4,6688	4,7895	4,6755
Od 01.01.2022 do 31.12.2022	4,6883	4,4879	4,9647	4,6899
Od 01.01.2022 do 31.03.2022	4,6472	4,4879	4,9647	4,6525

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

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do USD wynosiły:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2023 do 31.03.2023	4,3630	4,2803	4,4888	4,2934
Od 01.01.2022 do 31.12.2022	4,4679	3,9218	5,0381	4,4018
Od 01.01.2022 do 31.03.2022	4,1638	3,9218	4,5722	4,1801

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

## 2. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W pierwszym kwartale 2023 roku nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki Spółki.

### 3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Doświadczenie rynkowe Spółki Polwax S.A. oraz analiza sprzedaży na podstawie wyników kwartalnych przychodów, zanotowanych w latach ubiegłych, pozwala na wskazanie sezonowości produkcji i sprzedaży w zakresie grup asortymentowych związanych z branżą świecową i zniczową, która charakteryzuje się niską aktywnością sprzedażową w każdym I kwartale roku. Rokrocznie można zidentyfikować rosnące zapotrzebowanie wolumenowe na wyroby do produkcji zniczy w okresie II oraz III kwartału roku. Podobnie ma się sytuacja w odniesieniu do wyrobów gotowych Zakładu Produkcji Zniczy i Świec (ZPZiŚ) Spółki Polwax. Produkcja, która rozpoczyna się w I kwartale i jest prowadzona do końca III kwartału, zostanie sprzedana w miesiącach wrzesień, październik. Główny wpływ na sprzedaż na rynku wyrobów parafinowych mają - dostępność surowców do produkcji, poziom importu i cena gaczy parafinowych oraz koniunktura branż przemysłowych. Obecnie wpływ na dotychczasowe zachowania naszych kontrahentów wynikające z cykliczności czy sezonowości odbiorów, mają także dodatkowe zawirowania na rynku będące skutkiem znacznych wahań cen surowców oraz cen energii co rzutuje na ceny wyrobów oraz popyt na wyroby zgłaszany przez przemysł. Na chwilę obecną trudno ocenić czy mogą się pojawić większe zmiany dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności wynikające z sytuacji na Ukrainie w tym wprowadzanych ograniczeń w obrotach handlowych z Rosją i Białorusią. W bieżącym roku w obszarze głównej produkcji parafinowej obserwowany w poprzednich latach stopniowy wzrost produkcji na przestrzeni styczeń-marzec w roku 2023 został praktycznie wyplaszczony jako odzwierciedlenie potrzeb sprzedażowych wynikających z zapotrzebowania zgłaszanego na rynku.

### 4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów w odniesieniu do poszczególnych grup zapasów w okresach prezentowanych w niniejszym kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym kształtowały się następująco:

#### Odpis aktualizujący wartość zapasów.

dane w tys. zł	Wyroby gotowe	Materiały	Razem
<b>Stan na 1.01.2023r.</b>	<b>87</b>	<b>29</b>	<b>116</b>
Zwiększenia	239	0	239
Zmniejszenia	83	1	84
<b>Stan na 31.03.2023r.</b>	<b>243</b>	<b>28</b>	<b>271</b>
<b>Stan na 1.01.2022r.</b>	<b>208</b>	<b>63</b>	<b>271</b>
Zwiększenia	88	0	88
Zmniejszenia	209	34	243
<b>Stan na 31.12.2022r.</b>	<b>87</b>	<b>29</b>	<b>116</b>

### 5. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

W okresie sprawozdawczym oraz w roku ubiegłym nie dokonano odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe w okresach objętych kwartalnym, skróconym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

#### Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług.

dane w tys. zł

<b>Stan na 1.01.2023r.</b>	<b>313</b>
Utworzenie	5
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	55
<b>Stan na 31.03.2023r.</b>	<b>263</b>
<b>Stan na 1.01.2022r.</b>	<b>372</b>
Utworzenie	310
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	369
<b>Stan na 31.12.2022r.</b>	<b>313</b>

#### Odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe

dane w tys. zł

<b>Stan na 1.01.2023r.</b>	<b>82 969</b>
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
<b>Stan na 31.03.2023r.</b>	<b>82 969</b>
<b>Stan na 1.01.2022r.</b>	<b>81 773</b>
Zwiększenia	1 196
Zmniejszenia	0
<b>Stan na 31.12.2022r.</b>	<b>82 969</b>

## 6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Zmiany stanu rezerw wg tytułów w okresach prezentowanych w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym przedstawiały się następująco:

#### Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne długoterminowa.

dane w tys. zł	Odprawa emerytalna	Odprawa jubileuszowa	Razem
<b>Stan na 1.01.2023r.</b>	<b>532</b>	<b>1 653</b>	<b>2 185</b>
Utworzenie	-	-	-
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	-	-	-
<b>Stan na 31.03.2023r.</b>	<b>532</b>	<b>1 653</b>	<b>2 185</b>
<b>Stan na 1.01.2022r.</b>	<b>665</b>	<b>2 005</b>	<b>2 670</b>
Utworzenie	8	51	59
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	141	403	544
<b>Stan na 31.12.2022r.</b>	<b>532</b>	<b>1 653</b>	<b>2 185</b>

## Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowa.

dane w tys. zł	Odprawa emerytalna	Odprawa jubileuszowa	Nie wykorzystane urlopy	Premie	inne	Razem
<b>Stan na 1.01.2023r.</b>	<b>68</b>	<b>347</b>	<b>526</b>	<b>802</b>	<b>434</b>	<b>2 177</b>
Utworzenie	-	-	408	-	-	408
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	30	52	242	-	-	324
<b>Stan na 31.03.2023r.</b>	<b>38</b>	<b>295</b>	<b>692</b>	<b>802</b>	<b>434</b>	<b>2 261</b>
<b>Stan na 1.01.2022r.</b>	<b>36</b>	<b>322</b>	<b>443</b>	-	-	<b>801</b>
Utworzenie	68	347	526	802	434	2 177
Wykorzystanie/ Rozwiązanie	36	322	443	-	-	801
<b>Stan na 31.12.2022r.</b>	<b>68</b>	<b>347</b>	<b>526</b>	<b>802</b>	<b>434</b>	<b>2 177</b>

## 7. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiany rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych w okresach objętych kwartalnym, skróconym sprawozdaniem finansowym przedstawia poniższa tabela.

dane w tys. zł	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
<b>Stan na 1.01.2023r.</b>	<b>9 466</b>	<b>662</b>
Zwiększenia	2 059	665
Zmniejszenia	846	471
<b>Stan na 31.03.2023r.</b>	<b>10 679</b>	<b>856</b>
<b>Stan na 1.01.2022r.</b>	<b>9 131</b>	<b>607</b>
Zwiększenia	1 307	470
Zmniejszenia	972	414
<b>Stan na 31.12.2022r.</b>	<b>9 466</b>	<b>662</b>

## 8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W pierwszym kwartale 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Informacje o istotnych transakcjach nabycia zostały opisane w dokumencie „Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Polwax S.A. za 1 kwartał 2023 r.” w rozdziale 3.3. Inwestycje.

## 9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.03.2023r. Spółka wykazuje zobowiązania z tytułu realizacji inwestycji „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych” (FUTURE) zlokalizowanej w Czechowicach - Dziedzicach w kwocie 9.585.647,42 PLN. Zobowiązania te wynikają z niewymagalnych faktur objętych toczącymi się postępowaniami sądowymi z udziałem spółki Orlen Projekt S.A.

## 10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W okresie 1 kwartału 2023 r. nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania

arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały zaprezentowane w dokumencie „Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Polwax S.A. za 1 kwartał 2023 roku” w rozdziale 9. Są to sprawy o sygnaturach akt:

**1. Sygnatura akt: VI GC 225/19**

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: pozwany

Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. - powód

**2. Sygnatura akt: VI GC 201/19**

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: pozwany

Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. – powód

**3. Sygnatura akt: VI GC 84/20**

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: powód

Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. – pozwany

**4. Sygnatura akt: VI GC 104/20**

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: powód

Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. – pozwany

**5. Sygnatura akt: X P 23/21**

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: pozwany

Strona przeciwna /rola procesowa: Tomasz Nadolski – powód

**6. Sygnatura akt: IV P 6/21**

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: pozwany

Strona przeciwna /rola procesowa: Piotr Kosiński – powód

**7. Sygnatura akt: VI GC 38/23**

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: pozwany

Strona przeciwna /rola procesowa: Rhenus Port Logistic Sp. z o.o. – powód

**8. Sygnatura akt: VI GC 73/23**

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: pozwany

Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. – powód.

Poza ww., na dzień publikacji nie toczą się postępowania przed organami rządowymi, sądowymi, arbitrażowymi lub administracyjnymi, które samodzielnie mogą mieć lub miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki.

Przy czym w związku z ogłoszeniem w dniu 10 listopada 2022 r. przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie wyroku w sprawie toczącej się pod sygnaturą akt I AGa 20/21 (sygn. akt Sądu I instancji VI GC 225/19) z powództwa Orlen Projekt S.A. wobec Polwax S.A. oraz uzupełniającego wyroku Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie I Wydział Cywilny z dnia 15 grudnia 2022 r. :

Polwax S.A. („Pozwany”) w dniu 9 lutego 2023 r. złożył skargę kasacyjną od całości wyroku Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie z dnia 10 listopada 2022 r., a w dniu 10 marca 2023 r. Pozwany wniósł skargę kasacyjną od uzupełniającego wyroku Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie I Wydział Cywilny z dnia 15 grudnia 2022 r.

**Istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych w poprzednich okresach:** zgodnie z wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie sygn. akt I AGa 20/21 o zapłatę wynagrodzenia z tytułu realizowania robót w ramach Inwestycji "FUTURE" Spółka zapłaciła należne kwoty dla ORLEN Projekt S.A. w roku 2022.

## **11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

**12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).**

W 1 kwartale 2023 roku nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów Spółki.

**13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano niespłaconych kredytów lub pożyczek.

**14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.**

W 1 kwartale 2023 roku nie zawierano transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

**15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej — informacja o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.**

Nie wystąpiły zmiany sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

**16. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.**

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonywała zmiany w kwalifikacji aktywów finansowych.

**17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych, przy czym w dniu 24.11.2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polwax S.A. („NWZ”) zgodnie z porządkiem obrad podjęło uchwały:

**a) w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Polwax S.A. (Spółka), w której to Uchwale określono m.in., że:**

- Zarząd w ramach niniejszego upoważnienia może nabywać Akcje własne tylko w wyniku ogłoszenia zaproszenia do składania ofert sprzedaży Akcji własnych (dalej „Zaproszenie”) lub w drodze wezwania dobrowolnego, o którym mowa w art. 72a Ustawy o ofercie, które to Zaproszenie (lub wezwanie dobrowolne) będzie realizowane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską;

- upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji własnych obejmuje okres pięciu lat od dnia podjęcia niniejszej Uchwały, tj. do dnia 24 listopada 2027 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wykorzystania kapitału rezerwowego utworzonego w celu nabywania Akcji własnych;

**b) w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w wysokości 35.600.000 zł, z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego Zarządowi.**

Szczegółowa treść powyższych uchwał NWZ została zaprezentowana w raporcie rocznym Spółki za 2022 rok w dokumencie „Sprawozdanie Zarządu z działalności POLWAX S.A. za rok 2022” na str. 47-48, który to dokument dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem:

[www.inwestor.polwax.pl/raporty\\_roczne/raport-roczny-polwax-s-a-za-2022-rok/](http://www.inwestor.polwax.pl/raporty_roczne/raport-roczny-polwax-s-a-za-2022-rok/)

W sprawozdaniach finansowych na koniec ubiegłego roku tj. na 31.12.2022 roku uwzględniono zgodnie z decyzją NWZ utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w kwocie 35.600 tys. zł stąd w bilansie Spółki kapitał zapasowy wykazywany jest w kwocie 48.857 tys. zł oraz tzw. „Pozostałe kapitały rezerwowe” w kwocie 40.700 tys. zł. W okresie pierwszego kwartału 2023 roku

oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zaistniały kolejne zdarzenia w temacie opisanym powyżej.

### **18. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

W dniu 12.04.2023 roku Zarząd Polwax S.A. podjął uchwałę w sprawie przedłożenia do oceny Radzie Nadzorczej Spółki wniosku w sprawie przeznaczenia zysku netto wynikającego ze sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022 w kwocie 8.330.558,18zł (słownie osiem milionów trzysta trzydzieści tysięcy pięćset pięćdziesiąt osiem 18/100 złotych) w całości na kapitał zapasowy Spółki. Zdaniem Zarządu inne rozdysponowanie zysku netto Spółki za 2022 roku może spowodować przekroczenie wskaźników finansowych określonych w umowie kredytowej zawartej z bankiem ING Bank Śląski S.A. Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z powyższym wnioskiem podjęła w dniu 12.04.2023 roku uchwałę, w której pozytywnie zaopiniowała rekomendację Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2022 i przeznaczenia go w całości na kapitał zapasowy. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku netto Spółki za 2022 rok podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

### **19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.**

• W dniu 6.04.2023 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. („Bank”) Aneks nr 19 („Aneks”) do Umowy Kredytowej z dnia 26 września 2016 r., zmieniający nazwę „Umowa Kredytowa” na „Umowa Wieloproduktowa nr 675/2020/000022448/00 z dnia 26.09.2016” [dalej „Umowa Wieloproduktowa”] w ramach której Bank udzielił Spółce kredytu do maksymalnej wysokości 130 mln PLN.

W Aneksie ustalono, że:

1. W ramach przyznanego Limitu Kredytowego Spółka może korzystać z takich Produktów jak: kredyt obrotowy, gwarancja bankowa, akredytywa, z ostatecznym terminem spłaty do dnia 30 marca 2024 r. oraz Kredyt Inwestycyjny dewizowy w EUR z ostatecznym terminem spłaty do dnia 31 lipca 2025 r. Maksymalna kwota limitu obowiązuje od dnia 01 czerwca 2023 r. do dnia 31 października 2023 r., natomiast w pozostałych okresach wysokość limitów została dostosowana do bieżących potrzeb Spółki.

2. Zabezpieczenia kredytu w formie:

- hipoteki umownej łącznej do kwoty 190 mln PLN z cesją praw z umowy ubezpieczenia,
- zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie, aktywach oraz zapasach z cesją praw z umowy ubezpieczenia,
- zastawu finansowego na środkach zdeponowanych na rachunkach,
- przelewu wierzytelności z tytułu umowy faktoringowej nr 160/2024 z dnia 07.08.2024 r. zawartej z ING Commercial Finanse Polska S.A.
- przelewu wierzytelności z tytułu ubezpieczenia należności i mienia w transporcie, zostaną aneksowane lub ustanowione w terminach ustalonych z Bankiem.

3. Dodatkowe zabezpieczenie będzie stanowić gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w kwocie 96 000 000 PLN w terminie do dnia 30 czerwca 2024 r., która jest zabezpieczona wekslem wystawianym przez Spółkę.

4. Umowa Wieloproduktowa zawiera standardowo stosowane w umowach kredytowych zobowiązania do utrzymania określonych wskaźników finansowych.



• **W dniu 27 kwietnia br. Spółka zwołała Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 24 maja br. w Jaśle z następującym porządkiem obrad:**

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2022.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2022.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2022.
8. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2022.
9. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w 2022 roku.
10. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2022 roku.
11. Podjęcie uchwały w sprawie opinii dotyczącej Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej za rok 2022.
12. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie lub zmianę zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Spółki.
13. Podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia lub zmianę zastawu rejestrowego na aktywach obrotowych oraz aktywach trwałych Spółki.
14. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej.
15. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
16. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
17. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
18. Wolne wnioski.
19. Zamknięcie Zgromadzenia.

## **20. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Zmianę zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego przedstawia poniższa tabela:

### **POZYCJE POZABILANSOWE**

dane w tys. zł	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.03.2022
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>123 566</b>	<b>123 566</b>	<b>132 156</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	123 566	123 566	132 156
- roszczenia przeciwko ORLEN Projekt S.A. o zapłatę kwoty z tytułu szkody poniesionej przez Spółkę w postaci rzeczywistej straty oraz w postaci utraconych korzyści *	123 566	123 566	132 156

<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>154 643</b>	<b>229 663</b>	<b>177 321</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)	154 643	229 663	177 321
- Weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014	60 000	135 000	84 600
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia należności przysługujących ING Lease Polska Sp. z o.o. z tytułu Umowy leasingu operacyjnego Nr 852289-ST-0	-	20	68
- Weksel in blanco w celu zabezpieczenia udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.	56 000	56 000	48 000
- Roszczenia ORLEN Projekt S.A. przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę wynagrodzenia za realizację robót w ramach Inwestycji FUTURE, zwrot kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy oraz prace wykonane przed odstąpieniem od umowy **	37 539	37 539	44 208
- Wezwanie spółki ICHEMAD-Profarb Sp. z o.o. do zwrotu przez POLWAX S.A. kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy wypłaconej na rzecz POLWAX S.A. przez mBank ***	-	-	445
- Roszczenia ORLEN Projekt S.A. przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę należności wynikających z kosztów transportu i magazynowania, zamówionych przez ORLEN Projekt S.A., urządzeń w związku z realizacją Inwestycji FUTURE ****	1 104	1 104	-
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	-	-	-
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>278 209</b>	<b>353 229</b>	<b>309 477</b>

\* W dniu 28 lutego 2020r. Spółka skierowała przeciwko ORLEN Projekt S.A. pozew o zapłatę kwoty z tytułu szkody poniesionej przez Spółkę w postaci rzeczywistej straty oraz w postaci utraconych korzyści w związku z niekontynuowaniem Inwestycji pn.: "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi". Sygnatura akt: VI GC 84/20 oraz VI GC 120/20.

\*\* ORLEN Projekt S.A. złożył do sądu pozew przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę wynagrodzenia z tytułu realizowania robót w ramach Inwestycji FUTURE oraz zwrot kwoty z gwarancji należytego wykonania Umowy pobranej przez pozwanego, a także zapłaty za prace wykonane przez Orlen Projekt S.A. bezpośrednio przed odstąpieniem od umowy oraz prace związane z zabezpieczeniem terenu budowy. Sygnatura akt: VI GC 201/19.

\*\*\* W dniu 19.06.2020r. spółka ICHEMAD-Profarb Sp. z o.o. pełniąc funkcję Inżyniera Kontraktu podczas budowy Inwestycji "Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi" wezwała spółkę POLWAX S.A. do ugodowego zwrotu uzyskanej przez POLWAX S.A. od banku mBank, kwoty gwarancji należytego wykonania Umowy stanowiącej zabezpieczenie wykonania Umowy przez ICHEMAD-Profarb Sp. z o.o. Sygnatura akt: V GCo 28/20. W związku z nie zawarciem Ugody postępowanie pod tą sygnaturą zostało umorzone.

\*\*\*\* ORLEN Projekt S.A. złożył do sądu pozew przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę należności wynikających z kosztów transportu i magazynowania zamówionych przez ORLEN Projekt S.A. urządzeń w związku z realizacją Inwestycji FUTURE. Sygnatura akt: VI GC 73/23.

## **21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.**

W ocenie Spółki istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta będą miały czynniki opisane w dokumencie „Pozostałe informacje do raportu kwartalnego Polwax S.A. za 1 kwartał 2023 roku” w rozdziale 13. „Wskazanie czynników, które w ocenie Polwax S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Polwax S.A. wyniki, w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału”.