

## Raport bieżący nr 12/2024

Data sporządzenia: 09.05.2024

### Skrócona nazwa emitenta:

POLWAX S.A.

### Podstawa prawna ogólna:

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

### Temat raportu:

Przyjęcie oceny sytuacji finansowej Spółki przez Zarząd oraz podjęcie decyzji o rozpoczęciu przeglądu dostępnych opcji w zakresie finansowania działalności Spółki

### Treść raportu:

Zarząd Spółki Polwax S.A. (dalej „Spółka”) informuje, iż w dniu dzisiejszym przyjął ocenę sytuacji finansowej Spółki, przekazując jej wyniki w treści niniejszego raportu, a jednocześnie podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu dostępnych opcji finansowania działalności Spółki.

Przyjęcie oceny sytuacji finansowej Spółki związane jest z przedłużającymi się negocjacjami z bankami dotyczącymi finansowania bieżącej działalności Spółki na kolejny okres roczny. Obecnie Spółka jest w trakcie realizacji, a także pozyskiwania i uzgadniania, kontraktów handlowych dotyczących działalności Spółki w bieżącym roku. Spółka prowadzi swoją działalność w dużej mierze w oparciu o finansowanie zewnętrzne, którego utrzymanie na odpowiednim poziomie jest konieczne dla zachowania planowanej wielkości realizacji kontraktów handlowych.

Jednocześnie na sytuację finansową Spółki cały czas negatywnie oddziałuje niezrealizowana w Spółce inwestycja pn. „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi” (dalej „Inwestycja FUTURE”). Obecnie Spółka jest stroną kilku postępowań sądowych toczących się pomiędzy Spółką a Orlen Projekt S.A. (generalnym wykonawcą Inwestycji FUTURE, dalej „Orlen Projekt”), związanych z realizacją Inwestycji FUTURE, o czym Zarząd informował zarówno poprzez publikację raportów bieżących dotyczących poszczególnych zdarzeń, jak i przedstawiając aktualną sytuację z tym związaną w publikowanych przez Spółkę raportach okresowych.

W chwili obecnej w większości toczących się spraw sądowych zostały wydane wyroki przez sądy I instancji, a Zarząd Spółki podjął następnie w sprawach w których wyroki te były dla Spółki niekorzystne, decyzje dotyczące wniesienia apelacji, o czym Spółka również informowała w raportach bieżących, w szczególności raporcie bieżącym nr 2/2024 z dnia 30.01.2024r. oraz nr 7/2024 z dnia 12.04.2024r. Istotny z punktu widzenia oceny sytuacji finansowej Spółki jest w szczególności wyrok sądu I instancji, tj. Sądu Okręgowego w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy, wydany w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt VI GC 201/19 z powództwa Orlen Projekt o zapłatę wynagrodzenia z tytułu realizowania robót w ramach Inwestycji FUTURE oraz zwrot kwoty z gwarancji należytego wykonania umowy pobranej przez pozwanego oraz kosztów jej uruchomienia, a także zapłaty za: (i) prace wykonane przez Orlen Projekt S.A. bezpośrednio przed odstąpieniem od umowy oraz prace związane z zabezpieczeniem terenu budowy; (ii) zrealizowane dostawy, tj. materiały budowlane nabyte w związku z Inwestycją i w celu jej wykonania; (iii) zwrot wydatków poniesionych w związku z odstąpieniem przez Orlen Projekt S.A. od Umowy (dalej „Wyrok”). Powyższy sąd w Wyroku zasądził od Spółki na rzecz Orlen Projekt S.A. część kwoty oczekiwanej przez powoda, tj. kwotę 28.885.486,39 zł wraz z odsetkami, oraz oddalił powództwo w pozostałym zakresie; Spółka o wydaniu Wyroku informowała szczegółowo w raporcie bieżącym nr 26/2023 z dnia 17.11.2023r.

Konsekwencją Wyroku i dokonanej następnie przez Zarząd analizy była konieczność zawiązania rezerwy na przyszłe zobowiązania w wysokości 25.661.895,69 zł, która to rezerwa została ujęta w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2023, a o jej zawiązaniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2024 z dnia 05 marca 2024 roku. Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję dotyczącą rozwiązania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonego do odpisu aktualizującego zadanie inwestycyjne FUTURE, a także o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego tytułem noty księgowej wystawionej na rzecz Orlen Projekt w związku z nałożonymi karami umownymi związanymi z realizacją Inwestycji FUTURE. Wszystkie wskazane zdarzenia miały ujemny wpływ na wynik netto Spółki za rok 2023 za poziomie 36 mln zł, co w rezultacie wygenerowało stratę netto za rok 2023 w wysokości 39 mln zł.

Opisane powyżej zdarzenia bezpośrednio przyczyniły się do utrudnienia prowadzonych przez Spółkę z bankami negocjacji dotyczących finansowania działalności Spółki w kolejnym okresie rocznym. Zarząd zwraca uwagę, iż brak pozyskania dodatkowego finansowania na bieżącą działalność Spółki doprowadzi w konsekwencji do zaburzenia płynności finansowej Spółki, a w dalszej perspektywie czasowej może doprowadzić do utraty płynności finansowej Spółki. W świetle przytoczonych powyżej okoliczności w ocenie Zarządu należy uznać obecną sytuację finansową Spółki jako trudną.

Mając na uwadze wyniki przeprowadzonej oceny sytuacji finansowej Spółki, Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu dostępnych opcji w zakresie finansowania działalności Spółki, w szczególności w perspektywie krótkoterminowej, ale także w perspektywie długoterminowej. Zarząd przejmując zarządzanie Spółką od samego początku rozpoczął podejmowanie działań, których celem jest optymalizacja prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej, realizowana na wielu płaszczyznach, a w rezultacie poprawa osiąganych przez Spółkę wyników finansowych. Jednocześnie celem Zarządu jest uregulowanie wszelkich spraw, w szczególności sądowych, związanych z niezrealizowaną w Spółce Inwestycją FUTURE, i w tym zakresie będzie podejmował działania zmierzające do ugodowego zakończenia trwających sporów. W obecnej sytuacji najistotniejsze z punktu widzenia możliwości realizacji powyższych założeń jest uzyskanie stabilnego finansowania działalności Spółki. W tym celu Zarząd zamierza kontynuować rozmowy z bankami w sprawie finansowania działalności Spółki, a ponadto, mając na uwadze obecną sytuację rynkową, rozważy pozyskanie dodatkowego finansowania, które pozwoli prowadzić bieżącą działalność w sposób niezakłócony na dotychczasowym poziomie, a w dalszej perspektywie także na jej rozwój. W tym zakresie Zarząd nie wyklucza prowadzenia rozmów, których celem będzie zapewnienie bieżącego finansowania dla Spółki na satysfakcjonującym poziomie, a rozmowy takie prowadzone będą z zainteresowanymi instytucjami rynku finansowego oraz kluczowymi akcjonariuszami. Zarząd przekaże do publicznej wiadomości wszelkie istotne informacje dotyczące przebiegu powyższego procesu przeglądu dostępnych form finansowania, jak i samego pozyskiwania finansowania.

#### **Podpisy osób reprezentujących spółkę:**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
09.05.2024r.	Michał Mróz	Prezes Zarządu	
09.05.2024r.	Robert Ruwiński	Członek Zarządu	