



---

**III KWARTAŁ 2021 ROKU**

# **RAPORT KWARTALNY POLMAN S.A.**

---

**WARSZAWA, 12 LISTOPADA 2021 R.**



---

## **KONTAKT**

### **Adres**

POLMAN S.A.  
ul. Na Skraju 68  
02-197 Warszawa

### **Telefon / fax**

+48 22 720 02 77  
+48 22 868 40 13

### **Online**

zarzad@polman.pl  
www.polman.pl

---

Niniejszy raport zawiera

WSTĘP .....	3
PODSTAWOWE DANE FIRMY EMITENTA .....	5
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI .....	6
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	7
<b>AKTYWA</b> .....	<b>7</b>
<b>PASYWA</b> .....	<b>8</b>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> .....	<b>9</b>
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>13</b>
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....	15
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....	15
KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE .....	17
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK .....	22
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	23
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	24
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	25
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY ..	26

Raport za III kwartał roku 2021 został przygotowany przez Emitenta zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wraz ze zmianami wprowadzonymi w Załączniku nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect”.



## WSTĘP



Szanowni Państwo - Akcjonariusze i Inwestorzy!

W imieniu Zarządu POLMAN S.A. przekazuję do publicznej wiadomości raport z działalności Spółki za trzeci kwartał obejmujący okres od 01 lipca do 30 września 2021 roku.

Dokument został przygotowany z zachowaniem należytej staranności i w sposób umożliwiający zapoznanie się z aktualną sytuacją i podejmowanymi przez Emitenta działaniami, które miały wpływ na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale roku 2021.

Miniony, trzeci kwartał roku 2021 stanowił czas koncentracji działań na umocnieniu kompetencji z zakresu specjalistycznych usług dla przemysłu i realizacji założeń mających na celu ustabilizowanie wyniku finansowego, przy jednoczesnym zminimalizowaniu ryzyka inwestycyjnego. Mając na uwadze utrzymanie dynamiki wzrostu, Spółka dokonała inwestycji w rozbudowę posiadanego parku maszynowego. Ze względu na specyfikę działalności oraz chęć dostosowania zasobów sprzętowych do potrzeb kluczowych Klientów, decyzje zakupowe wymagają rozwagi i dogłębnej analizy. W ocenie Zarządu w minionym okresie bilansowym nie wystąpiły zdarzenia odbiegające od długoterminowych założeń, przyjętych już na początku roku 2021. Podczas analizy wyników finansowych wypracowanych we wskazanym okresie, należy uwzględnić kluczowe czynniki je kształtujące.

Na koniec trzeciego kwartału 2021 roku odnotowano stratę z działalności operacyjnej Spółki w kwocie 370 356,98 zł przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 4 185 409,72 zł netto. Na sytuację tę miały wpływ takie czynniki jak rozciągnięcie w czasie procesu realizacji znaczących zleceń determinujących zaangażowanie znaczących środków, a których rozliczenie nastąpi w kolejnym okresie bilansowym. Należy również nadmienić, iż ze względu na nadal obowiązujące obostrzenia związane z pandemią wirusa Sars-Cov-2 wielu kluczowych dla Emitenta Kontrahentów zdecydowało o zmianie terminu realizacji postojów remontowych, bądź całkowicie z nich zrezygnowało w roku bieżącym. Labilność i rozbieżności we wprowadzanych restrykcjach i zasadach reżimu sanitarnego na terenach krajów Unii Europejskiej, gdzie Spółka ukierunkowała swoje działania powodują trudności w długoterminowym planowaniu prac. Znaczna część prac powierzonych

do realizacji na terenie Niemiec, których rozpoczęcie wstępnie planowane było na okres lipca i sierpnia została przeniesiona do realizacji na przełom roku 2021/2022. Zaburzenie funkcjonowania globalnego łańcucha dostaw również nie pozostało bez wpływu na działalność operacyjną Spółki. Mała dostępność środków ochrony indywidualnej na rynku, niezbędnych do realizacji prac przyczyniła się do wzrostu kosztów poniesionych przez POLMAN S.A. z tego tytułu. Dodatkowo radykalny wzrost kosztów materiałów i wysokość popytu przekraczająca moce produkcyjne, których efektem jest długi czas oczekiwania na ich dostawy, powoduje zatrzymanie realizowanych przez Emitenta prac modernizacyjnych.

Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje ryzyka związane ze zmianą harmonogramów realizacji kontraktów w kontekście wyników finansowych prezentowanych w ujęciu kwartalnym. Dynamika zmian otoczenia gospodarczego pozwala uznać osiągnięty wynik jako stabilny, ze względu na fakt, iż jest to analiza kwartalna, której wyniki nie są tożsame z zyskiem w ujęciu rocznym.

Przychody netto ze sprzedaży za III kwartał 2021 r. wyniosły **4 185 409,72 PLN**, co stanowi **spadek na poziomie 2,03%** w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego (**4 272 376,76 PLN**).

Z kolei narastająco przychody netto ze sprzedaży wyniosły **14 828 432,33 PLN**, będąc jednocześnie **wyższe o 12,89%** w porównaniu z przychodami narastająco w 2020 roku (**12 917 490,51 PLN**).

Nadrzędnym celem działalności Spółki jest rozwijanie relacji ze stałymi Klientami, którzy obdarzyli POLMAN S.A. zaufaniem już kilkanaście lat temu, ale również wkraczanie na nowe rynki, zarówno krajowe, jak i europejskie.

**Pragnę podziękować Inwestorom i Akcjonariuszom za zaufanie, którym obdarzyli Spółkę POLMAN S.A.**

Wszelkie informacje istotne dla podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych Spółka komunikuje na bieżąco publikując raporty w systemie dystrybucji informacji ESPI i EBI.

Zapraszam do kontaktu ze Spółką.

Z poważaniem,  
*Mariusz Nowak*  
Prezes Zarządu

# PODSTAWOWE DANE FIRMY EMITENTA

## POLMAN Spółka Akcyjna

ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa

KRS 0000275470 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRS

KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 3 300 025 ZŁ

tel./fax +48 22 720 02 77

WWW.POLMAN.PL

ZARZAD@POLMAN.PL

### ZARZĄD

Mariusz Nowak

Prezes Zarządu

### RADA NADZORCZA

Jan Krynicki

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olaf Krynicki

Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Dobrowolski

Członek Rady Nadzorczej

Krystyna Nowak

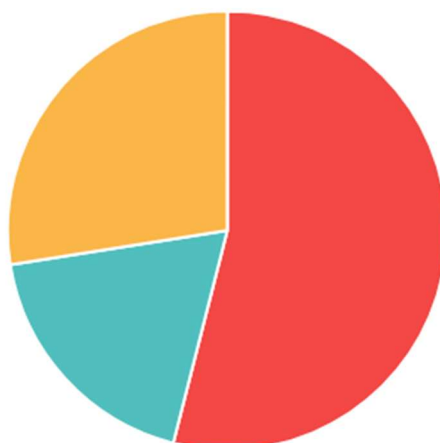
Członek Rady Nadzorczej

Włodzimierz Napiórkowski

Członek Rady Nadzorczej

# STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów (szt.)	% głosów
1	Piotr Krawczyk	16 250 000	49,24%	27 500 000	57,29%
2	Mariusz Nowak	6 180 193	18,73%	9 930 193	20,69%
4	Pozostali	10 570 057	32,03%	10 570 057	22,02%
RAZEM		33 000 250	100%	48 000 250	100%



# SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## AKTYWA

AKTYWA		Stan na 30-09-2021	Stan na 30-09-2020
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>11 568 972,59</b>	<b>11 455 616,11</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	6 896 383,89	6 782 022,58
1.	Środki trwałe	6 878 943,50	6 756 664,86
2.	Środki trwałe w budowie	17 440,39	25 357,72
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	4 058 545,41	4 058 545,41
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	593 600,41	593 600,41
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	1 971 056,00	1 971 056,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	1 493 889,00	1 493 889,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	614 043,29	615 048,12
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139 090,00	98 495,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	474 953,29	516 553,12
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 217 531,58</b>	<b>6 833 954,84</b>
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	2 680 051,29	4 980 610,82
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 680 051,29	4 980 610,82
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 319 276,73	1 056 737,95
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 319 276,73	1 056 737,95
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótko terminowe rozliczenia międzyokresowe	1 218 203,56	796 606,07
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	-	-
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>17 786 504,17</b>	<b>18 289 570,95</b>

## PASYWA

PASYWA		Stan na 30-09-2021	Stan na 30-09-2020
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 837 365,55	11 914 557,39
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 300 025,00	3 300 025,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	3 453 107,60	2 793 768,18
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	5 034 853,39	5 034 853,39
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-132 707,00	-326 174,46
VI.	Zysk (strata) netto	182 086,56	1 112 085,28
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 949 138,62	6 375 013,56
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 020 022,23	283 019,79
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100 772,00	98 458,04
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	66 947,99	57 754,72
3.	Pozostałe rezerwy	852 302,24	126 807,03
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 739 298,68	2 460 018,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 739 298,68	2 460 018,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 189 817,71	3 627 100,76
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	200 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 189 817,71	3 427 100,76
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	4 875,01
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	4 875,01
	<b>Pasywa razem</b>	<b>17 786 504,17</b>	<b>18 289 570,95</b>



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2021 narastająco od 01-01-2021 do 30-09-2021	2020 narastająco od 01-01-2020 do 30-09-2020	III kwartał 2021 od 01-07-2021 do 30-09-2021	III kwartał 2020 od 01-07-2020 do 30-09-2020
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>14 828 432,33</b>	<b>12 917 490,51</b>	<b>4 185 409,72</b>	<b>4 272 376,76</b>
	- od jednostek powiązanych	-			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 828 432,33	12 882 968,14	4 185 409,72	4 237 854,39
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-			
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-			
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	34 522,37		34 522,37
<b>B.</b>	<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14 372 271,71</b>	<b>12 138 853,49</b>	<b>4 550 216,80</b>	<b>4 116 430,15</b>
I.	Amortyzacja	921 988,62	963 995,74	260 024,89	324 899,27
II.	Zużycie materiałów i energii	3 191 262,46	2 775 635,11	1 026 415,54	823 265,24
III.	Usługi obce	5 968 160,28	4 374 527,48	1 489 659,66	1 383 611,89
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	50 724,82	24 857,08	26 665,34	8 891,12
V.	Wynagrodzenia	2 560 113,21	2 205 571,47	1 175 394,06	885 229,28
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	911 283,46	832 056,35	358 346,03	373 928,67
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	768 738,86	887 736,44	213 711,28	242 130,86
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	74 473,82	-	74 473,82
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>456 160,62</b>	<b>778 637,02</b>	<b>-364 807,08</b>	<b>155 946,61</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>702 314,65</b>	<b>709 588,94</b>	<b>38 381,60</b>	<b>572 632,28</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	86 155,87	78 887,50	-	
II.	Dotacje	517 297,18	629 788,46	-	571 881,76
III.	Inne przychody operacyjne	98 861,60	912,98	38 381,60	750,52
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>877 273,31</b>	<b>87 785,74</b>	<b>43 931,50</b>	<b>214 334,01</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-		26 853,02	201 312,50
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	25 357,72		-	
III.	Inne koszty operacyjne	851 915,59	87 785,74	17 078,48	13 021,51
<b>F.</b>	<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>281 201,96</b>	<b>1 400 440,22</b>	<b>-370 356,98</b>	<b>514 244,88</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>231 000,31</b>	<b>7 009,28</b>	<b>35 336,02</b>	<b>-</b>

I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-		-	
II.	Odsetki, w tym:	-	7 009,28	-	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	231 000,31		-	
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-		33 140,31	
V.	Inne	-		2 195,71	
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>225 080,71</b>	<b>104 043,22</b>	<b>122 913,97</b>	<b>41 507,23</b>
I.	Odsetki, w tym:	107 151,92	75 667,44	42 818,70	24 474,73
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-		-	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	33 140,31		33 140,31	
IV.	Inne	84 788,48	28 375,78	46 954,96	17 032,50
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G -H)</b>	<b>287 121,56</b>	<b>1 303 406,28</b>	<b>-457 934,93</b>	<b>472 737,65</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>105 035,00</b>	<b>191 321,00</b>	<b>-</b>	<b>98 397,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>182 086,56</b>	<b>1 112 085,28</b>	<b>-457 934,93</b>	<b>374 340,65</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		2021 narastająco od 01-01-2021 do 30-09-2021	2020 narastająco od 01-01-2020 do 30-09-2020	III kwartał 2021 od 01-07-2021 do 30-09-2021	III kwartał 2020 od 01-07-2020 do 30-09-2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 787 985,99	10 802 472,11	12 428 007,48	11 539 735,98
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			0,00	0,00
	– korekty błędów			0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 787 985,99	10 802 472,11	12 428 007,48	11 539 735,98
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 300 025,00	3 300 025,00	3 300 025,00	3 300 025,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 300 025,00	3 300 025,00	3 300 025,00	3 300 025,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 793 768,18	2 793 768,18	3 453 107,60	2 793 768,18
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	659 339,42	0,00		0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 453 107,60	2 793 768,18	3 453 107,60	2 793 768,18
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 034 853,39	3 304 656,83	5 034 853,39	5 034 853,39
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	1 730 196,56		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 034 853,39	5 034 853,39	5 034 853,39	5 034 853,39
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	659 339,42	1 730 196,56	640 021,49	737 263,87
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				0,00
	– korekty błędów				480,76
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	659 339,42	1 730 196,56	640 021,49	737 744,63
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	640 021,49	737 744,63

5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	326 174,46	0,00	326 174,46
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				0,00
	– korekty błędów				0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	326 174,46	0,00	326 174,46
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	132 707,00	326 174,46	132 707,00	326 174,46
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(132 707,00)	(326 174,46)	507 314,49	411 570,17
6	Wynik netto	182 086,56	1 112 085,28	(457 934,93)	374 340,65
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 837 365,55	11 914 557,39	11 837 365,55	11 914 557,39
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 837 365,55	11 914 557,39	11 837 365,55	11 914 557,39

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		2021 narastająco od 01-01-2021 do 30-09-2021	2020 narastająco od 01-01-2020 do 30-09-2020	III kwartał 2021 od 01-07-2021 do 30-09-2021	III kwartał 2020 od 01-07-2020 do 30-09-2020
<b>A</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
<b>I</b>	Zysk (strata) netto	182 086,56	1 112 085,28	(457 934,93)	374 340,65
<b>II</b>	Korekty razem	2 199 386,81	(417 068,71)	1 655 438,20	(1 337 700,29)
<b>1</b>	Amortyzacja	921 988,62	963 995,74	260 024,89	324 899,27
<b>2</b>	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00			
<b>3</b>	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	107 151,92	75 667,44	42 818,70	24 104,93
<b>4</b>	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(317 156,18)	(78 887,50)	26 853,02	201 312,50
<b>5</b>	Zmiana stanu rezerw	159 978,45	(388 581,65)	66 396,31	98 397,00
<b>6</b>	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>7</b>	Zmiana stanu należności	1 857 046,69	840 100,85	2 226 784,95	(2 359 697,55)
<b>8</b>	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(65 919,51)	(1 581 207,72)	341 013,79	57 533,52
<b>9</b>	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	462 075,44	(248 155,87)	(324 176,81)	315 750,04
<b>10</b>	Inne korekty	(925 778,62)		(984 276,65)	0,00
<b>III</b>	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	2 381 473,37	695 016,57	1 197 503,27	(963 359,64)
<b>B</b>	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<b>I</b>	Wpływy	503 089,43	80 200,00	7 565,04	(200 000,00)
<b>1</b>	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	221 589,43	80 200,00	7 565,04	(200 000,00)
<b>2</b>	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
<b>3</b>	Z aktywów finansowych, w tym:	281 500,00		0,00	0,00
<b>4</b>	Inne wpływy inwestycyjne				0,00
<b>II</b>	Wydatki	630 237,12	553 144,12	401 219,78	239 272,08
<b>1</b>	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	630 237,12	163 390,12	401 219,78	16 630,08
<b>2</b>	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00

3	Na aktywa finansowe, w tym:			0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne		389 754,00	0,00	222 642,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(127 147,69)	(472 944,12)	(393 654,74)	(439 272,08)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0,00	1 143 762,00	0,00	199 999,24
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				0,00
2	Kredyty i pożyczki				200 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				0,00
4	Inne wpływy finansowe		1 143 762,00		(0,76)
II	Wydatki	867 166,57	1 050 133,70	375 622,31	129 313,74
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych			0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			0,00	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	35 742,57	668 962,12	35 742,57	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	618 285,42		197 061,04	75 208,81
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 986,66	230 504,14	0,00	0,00
8	Odsetki	107 151,92	75 667,44	42 818,70	24 104,93
9	Inne wydatki finansowe	100 000,00	75 000,00	100 000,00	30 000,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(867 166,57)	93 628,30	(375 622,31)	70 685,50
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	1 387 159,11	315 700,75	428 226,22	(1 331 946,22)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 387 159,11	315 700,75	428 226,22	(1 331 946,22)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	602 117,62	474 317,20	1 561 050,51	2 121 964,17
G	Środki Pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 989 276,73	790 017,95	1 989 276,73	790 017,95
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				

# INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU – POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu wynikają z następujących regulacji prawnych:

- 1) załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (uwzględniający zmiany),
- 2) ustawa o rachunkowości,
- 3) krajowe standardy rachunkowości,
- 4) zasady polityki rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w § 5 punkt 4.1 oraz punkt 4.2. załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z którymi przygotowano w raporcie następujące dane:

- 1) aktywa narastająco na koniec kwartału oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego,
- 2) pasywa narastająco na koniec kwartału oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego,
- 3) rachunek zysków i strat narastająco na koniec kwartału oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego oraz dane finansowe osiągnięte w danym kwartale roku bieżącego oraz dane porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego,
- 4) zestawienie zmian w kapitale narastająco na koniec bieżącego kwartału oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych narastająco na koniec bieżącego kwartału oraz dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie ze stosowanymi w jednostce zasadami polityki rachunkowości, ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rachunkowości, które są następujące:

## **Zasada ogólna**

POLMAN S.A. wycenia aktywa i pasywa przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady ostrożności i ciągłości, w sposób przewidziany przez ustawę o rachunkowości.

## **Aktywa trwałe**

Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 10 000 zł. odpisywane są jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania albo zaliczane do środków trwałych i jednorazowo amortyzowane. Środki trwałe o wyższej wartości są umarzone metodą liniową przy uwzględnieniu stawek podatkowych.

## **Środki pieniężne**

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w zł wyceniane są w wartości nominalnej, a wyrażone w walutach obcych przeliczone są na zł według kursu średniego NBP obowiązującego dla danej waluty.

### **Wycena należności i zobowiązań**

Należności i zobowiązania, z wyjątkiem tych, które są skutkiem instrumentów finansowych, wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, z zachowaniem zasady ostrożności. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, zaś zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wszystkie zobowiązania wyrażone w walutach obcych są wyceniane po średnim kursie NBP.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) wyceniane są w wartości nominalnej poniesionych kosztów (wydatków). Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią koszty tworzonych rezerw działalności operacyjnej i finansowej i są wyceniane na poziomie szacowanej ich wielkości.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów (pasywa) dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych lub też z tytułu rozpoznania należnego przychodu w danym okresie z tytułu wykonanych świadczeń, a zafakturowanych w okresie następnym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego.

### **Magazyn**

Ze względu na specyfikę działalności POLMAN S.A. nie dokonuje zakupu podlegających magazynowaniu materiałów, poza materiałami biurowymi. Zakupy materiałów biurowych dokonywane są na bieżące potrzeby pracowników i podlegają zaliczeniu bezpośrednio w koszty.

Towary są wyceniane w cenach zakupu.

W magazynie prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa towarów.

### **Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa**

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa są wyceniane według wartości nominalnych. Kapitał Akcyjny Spółki wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej do KRS. Kapitał Akcyjny (podstawowy) wycenia się nie rzadziej niż na dzień jego zmiany w wartości nominalnej.

### **Rachunek Zysków i Strat**

POLMAN S.A. prowadzi rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

Wartość sprzedanych towarów i usług w cenach zakupu prezentowana jest w rachunku zysków i strat. Przychody ze sprzedaży obejmują należne kwoty netto, tj. bez podatku VAT ze sprzedaży towarów oraz usług, ujmowane zgodnie z datą powstania przychodu. Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

### **Informacja w zakresie wprowadzonych zmian w polityce rachunkowości**

Spółka POLMAN nie zmieniła zasad polityki rachunkowości dla okresu bieżącego w stosunku do zasad obowiązujących w 2020 r.



# KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Emitent w trzecim kwartale roku 2021 osiągnął wyniki niższe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, aczkolwiek wynika to z charakterystyki działalności Spółki, opierającej się na zleceniach zgodnych z aktualnym zapotrzebowaniem, a także przesunięciem w czasie wielu istotnych kontraktów zagranicznych. Należy jednak zwrócić uwagę na fakt, iż żadne z zaplanowanych i zakontraktowanych zleceń nie zostało anulowane, a jedynie zmianie uległ jego harmonogram realizacji. Realizacja prac na rzecz kluczowych twórców rynku petrochemicznego i hutniczego charakteryzuje się niestabilnością ilości i wartości zleceń na przestrzeni roku, spowodowaną ustalaniem terminów i zakresów postojów remontowych na podstawie faktycznego zapotrzebowania, poziomu wyeksploatowania elementów i wypełnień urządzeń i aparatów. Spółka realizuje również prace na podstawie zleceń awaryjnych, wynikających z nieoczekiwanego uszkodzenia bądź zanieczyszczenia, a także zablokowania drożności instalacji.

Konieczność planowania prac z dużym wyprzedzeniem powodowana specyfiką działalności Spółki, przy jednoczesnej zmienności wprowadzanych obostrzeń i zmian prawnych wynikających z bieżącej światowej sytuacji pandemicznej może powodować krótkotrwałe przestoje. Należy również mieć na uwadze, iż okres trzeciego kwartału każdego roku zbiega się z porą letnią, w której ze względu na odbieranie przysługujących Pracownikom dni urlopowych zmniejszają się moce przerobowe.

W raportowanym okresie Emitent utrzymał zatrudnienie na zadowalającym poziomie, wzrosło ono o 6% w stosunku do kwartału drugiego 2021 roku. Jest to wynik satysfakcjonujący i czyniący Spółkę stabilnym pracodawcą.

Dynamika zmian otoczenia gospodarczego pozwala uznać osiągnięty wynik jako stabilny, ze względu na fakt, iż jest to analiza kwartalna, której wyniki nie są tożsame z zyskiem w ujęciu rocznym.

Na koniec trzeciego kwartału 2021 roku odnotowano stratę z działalności operacyjnej Spółki w kwocie 370 356,98 zł przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 4 185 409,72 zł netto. Na sytuację tę miały wpływ takie czynniki jak rozciągnięcie w czasie procesu realizacji znaczących zleceń determinujących zaangażowanie znaczących środków, a których rozliczenie nastąpi w kolejnym okresie bilansowym. Należy również nadmienić, iż ze względu na nadal obowiązujące obostrzenia związane z pandemią wirusa Sars-Cov-2 wielu kluczowych dla Emitenta Kontrahentów zdecydowało o zmianie terminu realizacji postojów remontowych, bądź całkowicie z nich zrezygnowało w roku bieżącym. Labilność i rozbieżności we wprowadzanych restrykcjach i zasadach reżimu sanitarnego na terenie krajów Unii Europejskiej, gdzie Spółka ukierunkowała swoje działania powodują trudności w długoterminowym planowaniu prac. Znaczna część prac powierzonych do realizacji na terenie Niemiec, których rozpoczęcie wstępnie planowane było na okres lipca i sierpnia została przeniesiona do realizacji na przełom roku 2021/2022. Zaburzenie funkcjonowania globalnego

łańcucha dostaw również nie pozostało bez wpływu na działalność operacyjną Spółki. Mała dostępność środków ochrony indywidualnej na rynku, niezbędnych do realizacji prac przyczyniła się do wzrostu kosztów poniesionych przez POLMAN S.A. z tego tytułu. Dodatkowo radykalny wzrost kosztów materiałów i wysokość popytu przekraczająca moce produkcyjne, których efektem jest długi czas oczekiwania na ich dostawy, powoduje zatrzymanie realizowanych prac Emitenta prac modernizacyjnych.

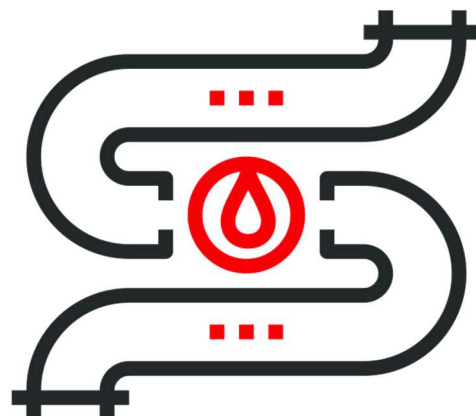
Spółka dokłada starań dla utrzymania zaplanowanych terminów kontraktów. Zespół dynamicznie reaguje na wszelkie zmiany rynku i aktywizuje niezbędne działania w obliczu chwiejności rynku usług dla przemysłu.

Zarząd POLMAN S.A. realizuje politykę zgodną z procedurą ostrożnościowej analizy opartej na weryfikacji ryzyka związanego z nieosiągnięciem założonej rentowności projektowej. Podejmowane działania obejmują również katalog możliwego wsparcia i przeciwdziałania negatywnym skutkom ekonomicznym wynikającym z sytuacji pandemii.

W ocenie Zarządu podejmowane działania wypełniają katalog dostępnych narzędzi i procesów chroniących przed niekorzystnym wpływem niepewności gospodarczej.

Wszystkie informacje poufne oraz informacje o zdarzeniach istotnych z punktu widzenia rozwoju, perspektyw i kondycji Spółki publikowane są zgodnie z regulacjami obowiązującymi Emitentów z Alternatywnego Systemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

## SERWIS PRZEMYSŁOWY

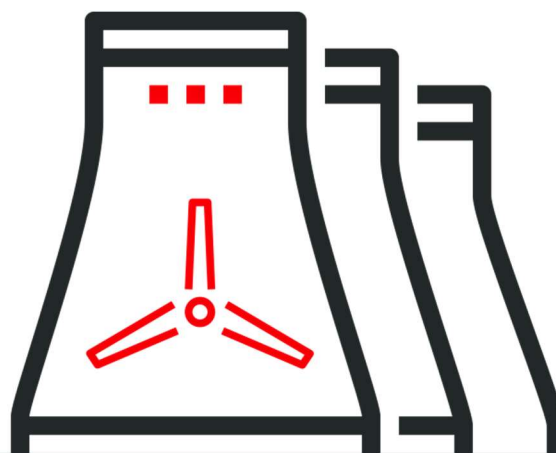


Serwis Przemysłowy POLMAN S.A. obejmuje pełen zakres specjalistycznych usług dla przemysłu, tj.:

- usługi hydrodynamiczne wysokociśnieniowe,
- usługi hydrodynamiczne niskociśnieniowe,
- czyszczenie obrotowych podgrzewaczy,
- czyszczenie chemiczne,
- czyszczenie niskociśnieniowe – pigging,
- usługi antykorozyjne,
- podciśnieniowy odbiór i transport substancji stałych i ciekłych,
- diagnostyka instalacji przemysłowych,
- inżynieria bezwykopowa,
- usługi mechaniczno-remontowe instalacji przemysłowych.

W trzecim kwartale 2021 roku Spółka realizowała projekty zakontraktowane jeszcze w poprzednim kwartale oraz te pozyskiwane na bieżąco, a także zlecenia z umów ramowych.

## CHŁODNIE PRZEMYSŁOWE



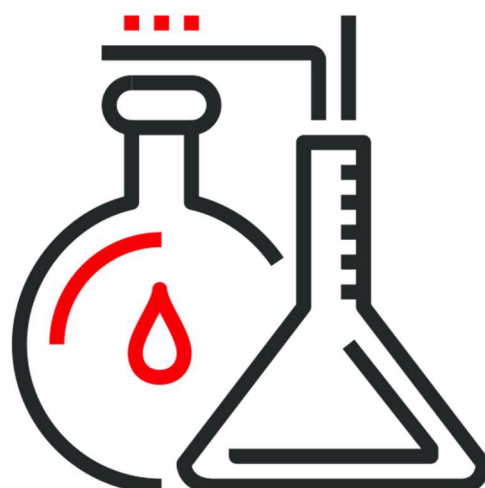
POLMAN S.A. realizuje kompleksowe usługi w zakresie budowy, modernizacji, rozbiórki, remontu, chłodni wentylatorowych, kominowych oraz kominów przemysłowych.

Nasza oferta obejmuje:

- prace projektowe,
- ekspertyzy techniczne chłodni i kominów,
- prace demontażowe,
- prace montażowe,
- modernizacje,
- zabezpieczenia antykorozyjne konstrukcji stalowych,
- naprawa i ochrona konstrukcji żelbetowych,
- doradztwo związane z utylizacją materiałów porzbiórkowych,
- demontaż oraz utylizację materiałów azbestowych,
- prace rozbiórkowe.

W trzecim kwartale 2021 roku Spółka realizowała projekty zakontraktowane jeszcze w poprzednim kwartale oraz te pozyskiwane na bieżąco.

## SERWIS KATALIZATORÓW



POLMAN S.A. realizuje usługi dotyczące kompleksowego Serwisu katalizatorów w reaktorach. W ramach Serwisu Katalizatorów zapewniamy kompleksową obsługę instalacji przemysłowych w których wykorzystywane są złoża katalityczne.

Oferujemy:

- Rozładunek katalizatora metodami grawitacyjnymi i podciśnieniowymi w warunkach normalnych oraz w środowisku beztlenowym;
- Mycie roztworem sody i neutralizacja powierzchni reaktorów;
- Załadunek katalizatora metodami konwencjonalnymi i przy użyciu metody gęstego załadunku;
- Automatyczne ładowanie reaktora reformującego – technologia UNILoader firmy UNIDENSE;
- Załadunek i rozładunek reformerów;
- Przesiewanie i odpylanie katalizatorów, kulek ceramicznych oraz materiałów pomocniczych;
- Zarządzanie i nadzór nad projektem;
- Doradztwo techniczne dotyczące optymalizacji pracy katalizatora;
- Wsparcie techniczne przy obsłudze reaktorów.

Kadra Serwisu Katalizatorów POLMAN S.A. posiada bogate doświadczenie.

Zapewnimy wsparcie techniczne i doradztwo niezbędne przy pracach związanych z wymianą złoża w reaktorach oraz spełnimy wszystkie wymagania naszych klientów w celu optymalizacji czasu pracy w profesjonalny i bezpieczny sposób.

W trzecim kwartale 2021 roku Spółka realizowała projekty zakontraktowane jeszcze w poprzednim kwartale oraz te pozyskiwane na bieżąco, a także zlecenia z umów ramowych.

# STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

---

POLMAN S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2021.

Specyfika sektora podstawowych usług realizowanych przez Spółkę oraz procedury pozyskiwania kontraktów od przedsiębiorstw zleceńodawców powodują, iż w przeszłości występowały znaczące rozbieżności wartościowe pomiędzy prognozami, a ich realizacją.

Zarząd na bieżąco dostosowuje aktywność Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków otoczenia gospodarczego w obszarach własnej działalności i poszukuje możliwości na poprawę rentowności z prowadzonej działalności oraz dywersyfikację źródeł przyszłych przychodów.

# OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

---

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości dokumentu informacyjnego, który zawierałby informacje, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

# INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

---

POLMAN S.A. w trzecim kwartale 2021 roku realizował wcześniej zaplanowane prace rozwojowe oraz inwestycje dotyczące kluczowych aktywności będących fundamentem działalności Emitenta. Korekta założeń wynika z dynamicznie zmieniającej się sytuacji wywołanej stanem epidemii jednak duża elastyczność reagowania pozwala na ochronę interesów Spółki na zmieniającym się rynku.

Działalność w obszarze specjalistycznych usług dla przemysłu wykazuje stabilny poziom.



# OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

---

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

# INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

---

Według stanu faktycznego na koniec trzeciego kwartału 2021 roku liczba osób zatrudnionych w POLMAN S.A. wynosiła 64 osoby na 64 pełne etaty.

W zależności od bieżących potrzeb realizacji kontraktowych Spółka zawiera również umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia i umowy o dzieło).

Prezes Zarządu  
*Mariusz Nowak*

