



Roczne sprawozdanie finansowe

2018

Full
Synergy



PEOPLE



TECHNOLOGY



ECOLOGY

WPROWADZENIE

1. INFORMACJE OGÓLNE

POLWAX Spółka Akcyjna, z siedzibą w Jaśle przy ulicy 3-go Maja 101, jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000421781.

Według statutu Spółki przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zysk działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w następującym zakresie (według Polskiej Klasyfikacji Działalności):

- 1) PKD 19.20 – Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej;
- 2) PKD 20.11 – Produkcja gazów technicznych;
- 3) PKD 20.59 – Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 4) PKD 32.99 - Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 5) PKD 46.75 – Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
- 6) PKD 46.76 - Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;
- 7) PKD 52.1 – Magazynowanie i przechowywanie towarów;.
- 8) PKD 71.2 – Badania i analizy techniczne;
- 9) PKD 72.1 – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych;
- 10) PKD 74.90 – Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;

Akcje Spółki są dopuszczone do obrotu publicznego i notowane w systemie notowań ciągłych na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez ten rynek Spółka zaliczana jest do branży chemicznej.

2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. WSKAZANIE OKRESÓW, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r.

Dane porównywalne obejmują okres 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

4. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ EMITENTA.

Zarząd:

Skład Zarządu według stanu na dzień bilansowy:

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

W okresie od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. nie dokonano zmian w składzie Zarządu.

Skład Zarządu według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania:

- Leszek Stokłosa – Prezes Zarządu
- Piotr Kosiński – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Nadolski – Wiceprezes Zarządu

W dniu 10.01.2019r. Pan Dominik Tomczyk – Prezes Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W dniu 11.01.2019r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Pana Leszka Stokłosę, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu z dniem 11.01.2019r.

W dniu 11.02.2019r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła odwołać z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z Zarządu Pana Jacka Stelmacha. Jednocześnie od dnia 11.02.2019r. Rada Nadzorcza powołała na Członka Zarządu Pana Tomasza Nadolskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza:

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

- Tomasz Biel – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Monika Gaszewska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Bednarski – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Domagała – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Zatorski – Członek Rady Nadzorczej

Skład Komitetu Audytu na dzień bilansowy to.:

- Robert Bednarski
- Grzegorz Domagała
- Marek Zatorski

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli od 31 grudnia 2018 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

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

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność poprzez zastosowanie jednolitych przyjętych przez Spółkę do stosowania zasad (polityki) rachunkowości. Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych – nie zachodziła taka konieczność. Nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości ani korekty błędów.

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

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

11. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

11.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Spółka prowadzi księgę główną oraz księgi pomocnicze za pomocą systemu informatycznego Dynamics 9.0.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2019 roku, poz. 351), przy uwzględnieniu przepisów Rozporządzenia 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).

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

11.2. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu składnik wartości niematerialnych i prawnych wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne podlegają ujęciu w ewidencji aktywów trwałych jeżeli ich jednostkowa cena nabycia jest równa lub przekracza 3 500 zł. Składniki wartości niematerialnych i prawnych o wartości poniżej 3 500 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu przekazania ich do używania.

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

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

11.3. Koszty badań i zakończonych prac rozwojowych

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

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

- a) produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone, oraz
- b) techniczna przydatność produktu lub technologii została przez podatnika odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii, oraz
- c) z dokumentacji dotyczącej prac rozwojowych wynika, że koszty prac rozwojowych zostaną pokryte spodziewanymi przychodami sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Jeżeli jednak zostaną zakończone wynikiem negatywnym lub bez wynikowo, to stanowią pozostałe koszty operacyjne działalności spółki w dacie ich zakończenia.

Okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych od poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych wynosi 5 lat.

11.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia środków trwałych obejmuje cenę zakupu oraz ogół kosztów bezpośrednio związanych z zakupem oraz przystosowaniem środka do używania.

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

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

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

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od wartości początkowej środków trwałych, począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przekazano do używania, do końca tego miesiąca w którym następuje zrównanie sumy

odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w który postawiono w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór.

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

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

11.5. Środki trwałe w budowie

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

11.6. Inwestycje długoterminowe

Nie występują.

11.7. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony mogą być w bilansie kompensowane jeżeli dotyczą tego samego tytułu prawnego.

11.8. Zapasy

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów są objęte ewidencją ilościowo-wartościową prowadzoną w jednostkach naturalnych i pieniężnych. Przyjęte do magazynu dostawy materiałów i towarów wycenia się w cenie zakupu, wyroby gotowe po rzeczywistym koszcie wytworzenia. Koszty związane z zakupem materiałów do których zalicza się koszty transportu, załadunku, rozładunku, badania laboratoryjne produktu, ujmuje się na koncie „koszty zakupu”. Koszty te doprowadzające ceny zakupu do cen nabycia powiększają wartość materiałów proporcjonalnie do ilości zużytych materiałów w momencie przekazania ich do produkcji. Przy ustalaniu rozchodów zapasów materiałów i towarów Spółka stosuje metodę średniej ważonej. Wartość stanu końcowego zapasów materiałów, towarów wycenia się (zgodnie z przyjętą metodą do rozchodu) według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen zakupu (dla gaczy i pozostałych surowców)

Na dzień bilansowy Spółka wycenia zapasy wyrobów gotowych według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto a wartość z wyceny odnosi w pozostałe koszty operacyjne.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnioną część pośrednich kosztów produkcji, ustaloną przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

11.9. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny.

Spółka dokonuje analizy ściągальności posiadanych należności i w wypadku należności wątpliwych dokonuje odpisu aktualizującego bilansową wartość należności, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo ściągnięcia kwoty należności. Odpisy aktualizujące wartość należności ujmowane są w rachunku zysków i strat. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Wartość należności powiększona jest o odsetki naliczone od nieterminowych zapłat.

11.10. Transakcje w walucie obcej

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są wyceniane po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z wyceny różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów. Różnice kursowe prezentowane są w rachunku zysków i strat po skompensowaniu.

11.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozchody z rachunków walutowych wyceniane są metodą FIFO.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych i lokat bankowych o

terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

11.12. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych do których zaliczane są prenumeraty, ubezpieczenia, podatek od nieruchomości, opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów, ubezpieczenia majątkowe, odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów pod warunkiem, że nakład spełnia warunki uznania go za 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.

11.13. Kapitał zakładowy

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

11.14. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy są wyceniane według uzasadnionej,

wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,
- 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.

11.15. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na nabycie lub wytworzenie majątku trwałego ponoszone do czasu oddania składnika majątku trwałego do używania są kapitalizowane jako składnik nabycia bądź wytworzenia aktywów. W pozostałych przypadkach koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

11.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązanie jest obowiązkiem spółki do świadczeń, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych jej aktywów. Zobowiązania spółki dzieli się na :

- zobowiązania, których kwota oraz termin wymagalności są znane i pewne,
- rezerwy na przyszłe zobowiązania – zobowiązania, których powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa, lecz których kwota i termin zapłaty nie są pewne ale wiarygodny szacunek kwoty jest możliwy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w całości, niezależnie od terminu ich zapłaty, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych. Pozostałe zobowiązania dzieli się na krótko- i długoterminowe, stosując następujące kryteria:

- całość lub część, która wymaga zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych,
- wszystkie zobowiązania nie będące zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług lub też nie spełniające kryteria zaliczenia do krótkoterminowych, traktowane są jako zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, nie rzadziej niż na dzień bilansowy, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, przez którą rozumie się wartość nominalną zobowiązania powiększoną o ewentualne, należne kontrahentowi na dzień wyceny, odsetki zwłoki.

11.17. Zobowiązania finansowe

Do zobowiązań finansowych spółka zalicza długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu wykorzystanych kredytów.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia tj. w cenie nabycia w jakiej składnik zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych, pomniejszonej o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego) i odpowiednio skorygowanej o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika, a jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej. Różnice

powstałe przy aktualizacji wartości zobowiązań finansowych za pomocą skorygowanej ceny nabycia odnoszone są na przychody bądź koszty finansowe.

11.18. Zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości kapitałowych rat leasingowych, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu. Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

11.19. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzysta spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianą kursów wymiany walut to transakcje terminowe - kontrakty forward. Wycenia na dzień bilansowy do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość z wyceny jest dodatnia i jako zobowiązania, gdy ich wartość z wyceny jest ujemna oraz ujmuje w rachunku zysków i strat jako przychody i koszty finansowe.

11.20. Wbudowane instrumenty pochodne

Spółka nie posiada wbudowanych instrumentów pochodnych.

11.21. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

11.22. Uznawanie przychodów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów przekazane zostały nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług.

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu bankowej stopy procentowej – dla lokat, oraz stopy odsetek ustawowych – dla należności) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. Jeżeli otrzymanie jest wątpliwe następuje objęcie ich odpisem aktualizującym.

12. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EUR I USD

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2018 do 31.12.2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000
Od 01.01.2017 do 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do USD, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

Okres sprawozdawczy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Od 01.01.2018 do 31.12.2018	3,6227	3,3173	3,8268	3,7597
Od 01.01.2017 do 31.12.2017	3,7439	3,4813	4,2271	3,4813

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

13. WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	277 932	283 465	65 137	66 781
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 317	22 204	5 230	5 231
III. Zysk (strata) brutto	21 753	21 326	5 098	5 024
IV. Zysk (strata) netto	17 560	17 211	4 115	4 055
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 529	25 404	9 498	5 985
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41 101	-29 851	-9 633	-7 033
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 737	3 946	641	930
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	2 165	-501	507	-118
IX. Aktywa razem	198 614	170 527	46 189	40 885
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 713	66 187	17 840	15 869
XI. Zobowiązania długoterminowe	339	13 879	79	3 328
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	70 412	44 621	16 375	10 698
XIII. Kapitał własny	121 901	104 340	28 349	25 016
XIV. Kapitał zakładowy	515	515	120	123
XV. Liczba akcji (w szt.)	10 300 000	10 300 000	10 300 000	10 300 000
XVI. Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,70	1,67	0,40	0,39
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	1,70	1,67	0,40	0,39
XVIII. Wartość księgowa na akcję (zł/EUR)	11,84	10,13	2,75	2,43
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	11,84	10,13	2,75	2,43
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

14. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH, DOTYCZĄCYCH CO NAJMNIEJ KAPITAŁU WŁASNEGO (AKTYWÓW NETTO) I WYNIKU FINANSOWEGO NETTO, ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, POMIĘDZY SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI I DANymi PORÓWNYWALNYMI, SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI, A ODPOWIEDNIO SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI, SKONSOLIDOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI I DANymi PORÓWNYWALNYMI, KTÓRE ZOSTAŁYBY SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR

Polwax S.A. stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.

Spółka podjęła próbę zidentyfikowania obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone

zgodnie z MSR. W tym celu Zarząd Emitenta wykorzystał najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnie z MSR.

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

– Rzeczowe aktywa trwałe.

Zgodnie z MSR 16 amortyzację środków trwałych nalicza się systematycznie przez okres użytkowania ekonomicznego danego składnika aktywów. Podstawą naliczania amortyzacji powinna być cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów pomniejszona o wartość końcową (rezyduálną) tego składnika. Wartość końcowa powinna być weryfikowana co najmniej raz do roku i powinna ona być równa kwocie, jaką jednostka mogłaby na dany moment uzyskać, z uwzględnieniem takiego wieku i stanu tego składnika, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego użytkowania. W sprawozdaniu finansowym za 2018 rok sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka nie rozpoznała wartości rezyduálnej poszczególnych środków trwałych.

Dodatkowo MSR 16 nie przewiduje możliwości dokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych z chwilą oddania do użytkowania środków trwałych o wartości równej lub niższej niż 3,5 tys. zł, która to zasada została przyjęta w stosowanej przez spółkę polityce rachunkowości. Amortyzacja dla tych środków trwałych zgodnie z MSR 16 powinna być ustalana według przewidywanego okresu użytkowania.

W ocenie Zarządu ujęcie skutków potencjalnych różnic z tytułu odmiennego sposobu naliczania amortyzacji z powodu rozpoznawania wartości końcowej oraz niedokonywania jednorazowych odpisów amortyzacyjnych nie wywarłoby istotnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitały własne za 2018r.

Ponadto w przypadku przedstawienia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR, istnieje możliwość przyjęcia wartości godziwej jako zakładanego kosztu składnika rzeczowych aktywów trwałych na dzień przejścia na MSSF. W oparciu o dostępne wyceny spółka dokonała wstępnego oszacowania wartości godziwej posiadanych istotnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSR, uwzględniając wpływ odroczonego podatku dochodowego, kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 roku byłby większy o 7.689 tys. zł a na dzień 31 grudnia 2017 roku byłby większy o 9.406 tys. zł. Wynik finansowy netto za rok 2018 byłby niższy o 1.717 tys. zł, a za rok 2017 byłby niższy o 1.851 tys. zł głównie w związku z różnicami z amortyzacji. Zdaniem Zarządu Spółki, analiza różnic w obszarze środków trwałych oraz oszacowania ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego według MSR jest obarczona znaczącym ryzykiem niepewności.

– Skutki zmian kursów.

Zgodnie z MSR 21 pozycje wyrażone w walutach obcych przelicza się na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, stanowiącego natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy. Kursem po którym jest możliwa natychmiastowa wymiana jest w przypadku aktywów kurs kupna a w przypadku pasywów kurs sprzedaży wiodącego banku Spółki. Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości pozycje walutowe wyceniane są według

średniego kursu NBP. W ocenie Zarządu Spółki ujęcie skutków przeliczenia pozycji walutowych według odmiennych kursów nie wywarłoby istotnego wpływu na wynik finansowy oraz kapitały własne Spółki w 2018r.

– Podatek odroczony.

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR powinien uwzględniać ww. różnice między sprawozdaniem sporządzonym według MSR a sprawozdaniem sporządzonym według ustawy o rachunkowości.

- Rozliczenie skutków połączeń.

W wyniku nabycia w 2015 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Lotos Lab Spółka rozpoznała ujemną wartość firmy. Wartość rozliczeń międzyokresowych z tego tytułu na dzień 31.12.2017r. wyniosła 1.504 tys. zł a na dzień 31.12.2018r. wyniosła 1.358 tys. zł. W przypadku rozliczenia połączeń zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek” ewentualną nadwyżkę przekazanej zapłaty nad wartością możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań ujmuje się jako zysk z okazynego nabycia w wyniku finansowym. W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, wynik finansowy Spółki zarówno za 2017 rok jak i za 2018 rok byłby niższy o 146 tys. zł. Kapitał własny na dzień 31.12.2017 rok byłby wyższy o 1.504 tys. zł, a natomiast na dzień 31.12.2018 rok byłby wyższy o 1.358 tys. zł.

– Zakresu ujawnień oraz prezentacji danych finansowych.

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego sporządzonego według polskich zasad rachunkowości oraz MSR mogą się różnić w istotnym stopniu. Ponadto występują różnice w odniesieniu do zakresu wymaganych ujawnień, który zgodnie z MSR jest co do zasady szerszy niż według polskich zasad rachunkowości. Sporządzenie pełnego wykazu różnic w tym zakresie byłoby możliwe w przypadku sporządzania przez spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z MSR.

Jasło, dnia 09.04.2019r.

Główny Księgowy:

Marta Wojdyła

Prezes Zarządu:

Leszek Stokłosa

Członek Zarządu:

Tomasz Nadolski

Członek Zarządu:

Piotr Kosiński

Dokument "WPROWADZENIE do SF na 31.12.2018r. z obwoluta.pdf" został podpisany przez Piotr Kosiński certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 79110597407956911424168166834888497447306678282 wydanym przez organizationIdentifier=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, w dniu 2019-04-09 12:46:32.

Dokument "1554806807064.pdf" został podpisany przez Leszek Stokłosa certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 388717588372859364218798998681386944162585599479 wydanym przez organizationIdentifier=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, w dniu 2019-04-09 12:58:56.

Dokument "1554807562372.pdf" został podpisany przez Tomasz Nadolski certyfikatem kwalifikowanym o numerze seryjnym 522371740028343628186790735662943085324869492160 wydanym przez organizationIdentifier=VATPL-5260300517,CN=COPE SZAFIR - Kwalifikowany,O=Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.,C=PL, w dniu 2019-04-09 13:06:30.