



---

**III KWARTAŁ 2020 ROKU**

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

---

**WARSZAWA, 13 LISTOPADA 2020 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.....	5
WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	6
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
AKTYWA.....	7
PASYWA.....	7
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	11
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	13
ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W III KWARTALE 2020 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI.....	15
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	20
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	20
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	21
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	21
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	22

Raport za III kwartał roku 2020 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 2020 roku.

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 podejmowanymi przez Emitenta działaniami, które miały wpływ na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale roku 2020.

Trzeci kwartał roku 2020 był kolejnym okresem działalności POLMAN S.A. w zaostrzonym reżimie sanitarnym, obowiązującym w związku ze stanem epidemii SARS-CoV-2. Specyfika pozyskiwania Klientów i kontrakcja zleceń w naszej Spółce wymaga planowania prac z dużym wyprzedzeniem. Trudne do przewidzenia zmiany i obostrzenia sanitarne wprowadzane przez rządy państw europejskich w znaczący sposób zaburzają stabilność opracowanych wcześniej harmonogramów.

Wdrożone przez Emitenta procedury PLM-COVID19 dotyczące zasad bezpieczeństwa umożliwiają realizację kontraktów, jednak w istotny sposób wpływają na organizację, ponoszone koszty dodatkowe oraz tempo prac.

Nieprzewidywalność wprowadzanych restrykcji i ograniczeń społecznych w czasie trwającego stanu epidemii SARS-CoV-2 sprzyja niepewności tworzonych przez Emitenta planów i założeń na kolejne miesiące.

Wiele z realizowanych przez POLMAN S.A. prac zostało przesuniętych w czasie. Emitent informuje, że żaden z zawartych kontraktów nie został bezterminowo wstrzymany ani też anulowany.

Niezależnie od obecnej sytuacji gospodarczej, trzeci kwartał 2020 roku był dla naszej Spółki okresem pełnej mobilizacji. Pomimo determinacji całego zespołu pracowników Spółki, który sprawnie reagował na zmienne warunki, osiągnięte w tym okresie wyniki są o 25% niższe od planowanych. Zarząd informuje, że podejmowane działania zapewniają stabilność w obszarze podstawowej działalności POLMAN S. A.

Emitent wykorzystał dostępne możliwości, aby utrzymać miejsca pracy realizując zobowiązanie stałego poziomu zatrudnienia pracowników w ramach przyznanego wsparcia z programu „Tarcza Antykryzysowa PFR” i otrzymanej Subwencji Finansowej z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

Prace w obszarze kompleksowego unieszkodliwienia i zagospodarowania odpadów realizowane z zachowaniem reżimu sanitarnego (COVID-19), prowadzone w ramach działalności Emitenta cieszą się rosnącym popytem.

Odzyskiwanie i utylizacja odpadów spełniające wymogi ochrony zdrowia i środowiska w warunkach zagrożenia pozwala na bezpieczne przetwarzanie surowców wtórnych PP i PVC (polipropylen, polichlorek winylu) i powtórne wykorzystanie ich do produkcji komponentów i wyrobów gotowych.

Emitent w III kwartale 2020r. osiągnął wyniki na poziomie porównywalnym do analogicznego okresu roku ubiegłego. Głównym źródłem przychodów POLMAN S.A. są prace realizowane w przedmiocie podstawowej działalności – specjalistycznych usług świadczonych dla przemysłu.

Przychody netto ze sprzedaży za III kwartał 2020r. wyniosły **4.272.000,00 PLN** oraz **12.917.000,00 PLN** narastająco od początku roku co stanowi **przyrost na poziomie 5%** w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego (12.257.000 PLN)

Wypracowany zysk netto za III kwartał 2020r. wynosi **374.000,00 PLN** oraz **1.112.000,00 PLN** narastająco od początku roku i jest o **11,65% wyższy** w porównaniu z zyskiem w analogicznym okresie roku 2019 (996.000 PLN)

W trzecim kwartale 2020 roku Spółka nie odnotowała znaczącego spadku pozyskiwanych zleceń przy jednoczesnym wydłużeniu harmonogramów realizacji prac. Istotny wpływ na taką sytuację miało bezwzględne przestrzeganie procedur PLM-COVID19 dotyczących zasad bezpieczeństwa w obowiązującym reżimie sanitarnym.

POLMAN S.A. uwzględnia ryzyko związane z ograniczeniami w przemieszczaniu się poza granicami kraju. Konieczność odbywania obowiązkowej kwarantanny przez zespoły pracowników POLMAN S.A. ma bezpośredni wpływ na wydłużenie terminów prac oraz koszty stałe realizowanych w krajach Europy Zachodniej.

W ocenie Zarządu wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2020 roku należy potraktować jako stabilne w obliczu dynamicznie zmieniającego się otoczenia gospodarczego.

Pragnę podziękować Inwestorom i Akcjonariuszom za zaufanie i cierpliwość.

Dokładamy starań dla utrzymania zaplanowanych terminów kontraktów. Nasz zespół dynamicznie reaguje na wszelkie zmienne rynku i aktywizuje niezbędne działania w obliczu niepewności powodowanej pandemią COVID-19.

Wszelkie informacje istotne dla podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych Spółka komunikuje na bieżąco publikując raporty w systemie dystrybucji informacji ESPI i EBI dostępnym na stronie korporacyjnej w dziale „Relacje Inwestorskie” (<http://polman.pl/pl/investor-relations>)

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	17 808 147	53,96%	29 058 147	60,54%
2	Mariusz Nowak	6 130 107	18,58%	9 880 107	20,58%
4	Pozostali	9 061 996	27,46%	9 061 996	18,88%
<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 30.09.2020	stan na 30.09.2019
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	11 915	10 068
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	4 981	3 832
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	791	41
Zobowiązania długoterminowe	2 460	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 627	3 843

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

(wyszczególnienie)	II kwartał 2020 od 01.07.2020 do 30.09.2020	II kwartał 2019 od 01.07.2019 do 30.09.2019	2020 narastająco od 01.01.2020 do 30.09.2020	2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.09.2019
1	2	3	4	5
Amortyzacja	325	260	964	767
Przychody netto ze sprzedaży	4 272	4 724	12 917	12 257
Zysk (strata) na sprzedaży	156	803	779	1 288
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	514	799	1 400	1 377
Zysk (strata) brutto	473	768	1 303	1 259
Zysk (strata) netto	374	620	1 112	996

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

# SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## AKTYWA

Aktywa	stan na 30.09.2020	stan na 30.09.2019
1	2	3
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	11 456	8 371
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 782	5 998
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	4 059	1 707
V. Długoterminowe rozl. międzyokresowe	615	677
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	6 834	6 208
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 981	3 832
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 057	2 220
IV. Krótkoterm. rozl. międzyokresowe	797	156
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	-	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>18 290</b>	<b>14 579</b>

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

## PASYWA

Pasywa	stan na 30.09.2020	stan na 30.09.2019
1	2	3
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	11 915	10 068
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 300	3 300
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 794	2 794
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 035	3 305
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 326	- 326
VIII. Zysk (strata) netto	1 112	996
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	6 375	4 511
I. Rezerwy na zobowiązania	283	668
II. Zobowiązania długoterminowe	2 460	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 627	3 843
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>18 290</b>	<b>14 579</b>

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	II kwartał 2020 od 01.07.2020 do 30.09.2020	II kwartał 2019 od 01.07.2019 do 30.09.2019	2020 narastająco od 01.01.2020 do 30.09.2020	2019 narastająco od 01.01.2019 do 30.09.2019
1	2	3	4	5
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	4 272	4 724	12 917	12 257
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 238	4 724	12 883	12 257
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	35	-	35	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	4 116	3 920	12 139	10 969
I. Amortyzacja	325	260	964	767
II. Zużycie materiałów i energii	823	1 247	2 776	3 107
III. Usługi obce	1 384	1 154	4 375	3 139
IV. Podatki i opłaty, w tym:	9	13	25	23
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	885	596	2 206	1 916
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	374	235	832	673
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	242	414	888	1 344
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	74	-	74	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	156	803	779	1 288
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	573	37	710	132
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	2	79	24
II. Dotacje	572	35	630	104
III. Inne przychody operacyjne	1	-	1	3
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	214	41	88	41
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	201	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	13	41	88	41
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	514	799	1 400	1 377
<b>G. Przychody finansowe</b>	-	-	7	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	7	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-



<b>H. Koszty finansowe</b>	42	31	104	119
I. Odsetki, w tym:	24	20	76	64
dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	23
IV. Inne	17	11	28	33
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>473</b>	<b>768</b>	<b>1 303</b>	<b>1 259</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>98</b>	<b>148</b>	<b>191</b>	<b>263</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>374</b>	<b>620</b>	<b>1 112</b>	<b>996</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

Zestawienie zmian w kapitale	stan na 30.09.2020	stan na 30.09.2019
1	2	3
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	10 800	9 070
korekty błędów podstawowych		
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	10 800	9 070
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 tytuł)	-	-
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>3 305</b>	<b>1 405</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 730	1 899
zwiększenie (z tytułu)	1 730	1 899
podział zysku z lat poprzednich	1 730	1 899
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
rozliczenia wyniku poprzedniego roku	-	-
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>5 035</b>	<b>3 305</b>

Zysk z lat ubiegłych na początek okresu

<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 730</b>	<b>1 573</b>
zmiany przyjętych zasad rachunkowości		
korekty błędów		
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>1 730</b>	<b>1 573</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	-
podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	1 730	1 899
podziału zysku z lat ubiegłych	1 730	1 899
pokrycia straty		
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>- 326</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	326
korekty lat poprzednich	326	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>326</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>- 326</b>	<b>- 652</b>

Wynik netto

zysk netto	1 112	996
strata netto (wielkość ujemna)	-	-
odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 915</b>	<b>9 742</b>
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych	stan na 30.09.2020	stan na 30.09.2019
Przeplwy srodkow pienieznych z dzialalnosci operacyjnej		
<b>Zysk (strata ) netto</b>	1 112	996
<b>Korekty razem</b>	- 417	- 100
Amortyzacja	964	767
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	76	64
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 79	- 24
Zmiana stanu rezerw	- 389	42
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	840	- 97
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 581	- 841
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 248	- 11
Inne korekty	-	-
<b>Przeplwy pieniężne netto z dzialalnosci operacyjnej</b>	695	897
Przeplwy srodkow pienieznych z dzialalnosci inwestycyjnej		
<b>Wplywy</b>	80	24
Zbycie wartosci niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywow trwalych	80	24
Zbycie inwestycji w nieruchomosci oraz wartosci niematerialne i prawne		
Z aktywow finansowych, w tym:	-	-
w jednostkach powiazanych		
w pozostalych jednostkach	-	-
zbycie aktywow finansowych	-	
dywidendy i udziały w zyskach		
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
odsetki		
inne wplywy z aktywow finansowych		
Inne wplywy inwestycyjne		
<b>Wydatki</b>	553	341
Nabycie wartosci niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywow trwalych	163	124
Inwestycje w nieruchomosci oraz wartosci niematerialne i prawne		
Na aktywa finansowe, w tym:	-	216
w jednostkach powiazanych		155
w pozostalych jednostkach	-	61
nabycie aktywow finansowych	-	61
udzielone pożyczki długoterminowe		
Inne wydatki inwestycyjne	390	
<b>Przeplwy pieniężne netto z dzialalnosci inwestycyjnej</b>	- 472	- 316

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

<b>Wpływy</b>	<b>1 144</b>	<b>504</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	-	504
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe (dotacje)	1 144	-
<b>Wydatki</b>	<b>1 050</b>	<b>1 137</b>
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	669	893
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	231	181
Odsetki	76	64
Inne wydatki finansowe	75	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>94</b>	<b>- 633</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>317</b>	<b>- 52</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	317	- 52
Środki pieniężne na początek okresu	474	94
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	791	41

# 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 2019 r.

# ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W III KWARTALE 2020 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI

Trzeci kwartał roku 2020 był kolejnym okresem działalności POLMAN S.A. w zaostrzonym reżimie sanitarnym, obowiązującym w związku ze stanem epidemii SARS-CoV-2. Specyfika pozyskiwania Klientów i kontraktacja zleceń w naszej Spółce wymaga planowania prac z dużym wyprzedzeniem. Trudne do przewidzenia zmiany i obostrzenia sanitarne wprowadzane przez rządy państw europejskich w znaczący sposób zaburzają stabilność opracowanych wcześniej harmonogramów.

W minionym okresie Spółka skoncentrowała działania na monitorowaniu skuteczności wdrożonych procedur spełniających wymogi bezpieczeństwa sanitarnego w pracy. Podjęte czynności pozwoliły uchronić Spółkę przed skutkami epidemii SARS-CoV-2 i uchroniła pracowników POLMAN S.A. przed zachorowaniami.

W okresie obejmującym niniejszy raport Emitent wykorzystał wszelkie dostępne możliwości aby utrzymać miejsca pracy dla zatrudnionych pracowników oraz zachować pełną mobilizację i sprawność do działań i realizacji założeń biznesowych.

Wdrożone przez Spółkę procedury PLM-COVID19 dotyczące zasad bezpieczeństwa umożliwiły realizację kontraktów, jednak w istotny sposób wpływają na organizację, ponoszone koszty dodatkowe oraz tempo prac.

Wprowadzane w Europie restrykcje i ograniczenia społeczne w czasie trwającego stanu epidemii SARS-CoV-2 potęguje niepewności tworzonych planów i założeń realizacji prac w kolejnych miesiącach. Wiele z realizowanych przez Emitenta prac zostało istotnie przesuniętych w czasie. Dzięki stabilnej pozycji POLMAN S.A. żaden z zawartych kontraktów nie został wstrzymany ani też anulowany. Pomimo pełnego zaangażowania zespołu pracowników Spółki, który sprawnie reagował na zmienne warunki, osiągnięte w tym okresie wyniki są o 25% niższe od planowanych, jednak podejmowane działania zapewniają stabilność w obszarze podstawowej działalności POLMAN S. A.

Prace w obszarze kompleksowego unieszkodliwiania i zagospodarowania odpadów realizowane z zachowaniem reżimu sanitarnego (COVID-19), prowadzone w ramach rozszerzonej działalności Emitenta stanowią kontynuację planu rozwoju w obszarze prac komplementarnych do świadczonych usług i cieszą się rosnącym popytem.

Wdrożona technologia recyklingu pozwala na bezpieczne odzyskiwanie surowców wtórnych PP i PVC (polipropylen, polichlorek winylu) i powtórne wykorzystanie ich do produkcji komponentów i wyrobów gotowych.

Emitent w trzecim kwartale roku 2020 osiągnął wyniki na poziomie porównywalnym do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Utrzymanie wiarygodności biznesowej w obliczu nieprzewidywalnych zmian i ograniczeń wymagało podejmowania decyzji, które zapobiegły negatywnym skutkom.

POLMAN S.A. uwzględnia ryzyko związane z ograniczeniami w przemieszczaniu się w kraju i poza jego granicami. Konieczność odbywania obowiązkowej kwarantanny przez zespoły pracowników POLMAN S.A. ma bezpośredni wpływ na wydłużenie terminów prac oraz koszty stałe realizowanych prac w krajach Europy Zachodniej.

W ocenie Zarządu wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2020 roku należy potraktować jako stabilne w obliczu dynamicznie zmieniającego się otoczenia gospodarczego. Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje ryzyka związane ze zmianą harmonogramów realizacji kontraktów.

Przychody netto ze sprzedaży za III kwartał 2020r. wyniosły 4.272.000,00 PLN oraz 12.917.000,00 PLN narastająco od początku roku co stanowi przyrost na poziomie 5% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego (12.257.000 PLN)

Zysk netto za III kwartał 2020r. wynosi 374.000,00 PLN oraz 1.112.000,00 PLN narastająco od początku roku i jest o 11,65% wyższy w porównaniu z zyskiem w analogicznym okresie roku 2019 (996.000 PLN)

W trzecim kwartale 2020 roku Spółka nie odnotowała znaczącego spadku pozyskiwanych zleceń przy jednoczesnym wydłużeniu harmonogramów realizacji prac. Istotny wpływ na taką sytuację miało bezwzględne przestrzeganie procedur PLM-COVID19 dotyczących zasad bezpieczeństwa w obowiązującym reżimie sanitarnym.

Spółka dokłada starań dla utrzymania zaplanowanych terminów kontraktów. Nasz zespół dynamicznie reaguje na wszelkie zmiany rynku i aktywizuje niezbędne działania w obliczu niepewności powodowanej pandemią COVID-19.

Zarząd POLMAN S.A. realizuje politykę zgodną z procedurą ostrożnościowej analizy opartej na weryfikacji ryzyk związanych z nieosiągnięciem założonej rentowności projektowej.

Podejmowane działania obejmują również katalog możliwego wsparcia i przeciwdziałania negatywnym skutkom ekonomicznym wynikającym z sytuacji pandemii.

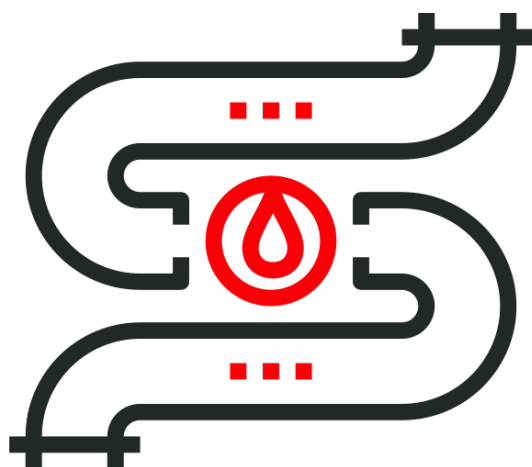
Dynamika działań i adaptacja do bieżącej sytuacji rynkowej pozwala na elastyczne reagowanie oraz utrzymanie poziomu zatrudnienia, inwestycje w proces pozyskiwania i szkolenia kadr.

Wyżej opisane zdarzenia, które wystąpiły w działalności POLMAN S.A. wpłynęły na wyniki osiągnięte w minionym okresie bilansowym.

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 2020 roku Spółka realizowała projekty według skorygowanych harmonogramów prac w związku ze stanem zagrożenia epidemiologicznego. Usługi rozpoczęte w poprzednim kwartale oraz prace zakontraktowane we wcześniejszych okresach zostały wykonane przy skorygowanych harmonogramach prac.



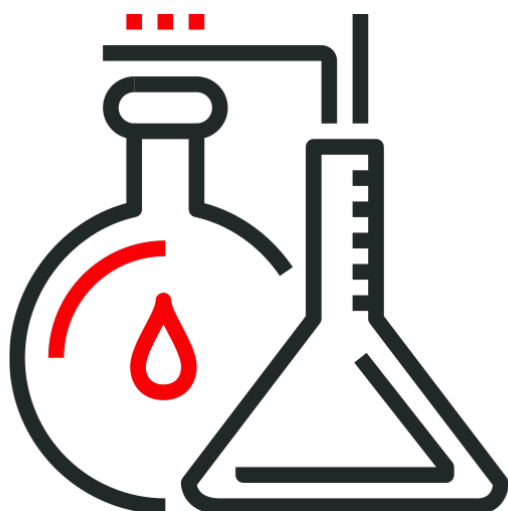
## CHŁODNIE PRZEMYSŁOWE

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 2020 roku Spółka realizowała projekty według skorygowanych harmonogramów prac w związku ze stanem zagrożenia epidemiologicznego. Usługi rozpoczęte w poprzednim kwartale oraz prace zakontraktowane we wcześniejszych okresach zostały wykonane przy skorygowanych harmonogramach prac.



## 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 2020 roku Spółka realizowała projekty według skorygowanych harmonogramów prac w związku ze stanem zagrożenia epidemiologicznego. Usługi rozpoczęte w poprzednim kwartale oraz prace zakontraktowane we wcześniejszych okresach zostały wykonane przy skorygowanych harmonogramach prac.

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

---

POLMAN S.A. nie publikuje prognoz wyników finansowych na rok 2020.

Specyfika sektora podstawowych usług realizowanych przez Spółkę emitenta oraz procedury pozyskiwania kontraktów od przedsiębiorstw zleceniodawców 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

---

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 2020 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.

Działalności 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 ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

---

Według stanu faktycznego na koniec trzeciego kwartału 2020 roku liczba osób zatrudnionych w POLMAN S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 54.

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*

