



---

**III KWARTAŁ 2019 ROKU**

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

---

**WARSZAWA, 04 LISTOPADA 2019 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.....	4
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI.....	4
WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	5
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
AKTYWA.....	6
PASYWA.....	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	12
ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W III KWARTALE 2019 ROKU WRAZ Z OPISEM NA WAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI.....	14
STANOWSKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	19
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	19
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWAŻAŃ.....	20
INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	20
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	20
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTĄ, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	21

Raport za III kwartał roku 2019 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. mam przyjemność przekazać do wiadomości publicznej raport z działalności Spółki za trzeci III obejmujący okres od 01.07 do 30.09 2019 r.

Dokument zawierający sprawozdanie z działalności Spółki oraz wyniki finansowe został przygotowany z zachowaniem należytej staranności i w sposób umożliwiający zapoznanie się z aktualną sytuacją i najważniejszymi działaniami podejmowanymi przez Emitenta, mającymi wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2019 roku są rekordowe w historii POLMAN S.A. Wypracowany zysk z działalności operacyjnej Spółki na koniec IIIQ 2019r. wyniósł 1.377.000 PLN. Osiągnięty wynik operacyjny – wyższy o ponad 1 mln. PLN do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 12.257.000,00 PLN netto – porównywalnych do analogicznego okresu roku poprzedniego (12.790.000,00 PLN netto) jest wynikiem konsekwentnie realizowanej strategii firmy polegającej na ograniczaniu kosztów usług zewnętrznych podwykonawców na rzecz kompleksowej realizacji prac przez wyspecjalizowany zespół POLMAN S.A. W okresie obejmującym niniejszy raport nasza Spółka koncentrowała działania na umocnieniu własnych kompetencji w przedmiocie prac, które dotychczas były podzlecane kooperantom. Utrzymanie polityki firmy w tym zakresie spowodowało wzrost kosztów pracowniczych o około 15% do analogicznego okresu roku 2018. Kompleksowa realizacja prac przez POLMAN S.A. pozwoliła na istotne (około 40%) ograniczenie kosztów w pozycji usług zewnętrznych. Dzięki tak realizowanej strategii Spółka pozyskała również dodatkowy sprzęt w drodze inwestycji w rozbudowę własnego parku maszynowego. Przyczyniło się to do wzrostu wartości aktywów POLMAN S.A. Możemy zatem z satysfakcją zauważyć utrzymanie dynamiki wzrostu zapoczątkowanej w minionych kwartałach roku 2019. Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje ryzyka związane z realizacją kontraktów. W ocenie Zarządu w minionym okresie bilansowym nie wystąpiły zdarzenia odbiegające od długoterminowego planu rozwoju w obszarze kluczowych aktywności firmy.

Zapraszam do kontaktu ze Spółką.

Z poważaniem,  
*Mariusz Nowak*  
Prezes Zarządu

# PODSTAWOWE DANE FIRMY EMITENTA

## POLMAN Spółka Akcyjna

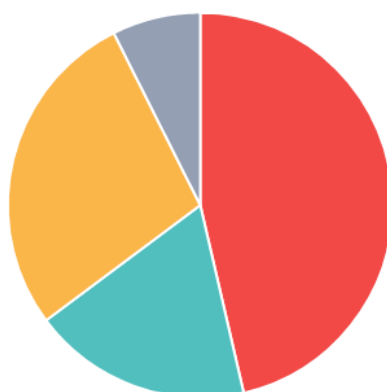
ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa  
KRS 0000275470 SĄD REJONOWY DLA M.ST.WARSZAWY XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRS  
KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 3 300 025 ZŁ  
tel./fax +48 22 720 02 77  
WWW.POLMAN.PL  
ZARZAD@POLMAN.PL

### ZARZĄD

Mariusz Nowak                      Prezes Zarządu  
Piotr Krawczyk                    Wiceprezes Zarządu

# STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów (szt.)	% głosów
1	Piotr Krawczyk	15 303 147	46,37%	26 553 147	55,32%
2	Mariusz Nowak	6 080 225	18,42%	9 830 225	20,48%
3	ABS Investment S.A.	2 450 000	7,42%	2 450 000	5,10%
4	Pozostali	9 166 878	27,78%	9 166 878	19,10%
<b>RAZEM</b>		<b>33 000 250</b>	<b>100%</b>	<b>48 000 250</b>	<b>100%</b>



# WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

(wyszczególnienie)	stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	10 068	7 552
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	3 832	3 842
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41	82
Zobowiązania długoterminowe	0	287
Zobowiązania krótkoterminowe	3 843	4 930

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

(wyszczególnienie)	III kwartał 2019 od 01.07. 2019 do 30.09. 2019	III kwartał 2018 od 01.07. 2018 do 30.09. 2018	2019 narastająco od 01.01. 2019 do 30.09. 2019	2018 narastająco od 01.01. 2018 do 30.09. 2018
1	2	3	4	5
Amortyzacja	260	352	767	1 010
Przychody netto ze sprzedaży	4 724	4 986	12 257	12 790
Zysk (strata) na sprzedaży	803	- 35	1 288	- 216
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	799	41	1 377	302
Zysk (strata) brutto	768	- 136	1 259	64
Zysk (strata) netto	620	- 192	996	52

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

# SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## AKTYWA

Aktywa	stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018
1	2	3
<b>A.AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>8 371</b>	<b>7 542</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	-	27
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 998	5 793
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 707	1 116
V. Długoterminowe rozl. międzyokresowe	667	606
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>6 208</b>	<b>5 245</b>
I. Zapasy	-	19
II. Należności krótkoterminowe	3 832	3 842
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 220	82
IV. Krótkoterm. rozl. międzyokresowe	156	1 303
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>14 579</b>	<b>12 788</b>

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

## PASYWA

Pasywa	stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018
1	2	3
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>10 068</b>	<b>7 552</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 300	3 300
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 794	2 794
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	1
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 305	1 405
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 326	-
VIII. Zysk (strata) netto	996	52
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 511</b>	<b>5 235</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	668	18
II. Zobowiązania długoterminowe	-	287
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 843	4 930
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>14 579</b>	<b>12 788</b>

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	III kwartał 2019	III kwartał 2018	2019 narastająco	2018 narastająco
	od 01.07. 2019 do 30. 09. 2019	od 01.07. 2018 do 30. 09. 2018	od 01.01. 2019 do 30. 09. 2019	od 01.01. 2018 do 30. 09. 2018
1	2	3	4	5
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 724</b>	<b>4 986</b>	<b>12 257</b>	<b>12 790</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 724	4 986	12 257	12 790
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	-	-	-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 920</b>	<b>5 021</b>	<b>10 969</b>	<b>13 006</b>
I. Amortyzacja	260	352	767	1 010
II. Zużycie materiałów i energii	1 247	1 456	3 107	4 230
III. Usługi obce	1 154	2 031	3 139	4 738
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13	9	23	21
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	596	564	1 916	1 492
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	235	211	673	662
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	414	397	1 344	853
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>803</b>	<b>- 35</b>	<b>1 288</b>	<b>- 216</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>37</b>	<b>99</b>	<b>131</b>	<b>564</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	1	24	336
II. Dotacje	35	95	104	225
III. Inne przychody operacyjne	0	3	3	3
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>41</b>	<b>23</b>	<b>41</b>	<b>45</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	41	23	41	45
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>799</b>	<b>41</b>	<b>1 377</b>	<b>302</b>

<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	0	-	0	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	2
V. Inne	-	23	-	23
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>31</b>	<b>201</b>	<b>119</b>	<b>263</b>
I. Odsetki, w tym:	20	15	64	54
dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	4
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	178	23	178
IV. Inne	11	7	33	27
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>768</b>	<b>- 136</b>	<b>1 259</b>	<b>64</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>148</b>	<b>56</b>	<b>263</b>	<b>12</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>620</b>	<b>- 192</b>	<b>996</b>	<b>52</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

Zestawienie zmian w kapitale	stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018
1	2	3
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 070</b>	<b>7 497</b>
korekty błędów podstawowych		
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>9 070</b>	<b>7 497</b>
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	-
emisji akcji	-	-
zmniejszenie (z tytułu umorzenia akcji)	-	-
umorzenie akcji	-	-
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 794</b>	<b>2 794</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	-
emisji akcji powyżej wartości nominalnej, z podziału zysku (ustawowo)		
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
zwiększenie poprzez konwersja zobowiązań		
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej)	-	-
pokrycia straty		
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>2 794</b>	<b>2 794</b>



Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
zbycia lub likwidacji środków trwałych	-	-
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-

Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych

<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 405</b>	<b>1 394</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 899	12
zwiększenie (z tytułu)	1 899	12
podział zysku z lat poprzednich	1 899	12
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
rozliczenia wyniku poprzedniego roku	-	-
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>3 305</b>	<b>1 405</b>

Zysk z lat ubiegłych na początek okresu

<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 573</b>	<b>12</b>
zmiany przyjętych zasad rachunkowości		
korekty błędów		
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>1 573</b>	<b>12</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	-
podziału zysku z lat ubiegłych		
zmniejszenie (z tytułu)	1 899	12
podziału zysku z lat ubiegłych	1 899	12
pokrycia straty		
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 326</b>	<b>-</b>

Strata z lat ubiegłych na początek okresu

<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiany zasad rachunkowości		
korekty błędów		
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zwiększenie (z tytułu)	326	-
korekty lat poprzednich	326	-
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
przeniesienia straty z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>326</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 652</b>	<b>-</b>

Wynik netto

zysk netto	996	52
strata netto (wielkość ujemna)	-	-
odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 742</b>	<b>7 552</b>
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

## RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepłyóww pieniędzych	stan na 30.09.2019	stan na 30.09.2018
Przeptywy środków pieniędzych z działalności operacyjnej		
<b>Zysk (strata ) netto</b>	996	52
<b>Korekty razem</b>	- 99	1 120
Amortyzacja	767	1 010
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	64	54
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 24	- 336
Zmiana stanu rezerw	42	- 11
Zmiana stanu zapasów	-	- 19
Zmiana stanu należności	- 97	532
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 841	60
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 11	- 171
Inne korekty	-	-
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	897	1 172
Przeptyw środków pieniędzych z działalności inwestycyjnej		
<b>Wpływy</b>	24	390
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	366
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Z aktywów finansowych, w tym:	-	24
w jednostkach powiązanych		
w pozostałych jednostkach	-	24
zbycie aktywów finansowych	-	24
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wpływy z aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
<b>Wydatki</b>	340	667
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	124	664
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe, w tym:	216	3
w jednostkach powiązanych	155	
w pozostałych jednostkach	61	3
nabycie aktywów finansowych	61	3
udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne	-	
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	- 316	- 276

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

<b>Wpływy</b>	504	136
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	504	136
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe (dotacje)	-	-
<b>Wydatki</b>	1 137	979
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	893	670
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	181	255
Odsetki	64	54
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	- 633	- 843
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	- 52	54
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 52	54
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	94	28
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	41	82

# 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 umarzane 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 2018 r.

# ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W III KWARTALE 2019 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI

Trzeci kwartał 2019 roku dla Spółki POLMAN S.A. był okresem kontynuacji prac w obszarze kluczowej działalności – działu Serwisu dla Przemysłu.

Podejmowane aktywności w ocenie Zarządu pozwalają na dalszą poprawę relacji ograniczania usług zleczanych podwykonawcom na rzecz samodzielnej realizacji większych zakresów prac kompleksowych.

W okresie minionego kwartału Spółka koncentrowała zaangażowanie w dalszy rozwój Serwisu Przemysłowego. Część świadczonych usług zawiera się w katalogu prac branży budowlanej, która wymusza zaangażowanie aktywów na etapie wykonywanych prac – zarówno w zakresie czynności przygotowawczych, jak również przez cały okres realizacji zleconych projektów.

Do głównych pozycji kosztowych należy zaliczyć między innymi:

- zakup podzespołów i budowlanych elementów konstrukcyjnych,
- zakup elementów i urządzeń wyposażenia chłodni,
- specjalnej odzieży i akcesoriów BHP,
- specjalistycznych narzędzi i materiałów pomocniczych,
- wynajem sprzętu specjalistycznego,
- pozyskanie i szkolenia kadry pracowniczej.

Zarząd POLMAN S.A. realizuje politykę rozwoju opartą na analizie i weryfikacji potencjalnych ryzyk i zagrożeń związanych z nieosiągnięciem prognozowanej rentowności projektowej.

Model kosztorysowania zleceń zakłada margines niezbędnego zabezpieczenia finansowania.

Dynamiczna adaptacja do bieżącej sytuacji rynkowej pozwala na elastyczne zwiększanie poziomu zatrudnienia, inwestycje w proces pozyskiwania i szkolenia kadr.

W wyniku inwestycji w zasoby ludzkie jak również w nowy sprzęt Spółka istotnie ograniczyła wydatki w pozycji kosztów podwykonawczych.

Wyżej opisane zdarzenia wpłynęły na wyniki osiągnięte w okresie minionego kwartału.

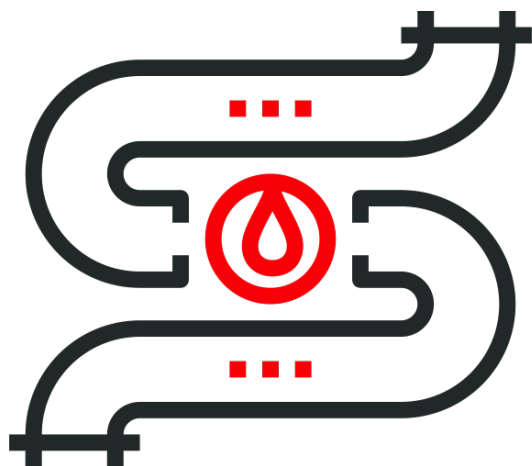
Harmonogram realizowanych projektów daje perspektywę utrzymania wyników oraz długoterminowej rentowności Spółki.

W ocenie Zarządu w minionym okresie bilansowym nie wystąpiły zdarzenia odbiegające od długoterminowego planu rozwoju w obszarze kluczowej aktywności.

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.

Spółka w najbliższym okresie w dalszym ciągu skoncentruje aktywność na:

- specjalistycznych usługach dla przemysłu, przedsięwzięciach w zakresie czyszczenia przemysłowego wraz z pracami wspierającymi, dotyczącymi utrzymania sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżących i okresowych konserwacji instalacji oraz pozostałych prac remontowo-naprawczych.
- realizacji usług związanych z budową, renowacją i modernizacją przemysłowych chłodziw wentylatorowych i kominowych,
- serwisie katalizatorów przemysłowych w reaktorach.



## 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 2019 roku Spółka realizowała zgodnie z planem, usługi rozpoczęte w poprzednim kwartale oraz wykonała prace zakontraktowane we wcześniejszych okresach.





## CHŁODNIE PRZEMYSŁOWE

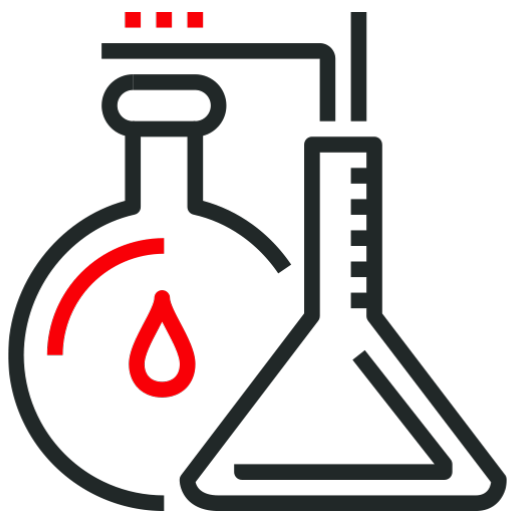
---

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 porozbiórkowych,
- demontaż oraz utylizację materiałów azbestowych,
- prace rozbiórkowe.

W trzecim kwartale 2019 roku Spółka realizowała - zgodnie z planem, usługi rozpoczęte w poprzednim kwartale oraz wykonała prace zakontraktowane we wcześniejszych okresach.



## 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 CALYDENSE przy współpracy z firmą CREALYST SA z Francji;
- 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 zdobyte w trakcie realizowanych pracy na rynku lokalnym i międzynarodowym.

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.

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

POLMAN S.A. nie publikuje prognoz wyników finansowych na rok 2019.

Specyfika sektora podstawowych usług realizowanych przez Spółkę emitenta oraz procedury pozyskiwania kontraktów od przedsiębiorstw zleciodawców powoduje, 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

Emitenta 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 2019 roku realizował zaplanowane prace rozwojowe oraz inwestycje dotyczące kluczowych aktywności będących fundamentem działalności Emitenta.

Działalności w obszarze specjalistycznych usług dla przemysłu wykazuje stabilny poziom rozwoju.

# OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

---

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Według stanu faktycznego na koniec trzeciego kwartału 2019 roku liczba osób zatrudnionych w POLMAN S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 45,5.

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

Prezes Zarządu

*Mariusz Nowak*

Wiceprezes Zarządu

*Piotr Krawczyk*

