



polWAX
Parafiny przemysłowe



*Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego
POLWAX S.A. za 1 kwartał 2024 roku*

Jasło, 23 maja 2024 r.

Full
Synergy

 PEOPLE

 TECHNOLOGY

 ECOLOGY

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego POLWAX S.A.

Raport kwartalny za okres Od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku

ZARZĄD POLWAX S.A.:

Michał Mróz
Prezes Zarządu

.....

Robert Ruwiński
Członek Zarządu

.....

Marta Wojdyła
Główny Księgowy

.....

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za 1 kwartał 2024 roku..... | 5 |
| 1.1. Wartości niematerialne i prawne..... | 5 |
| 1.2. Koszty badań i zakończonych prac rozwojowych..... | 5 |
| 1.3. Środki trwałe..... | 5 |
| 1.4. Środki trwałe w budowie..... | 6 |
| 1.5. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego..... | 6 |
| 1.6. Zapasy..... | 6 |
| 1.7. Należności z tytułu dostaw i usług..... | 7 |
| 1.8. Transakcje w walucie obcej..... | 7 |
| 1.9. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych..... | 7 |
| 1.10. Rozliczenia międzyokresowe..... | 7 |
| 1.11. Kapitał zakładowy..... | 8 |
| 1.12. Rezerwy..... | 8 |
| 1.13. Koszty finansowania zewnętrznego..... | 8 |
| 1.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług..... | 8 |
| 1.15. Zobowiązania finansowe..... | 8 |
| 1.16. Zobowiązania z tytułu leasingu..... | 9 |
| 1.17. Pochodne instrumenty finansowe..... | 9 |
| 1.18. Trwała utrata wartości aktywów..... | 9 |
| 1.19. Uznawanie przychodów..... | 9 |
| 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..... | 9 |
| 3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie..... | 10 |
| 4. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu..... | 10 |
| 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..... | 10 |
| 6. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw..... | 11 |
| 7. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego..... | 12 |
| 8. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych..... | 13 |
| 9. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych..... | 13 |
| 10. Informacja o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych..... | 13 |
| 11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów..... | 14 |
| 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)..... | 14 |

| | |
|---|-----------|
| 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..... | 14 |
| 14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi. | 14 |
| 15. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej — informacja o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia. | 14 |
| 16. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. | 14 |
| 17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. | 14 |
| 18. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane. | 15 |
| 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..... | 15 |
| 20. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. | 16 |
| 21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta..... | 17 |

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za 1 kwartał 2024 roku.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Polwax S.A. obejmuje okres od 01.01.2024r. do 31.03.2024r. Dane porównywalne w przypadku bilansu przedstawiają stan na dzień na dzień 31.12.2023r. oraz na dzień 31.03.2023r. Dane porównywalne w przypadku rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.01.2023r. do 31.03.2023r., natomiast w przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2023r. do 31.03.2023r. oraz okres od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.

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 użytkowania.

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 użytkowania 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 użytkowania.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, 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 użytkowania, 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, telefonów i niszczarek, odnoszone są jednorazowo w koszty.

Komputery, telefony, niszczarki o jednostkowej wartości poniżej 3.500,00 zł są zaliczane do środków trwałych i podlegają jednorazowemu odpisowi amortyzacyjnemu w miesiącu oddania do użytkowania.

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 odroczonego 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 odroczone 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 doprowadzają ceny zakupu do cen nabycia powiększając 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 wątpliwości dokonuje odpisu aktualizującego bilansową wartość należności, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwościąściągnięcia 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 aktywo 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.

W przypadku zwrotu sprzedanych towarów przez nabywcę zgodnie z KSR 15 Spółka pomniejsza przychody o wartość zwróconych aktywów. Jednocześnie Spółka ujmuje wiarygodnie oszacowaną wartość oczekiwanych zwrotów na każdy dzień bilansowy.

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.

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 2024 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, mające istotny wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

3. Objasnienia 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.

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 wysokich 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.

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 |
|-----------------------------|---------------|-----------|------------|
| Stan na 1.01.2024r. | 640 | 43 | 683 |
| Zwiększenia | 397 | - | 397 |
| Zmniejszenia | 615 | - | 615 |
| Stan na 31.03.2024r. | 422 | 43 | 465 |
| Stan na 1.01.2023r. | 87 | 29 | 116 |
| Zwiększenia | 638 | 30 | 668 |
| Zmniejszenia | 85 | 16 | 101 |
| Stan na 31.12.2023r. | 640 | 43 | 683 |

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 | |
|----------------------------|--------------|
| Stan na 1.01.2024r. | 6 884 |
| Utworzenie | 2 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 6 |

| | |
|-----------------------------|--------------|
| Stan na 31.03.2024r. | 6 880 |
| Stan na 1.01.2023r. | 313 |
| Utworzenie | 6 730 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 159 |
| Stan na 31.12.2023r. | 6 884 |

Odpis aktualizujący pozostałe aktywa obrotowe

dane w tys. zł

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Stan na 1.01.2024r. | 82 441 |
| Zwiększenia | 39 |
| Zmniejszenia | - |
| Stan na 31.03.2024r. | 82 480 |
| Stan na 1.01.2023r. | 82 969 |
| Zwiększenia | 15 |
| Zmniejszenia | 543 |
| Stan na 31.12.2023r. | 82 441 |

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 |
|-----------------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Stan na 1.01.2024r. | 296 | 222 | 518 |
| Utworzenie | - | - | - |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | - | - | - |
| Stan na 31.03.2024r. | 296 | 222 | 518 |
| Stan na 1.01.2023r. | 532 | 1 653 | 2 185 |
| Utworzenie | 10 | 14 | 24 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 246 | 1 445 | 1 691 |
| Stan na 31.12.2023r. | 296 | 222 | 518 |

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne krótkoterminowe.

dane w tys. zł

| | Odprawa emerytalna | Odprawa jubileuszowa | Nie wykorzystane urlopy | Premie | inne | Razem |
|-----------------------------|--------------------|----------------------|-------------------------|------------|------------|--------------|
| Stan na 1.01.2024r. | 125 | 322 | 474 | - | - | 921 |
| Utworzenie | - | - | 366 | - | - | 366 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 17 | 55 | 288 | - | - | 360 |
| Stan na 31.03.2024r. | 108 | 267 | 552 | - | - | 927 |
| Stan na 1.01.2023r. | 68 | 347 | 526 | 802 | 434 | 2 177 |
| Utworzenie | 125 | 322 | 712 | - | - | 1 159 |
| Wykorzystanie/ Rozwiązanie | 68 | 347 | 764 | 802 | 434 | 2 415 |
| Stan na 31.12.2023r. | 125 | 322 | 474 | - | - | 921 |

Pozostałe rezerwy długoterminowe dotyczą zawiązanej na dzień 31.12.2023 r. rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu wyroku sądowego w sprawie o sygnaturze akt VI GC 201/19 oraz odsetki naliczone do dnia 31.03.2024r. od ww. wyroku.

Pozostałe rezerwy długoterminowe

| <i>dane w tys. zł</i> | Pozostałe rezerwy |
|-----------------------------|-------------------|
| Stan na 1.01.2024r. | 25 662 |
| Utworzenie | 753 |
| Wykorzystanie/Rozwiązanie | - |
| Stan na 31.03.2024r. | 26 415 |
| Stan na 1.01.2023r. | - |
| Utworzenie | 25 662 |
| Wykorzystanie/Rozwiązanie | - |
| Stan na 31.12.2023r. | 25 662 |

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe dotyczą zawiązanej rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu wyroku sądowego w sprawie o wynagrodzenie dla byłych Członków Zarządu Polwax S.A.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

| <i>dane w tys. zł</i> | Pozostałe rezerwy |
|-----------------------------|-------------------|
| Stan na 1.01.2024r. | 399 |
| Utworzenie | - |
| Wykorzystanie/Rozwiązanie | - |
| Stan na 31.03.2024r. | 399 |
| Stan na 1.01.2023r. | 399 |
| Utworzenie | - |
| Wykorzystanie/Rozwiązanie | - |
| Stan na 31.12.2023r. | 399 |

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.

| <i>dane w tys. zł</i> | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego |
|-----------------------------|---|--|
| Stan na 1.01.2024r. | 5 935 | 753 |
| Zwiększenia | 1 701 | 538 |
| Zmniejszenia | 599 | 374 |
| Stan na 31.03.2024r. | 7 037 | 917 |
| Stan na 1.01.2023r. | 9 466 | 662 |
| Zwiększenia | 1 692 | 566 |
| Zmniejszenia | 5 223 | 475 |
| Stan na 31.12.2023r. | 5 935 | 753 |

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

W pierwszym kwartale 2024 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 2024 r.” w rozdziale 3.3. Inwestycje.

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

Na dzień 31.03.2024r. 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 2024 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 2024 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: VI GC 120/20

Rola jaką Polwax S.A. pełni w sporze: powód
Strona przeciwna /rola procesowa: Orlen Projekt S.A. – pozwany

6. 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

7. 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.

W dniu 30 stycznia 2024 r. Zarząd Polwax S.A. podjął decyzję o wniesieniu apelacji od nieprawomocnego wyroku wydanego przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt VI GC 84/20 z powództwa Polwax S.A. przeciwko Orlen Projekt S.A. o zapłatę odszkodowania z tytułu niewykonania umowy o wartości przedmiotu sporu 132.146.864 zł z tytułu realizowania robót w ramach Inwestycji FUTURE. Spółka informowała o powyższym w raporcie bieżącym nr 2/2024.

W dniu 12 kwietnia 2024 r. Zarząd Polwax S.A. podjął decyzję o wniesieniu apelacji od nieprawomocnego wyroku wydanego przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt VI GC 201/19 z powództwa Orlen Projekt S.A. 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 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.

Na mocy wydanego Wyroku Sąd: I. zasądził od Spółki na rzecz Orlen Projekt S.A. część kwoty oczekiwanej przez powoda, tj. kwotę 28.885.486,39 zł wraz z odsetkami; II. oddalił powództwo w pozostałym zakresie, tj. oddalił powództwo Orlen Projekt S.A. w zakresie zapłaty kwoty 38.943.762,57 zł; oraz III. zasądził od Spółki na rzecz Orlen Projekt S.A. koszty procesu. Spółka informowała o powyższym w **raporcie bieżącym nr 7/2024**. W dniu 17 kwietnia 2024 r. Polwax S.A. złożył apelację od części Wyroku Sądu Okręgowego w Rzeszowie, tj. w zakresie pkt. 1) oraz pkt. 3) Wyroku.

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 2024 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 powiązanymi.

W 1 kwartale 2024 roku nie zawierano transakcji z podmiotami powiązanymi 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 klasyfikacji 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 Zarząd zawnioskował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na 20 maja 2024 roku o wyrażenie zgody na rezygnację z nabycia akcji własnych, a także rozwiązanie kapitału rezerwowego na nabycie ww. akcji własnych i przeniesienie go w całości na kapitał zapasowy.

W dniu 20.05.2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polwax S.A. („ZWZ”) zgodnie z porządkiem obrad podjęło uchwały:

a) w sprawie wyrażenia zgody na rezygnację z nabycia akcji własnych Polwax S.A., dotychczasowe upoważnienie Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Polwax S.A. wynikało z Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polwax S.A. z dnia 24 listopada 2022 roku.

b) w sprawie rozwiązania kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych w wysokości 35.600.000 zł, utworzonego na mocy Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polwax S.A. z dnia 24 listopada 2022 roku. Kwota rozwiązanego kapitału rezerwowego została przeniesiona w całości na kapitał zapasowy.

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.

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 12.04.2024 r. Spółka podjęła decyzję o wniesieniu apelacji od wyroku Sądu Okręgowego w Rzeszowie, VI Wydział Gospodarczy w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt VI GC 201/19 z powództwa Orlen Projekt S.A. 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 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.**

Na mocy wydanego Wyroku Sąd:

I. zasądził od Spółki na rzecz Orlen Projekt S.A. część kwoty oczekiwanej przez powoda, tj. kwotę 28.885.486,39 zł wraz z odsetkami; II. oddalił powództwo w pozostałym zakresie, tj. oddalił powództwo Orlen Projekt S.A. w zakresie zapłaty kwoty 38.943.762,57 zł; oraz III. zasądził od Spółki na rzecz Orlen Projekt S.A. koszty procesu. Apelacja zostanie wniesiona od części Wyroku, tj. w zakresie punktów I i III wskazanych powyżej.

Zarząd decyzję dotyczącą wniesienia apelacji od Wyroku podjął mając na uwadze całokształt okoliczności niniejszej sprawy, w szczególności po dokonaniu szczegółowej analizy otrzymanego uzasadnienia Wyroku, przeprowadzonej z pełnomocnikiem procesowym konsultacji oraz sporządzonej przez pełnomocnika procesowego rekomendacji w zakresie zasadności wniesienia apelacji w przedmiotowej sprawie.

O ogłoszeniu Wyroku przez Sąd Spółka informowała w dniu 17 listopada 2023 roku raportem bieżącym nr 26/2023.

• **W dniu 26.04.2024 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. („Bank”) Aneks do Umowy Kredytowej z dnia 26 września 2016 r.** Na podstawie zawartego Aneksu Bank wydłużył Spółce do dnia 31 maja 2024 roku dostępność kredytu udzielonego na podstawie Umowy Wieloproduktowej, przy czym w zakresie obejmującym Kredyt Obrotowy w Rachunku Bankowym w PLN, kwota kredytu będzie wynosić 5 mln zł. Ponadto, jak zaznaczono, Spółka kontynuuje negocjacje z Bankiem w zakresie dotyczącym finansowania na kolejny okres roczny.

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

W dniu 9.05.2024 r. Zarząd Spółki przyjął ocenę sytuacji finansowej Spółki, przekazując jej wyniki w treści raportu bieżącego nr 12/2024, 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 na 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.

• **W dniu 20 maja 2024 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie**, poza podjęciem decyzji m.in. o zatwierdzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności, Sprawozdania finansowego Spółki oraz Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2023, podjęło także decyzję, zgodnie z którą stratę netto Spółki za rok obrotowy 2023 w wysokości 39.027.423,22 zł pokryło w całości z kapitału zapasowego Spółki, a ponadto podjęło decyzję o wyrażeniu zgody na rezygnację z nabycia akcji własnych Polwax S.A. oraz o rozwiązaniu kapitału rezerwowego w wysokości 35.600.000,00 zł, utworzonego na nabycie akcji własnych.

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:

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

| | POZYCJE POZABILANSOWE | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.12.2023 | Stan na 31.03.2023 |
|-----------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. | Należności warunkowe | 123 566 | 123 566 | 123 566 |
| 1.3. | Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 123 566 | 123 566 | 123 566 |
| | - 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 | 123 566 |
| 2. | Zobowiązania warunkowe | 45 856 | 39 804 | 154 643 |
| 2.3. | Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 45 856 | 39 804 | 154 643 |
| | - Weksle in blanco w celu zabezpieczenia roszczeń ING Commercial Finance Polska S.A. z tytułu Umowy faktoringowej nr 160/2014 | - | 1 342 | 60 000 |
| | - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. **** | - | - | 56 000 |
| | - 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 ** | 36 746 | 36 746 | 37 539 |
| | - 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 | 1 104 |
| | - Roszczenia Rhenus Port Logistic Sp. z o.o. przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę kwoty związanej z kosztami logistyki surowca *** | 612 | 612 | - |
| | - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez mBank S.A. ***** | 2 773 | - | - |
| | - Weksel in blanco w celu zabezpieczenia spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez mBank S.A. ***** | 4 621 | - | - |
| 3. | Inne (z tytułu) | - | - | - |
| | Pozycje pozabilansowe, razem | 169 422 | 163 370 | 278 209 |

* 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 odlejania rozpuszczalnikowego gaczu 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.

*** Rhenus Port Logistic Sp. z o.o. złożył do sądu pozew przeciwko POLWAX S.A. o zapłatę kwoty wynikającej z noty obciążeniowej wystawionej tytułem nie dostarczenia gwarantowanej masy towarowej gaczu parafinowego luzem w okresie od 17.11.2019r. do 17.02.2021r. oraz tytułem szkody poniesionej przez Rhenus Port Logistic Sp. z o.o. w związku z brakiem realizacji umowy przez POLWAX S.A. Ww. nota wystawiona została na rzecz Rhenus Port Logistic Sp. z o.o. przez Bałtycką Bazę Masową Sp. z o.o. Sygnatura akt: VI GC 38/23.

**** 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.

***** Weksel in blanco stanowiący zabezpieczenie udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. może zostać uruchomiony w momencie braku spłaty zadłużenia w rachunku bieżącym.

***** Weksel in blanco stanowiący zabezpieczenie udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez mBank S.A. może zostać uruchomiony w momencie braku spłaty zadłużenia w rachunku bieżącym.

***** Weksel in blanco stanowiący zabezpieczenie spłaty kredytu obrotowego udzielonego przez mBank S.A. może zostać uruchomiony w momencie braku spłaty zadłużenia w rachunku bieżącym.

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 2024 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”.