



---

**III KWARTAŁ 2023 ROKU**

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

---

**WARSZAWA, 10 LISTOPADA 2023 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 .....	6
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI .....	7
SKRÓCONESPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	8
AKTYWA .....	8
PASYWA .....	9
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	10
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE .....	12
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU –POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....	16
KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE .....	18
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK .....	23
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	24
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	25
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	26
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	27

Raport za III kwartał roku 2023 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 2023 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 2023.

Mnogość pozyskanych zleceń na pracę na terenie Polski, a także systematyczny rozwój obszaru agencji pracy tymczasowej przyczyniły się do wypracowania satysfakcjonujących wyników finansowych w trzecim kwartale roku 2023. Przyjęta na ten rok strategia pielęgnowania relacji z Kontrahentami o wieloletniej historii współpracy przynosi rezultaty zgodne z zakładanymi, ale także pozwala na tworzenie optymistycznych prognoz wyników finansowych Spółki w kontekście całego roku.

Zarząd Spółki, monitorując przychody z tytułu działalności agencji pracy tymczasowej i analizując raporty Zespołu powołanego do koordynacji zadań realizowanych poza obszarami Polski, podjął decyzję o ukierunkowaniu działań na rozwój i poszerzenie zakresu współpracy z dwoma kluczowymi podmiotami zagranicznymi, na których rzecz Emitent świadczy usługi modernizacji chłodni kominowych i wentylatorowych. Wskazani Kontrahenci są liderami na europejskim rynku produkcji i projektowania urządzeń technologicznych chłodzących i uzdatniających. Dane opracowane przez dział księgowy wykazują, iż ponad 27% przychodów Spółki POLMAN S.A. osiągniętych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku pochodziło ze zleceń w ramach agencji pracy tymczasowej. Jest to wynik satysfakcjonujący, zważywszy na fakt, iż Spółka uzyskała wpis do rejestru agencji zatrudnienia i rozpoczęła działalność w tej formie w czerwcu 2020 roku. Filar ten miał kluczowy wkład w wypracowany w trzecim kwartale 2023 wynik finansowy, który, w wariacie porównawczym, z wynikiem zanotowanym w analogicznym okresie roku ubiegłego, ukazuje znaczącą poprawę kondycji finansowej przedsiębiorstwa.

Koncentracja na świadczeniu usług na rzecz wieloletnich Klientów pozwoliła także na ugruntowanie pozycji Spółki na rynku polskim, gdzie w ramach Działu Chłodzi zakończono prace remontu kapitalnego chłodzi wentylatorowej, zlokalizowanej w elektrociepłowni zarządzanej przez kluczowego dystrybutora energii w Polsce. Pracownicy Działu Hydrodynamiki w trzecim kwartale 2023 roku skupiali się na pracach na rzecz Elektrowni oraz zakładów produkcyjnych z branży papierniczej i meblarskiej. Pomimo występującego okresu urlopowego w porze letniej, Spółka zanotowała znaczny wzrost przychodów z tytułu działalności operacyjnej, ze względu na czynny udział w pracach postojowych. Zarząd POLMAN S.A. podkreśla istotę terminowości i niezawodności w kontekście budowy trwałych relacji biznesowych, dlatego też wewnętrzne harmonogramy prac są opracowywane z dużym wyprzedzeniem, tak, aby móc niezwłocznie dostosowywać przydziały zasobów ludzkich i sprzętowych do realnych potrzeb Kontrahentów.

Kumulacja prac pozostałych Działów pozwoliła na wygospodarowanie planowego przestoju w Dziale Katalizatorów, co pozwoliło na dokonanie niezbędnych przeglądów i modernizacji specjalistycznego sprzętu, umożliwiającego prace w atmosferze beztlenowej. Ze względu na niszowość branży, na polskim rynku funkcjonuje niewiele podmiotów posiadających stosowne kwalifikacje do wykonywania okresowych badań i pomiarów technicznych. W trosce o bezpieczeństwo operatorów i techników wykonujących wymiany złączy w środowisku azotowym, niezbędne jest monitorowanie stanu technicznego zarówno tablicy zaworowej, jak i przewodów pępowinowych, hełmów, butli uciezkowych, systemu łączności, banków powietrza czy systemu wideo-monitoringu przystosowanego do rejestracji pracy wewnątrz reaktorów.

Przychody netto ze sprzedaży za III kwartał 2023 r. wyniosły **5 503 647,39 PLN**, co stanowi przyrost na poziomie około 36,6%, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego (4 029 884,91 PLN).

Wypracowany zysk operacyjny po III kwartale 2023 r. wynosi **2 278 598,96 PLN** i jest znacznie wyższy (przyrost o około 353,87%), w porównaniu z wynikiem po trzecim kwartale 2022 r., który wyniósł 502 037,30 PLN.

Na poziomie zysku netto III kwartał 2023 r. zakończył się kwotą **313 937,69 PLN**, z kolei narastająco - kwotą **1 577 315,40 PLN**.

Wyniki odnotowane przez Spółkę POLMAN S.A. w trzecim kwartale 2023 roku definiują stabilną sytuację ekonomiczną Emitenta. Działając zgodnie z obraną strategią, przedsiębiorstwo pracuje nad pozyskiwaniem kolejnych zadań do realizacji, w ramach trzech naczelnych działów: usług hydrodynamicznych, serwisu katalizatorów i chłodzi przemysłowych.

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

NIP 1180031958

REGON 012110950

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

Olaf Krynicki

Zbigniew Dobrowolski

Wiktoria Kamińska

Łucja Napiórkowska

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

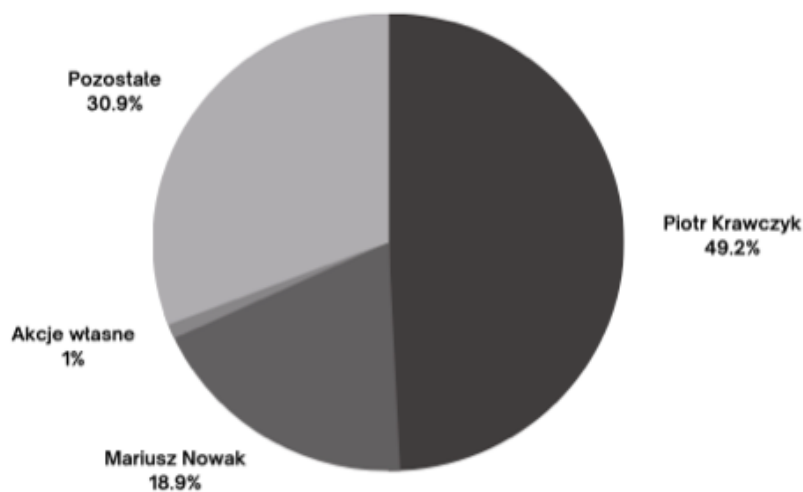
Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

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	6 229 746	18,88%	9 979 746	20,79%
3.	Pozostali	10 177 901	30,84%	10 177 901	21,20%
4.	Akcje własne	342 603	1,04%	342 603	0,71%



# SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## AKTYWA

AKTYWA		Stan na 30-09-2023	Stan na 30-09-2022
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>10 461 561,81</b>	<b>9 932 145,84</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	8 775 341,81	7 910 192,09
1.	Środki trwałe	8 772 803,60	7 839 147,91
2.	Środki trwałe w budowie	2 538,21	71 044,18
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 493 889,00	1 493 889,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	1 493 889,00	1 493 889,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	192 331,00	528 064,75
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155 799,00	100 489,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	36 532,00	427 575,75
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 890 492,02</b>	<b>4 587 080,07</b>
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	1 882 529,03	2 896 934,26
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 882 529,03	2 896 934,26
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 869 290,67	1 255 686,69
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 869 290,67	1 255 686,69
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	138 672,32	434 459,12
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>163 894,50</b>	<b>111 308,94</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>14 515 948,33</b>	<b>14 630 534,85</b>



## **PASYWA**

<b>PASYWA</b>		<b>Stan na 30-09-2023</b>	<b>Stan na 30-09-2022</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>10 297 910,27</b>	<b>9 484 273,03</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 300 025,00	3 300 025,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	3 453 107,60	3 453 107,60
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	(3 067 391,12)	(2 907 324,13)
VI.	Zysk (strata) netto	1 577 315,40	603 611,17
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 218 038,06</b>	<b>5 146 261,82</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	409 042,61	634 680,59
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 840,00	48 450,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	325 677,96	129 164,74
3.	Pozostałe rezerwy	32 524,65	457 065,85
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 583 364,28	2 051 885,76
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 583 364,28	2 051 885,76
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 173 260,17	2 429 864,04
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 173 260,17	2 429 864,04
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	52 371,00	29 831,43
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	52 371,00	29 831,43
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>14 515 948,33</b>	<b>14 630 534,85</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2023 narastająco od 01-01-2023 do 30-09-2023	2022 narastająco od 01-01-2022 do 30-09-2022	III kwartał 2023 od 01-07-2023 do 30-09-2023	III kwartał 2022 od 01-07-2022 do 30-09-2022
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>15 660 373,09</b>	<b>12 154 093,27</b>	<b>5 503 647,39</b>	<b>4 029 884,91</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 660 373,09	12 149 215,22	5 503 647,39	4 029 884,91
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	-	4 878,05	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>13 480 688,68</b>	<b>11 201 807,35</b>	<b>5 017 817,18</b>	<b>3 807 336,75</b>
I.	Amortyzacja	528 568,11	567 060,83	175 218,31	186 202,66
II.	Zużycie materiałów i energii	2 412 827,83	2 927 488,02	1 150 456,11	1 076 045,63
III.	Usługi obce	4 486 919,35	2 656 649,78	1 585 839,68	810 616,73
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	29 071,24	10 174,79	5 816,85	941,51
V.	Wynagrodzenia	4 038 490,79	3 405 315,62	1 458 679,10	1 178 713,88
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 003 002,85	765 754,65	339 352,06	258 100,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	981 808,51	869 363,66	302 455,07	296 716,34
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 179 684,41</b>	<b>952 285,92</b>	<b>485 830,21</b>	<b>222 548,16</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>253 191,50</b>	<b>48 526,60</b>	<b>169 836,92</b>	<b>3 617,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	160 000,01	31 643,49	81 300,82	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	93 191,49	16 883,11	88 536,10	3 617,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>154 276,95</b>	<b>46 814,00</b>	<b>153 629,83</b>	<b>21 201,15</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	154 276,95	46 814,00	153 629,83	21 201,15
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 278 598,96</b>	<b>953 998,52</b>	<b>502 037,30</b>	<b>204 964,01</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>132,82</b>	<b>2 404,56</b>	<b>132,82</b>	<b>2 404,33</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-

II.	Odsetki, w tym:	132,82	0,23	132,82	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	2 404,33	-	2 404,33
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>374 952,38</b>	<b>237 533,91</b>	<b>103 652,43</b>	<b>90 290,68</b>
I.	Odsetki, w tym:	182 923,24	132 666,14	72 562,91	50 301,46
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	45 199,00	-	45 199,00	-
IV.	Inne	146 830,14	104 867,77	(14 109,48)	39 989,22
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>1 903 779,40</b>	<b>718 869,17</b>	<b>398 517,69</b>	<b>117 077,66</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>326 464,00</b>	<b>115 258,00</b>	<b>84 580,00</b>	<b>36 314,00</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>1 577 315,40</b>	<b>603 611,17</b>	<b>313 937,69</b>	<b>80 763,66</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		2023 narastająco od 01-01-2023 do 30-09-2023	2022 narastająco od 01-01-2022 do 30-09-2022	II kwartał 2023 od 01-07-2023 do 30-09-2023	II kwartał 2022 od 01-07-2022 do 30-09-2022
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 720 594,87</b>	<b>8 908 103,86</b>	<b>8 720 594,87</b>	<b>8 908 103,86</b>
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	– korekty błędów	-	-	-	-
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>8 720 594,87</b>	<b>8 908 103,86</b>	<b>8 720 594,87</b>	<b>8 908 103,86</b>
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	-	-	-	-
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	3 453 107,60	3 453 107,60	3 453 107,60	3 453 107,60
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 453 107,60	3 453 107,60	3 453 107,60	3 453 107,60
3	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 034 853,39	5 034 853,39	5 034 853,39	5 034 853,39
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
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	(3 067 391,12)	(2 907 324,13)	(3 067 391,12)	(2 907 324,13)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	277 044,27	117 093,48	277 044,27	117 093,48
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	– korekty błędów	-	-	-	-

5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	277 044,27	117 093,48	277 044,27	117 093,48
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	117 093,48	1 263 377,71	117 093,48
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	3 344 435,39	(3 024 417,61)	3 344 435,39	(3 024 417,61)
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	– korekty błędów	-	-	-	-
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 344 435,39	(3 024 417,61)	3 344 435,39	(3 024 417,61)
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 067 391,12	(3 024 417,61)	-	(3 024 417,61)
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 067 391,12	(2 907 324,13)	(1 804 013,41)	(2 384 476,62)
6	Wynik netto	1 577 315,40	603 611,17	313 937,69	80 763,66
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>10 297 910,27</b>	<b>9 484 273,03</b>	<b>10 297 910,27</b>	<b>9 484 273,03</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>10 297 910,27</b>	<b>9 484 273,03</b>	<b>10 297 910,27</b>	<b>9 484 273,03</b>

## RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		2023 narastająco od 01-01-2023 do 30-09-2023	2022 narastająco od 01-01-2022 do 30-09-2022	II kwartał 2023 od 01-07-2023 do 30-09-2023	II kwartał 2022 od 01-07-2022 do 30-09-2022
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-	-	-
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 577 315,40</b>	<b>603 611,17</b>	<b>313 937,69</b>	<b>80 763,66</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>1 978 985,22</b>	<b>1 247 246,66</b>	<b>1 055 255,26</b>	<b>1 282 591,27</b>
1	Amortyzacja	528 568,11	567 060,83	175 218,31	186 202,66
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	182 923,24	-	182 923,24	-
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(160 000,01)	(31 643,49)	(81 300,82)	-
5	Zmiana stanu rezerw	(148 802,42)	(19 597,92)	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7	Zmiana stanu należności	1 038 743,00	(852 607,87)	1 941 114,76	1 357 850,72
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	427 770,30	1 534 003,04	(1 245 510,69)	(227 208,96)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	109 783,00	50 032,07	82 810,46	(34 253,15)
10	Inne korekty	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>3 556 300,62</b>	<b>1 850 857,83</b>	<b>1 369 192,95</b>	<b>1 363 354,93</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-	-	-
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>78 699,19</b>	<b>31 643,49</b>	-	-
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78 699,19	31 643,49	-	-
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>501 467,57</b>	<b>1 202 153,76</b>	<b>82 167,57</b>	<b>155 850,02</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	501 467,57	1 202 153,76	82 167,57	155 850,02

2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(422 768,38)</b>	<b>(1 170 510,27)</b>	<b>(82 167,57)</b>	<b>(155 850,02)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-	-	-
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	-	-	-	-
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2	Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 790 522,44</b>	<b>740 827,33</b>	<b>309 559,28</b>	<b>216 238,14</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4	Spląty kredytów i pożyczek	302 911,07	95 313,52	5 438,55	23 829,38
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 355 270,75	608 919,66	171 780,11	192 408,76
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8	Odsetki	132 340,62	36 594,15	132 340,62	-
9	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 790 522,44)</b>	<b>(740 827,33)</b>	<b>(309 559,28)</b>	<b>(216 238,14)</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>1 343 009,80</b>	<b>(60 479,77)</b>	<b>977 466,10</b>	<b>991 266,77</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 343 009,80</b>	<b>(60 479,77)</b>	<b>977 466,10</b>	<b>991 266,77</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>526 280,87</b>	<b>1 316 166,46</b>	<b>891 824,57</b>	<b>264 419,92</b>
<b>G</b>	<b>Środki Pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1 869 290,67</b>	<b>1 255 686,69</b>	<b>1 869 290,67</b>	<b>1 255 686,69</b>
-	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 2022 r.

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

Mnogość pozyskanych zleceń na pracę na terenie Polski, a także systematyczny rozwój obszaru agencji pracy tymczasowej przyczyniły się do wypracowania satysfakcjonujących wyników finansowych w trzecim kwartale roku 2023. Przyjęta na rok 2023 strategia pielęgnowania relacji z Kontrahentami o wieloletniej historii współpracy przynosi rezultaty zgodne z zakładanymi, ale także pozwala na tworzenie optymistycznych prognoz wyników finansowych Spółki w kontekście całego roku.

Zarząd Spółki, monitorując przychody z tytułu działalności agencji pracy tymczasowej i analizując raporty Zespołu powołanego do koordynacji zadań realizowanych poza obszarami Polski, podjął decyzję o ukierunkowaniu działań na rozwój i poszerzenie zakresu współpracy z dwoma kluczowymi podmiotami zagranicznymi, na których rzecz Emitent świadczy usługi modernizacji chłodni kominowych i wentylatorowych. Wskazani Kontrahenci są liderami na europejskim rynku produkcji i projektowania urządzeń technologicznych chłodzących i uzdatniających. Dane opracowane przez dział księgowy wykazują, iż ponad 27% przychodów Spółki POLMAN S.A. osiągniętych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku pochodziło ze zleceń w ramach agencji pracy tymczasowej. Jest to wynik satysfakcjonujący, zważywszy na fakt, iż Spółka uzyskała wpis do rejestru agencji zatrudnienia i rozpoczęła działalność w tej formie w czerwcu 2020 roku. Filar ten miał kluczowy wkład w wypracowany w trzecim kwartale 2023 wynik finansowy, który, w wariantcie porównawczym, z wynikiem zanotowanym w analogicznym okresie roku ubiegłego, ukazuje znaczącą poprawę kondycji finansowej przedsiębiorstwa.

Koncentracja na świadczeniu usług na rzecz wieloletnich Klientów pozwoliła także na ugruntowanie pozycji Spółki na rynku polskim, gdzie w ramach Działu Chłodni zakończono prace remontu kapitalnego chłodni wentylatorowej, zlokalizowanej w elektrociepłowni zarządzanej przez kluczowego dystrybutora energii w Polsce. Pracownicy Działu Hydrodynamiki w trzecim kwartale 2023 roku skupiali się na pracach na rzecz Elektrowni oraz zakładów produkcyjnych z branży papierniczej i meblarskiej. Pomimo występującego okresu urlopowego w porze letniej, Spółka zanotowała znaczny wzrost przychodów z tytułu działalności operacyjnej,

ze względu na czynny udział w pracach postojowych. Zarząd POLMAN S.A. podkreśla istotę terminowości i niezawodności w kontekście budowy trwałych relacji biznesowych, dlatego też wewnętrzne harmonogramy prac są opracowywane z dużym wyprzedzeniem, tak, aby móc niezwłocznie dostosowywać przydziały zasobów ludzkich i sprzętowych do realnych potrzeb Kontrahentów.

Kumulacja prac pozostałych Działów pozwoliła na wygospodarowanie planowego przestoju w Dziale Katalizatorów, co pozwoliło na dokonanie niezbędnych przeglądów i modernizacji specjalistycznego sprzętu, umożliwiającego prace w atmosferze beztlenowej. Ze względu na niszowość branży, na polskim rynku funkcjonuje niewiele podmiotów posiadających stosowne kwalifikacje do wykonywania okresowych badań i pomiarów technicznych. W trosce o bezpieczeństwo operatorów i techników wykonujących wymiany złączy w środowisku azotowym, niezbędne jest monitorowanie stanu technicznego zarówno tablicy zaworowej, jak i przewodów pępowinowych, hełmów, butli ucieczkowych, systemu łączności, banków powietrza czy systemu wideo-monitoringu przystosowanego do rejestracji pracy wewnątrz reaktorów.

Przychody netto ze sprzedaży za III kwartał 2023 r. wyniosły **5 503 647,39 PLN**, co stanowi przyrost na poziomie około 36,6%, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego (4 029 884,91 PLN).

Wypracowany zysk operacyjny po III kwartale 2023 r. wynosi **2 278 598,96 PLN** i jest znacznie wyższy (przyrost o około 353,87%), w porównaniu z wynikiem po trzecim kwartale 2022 r., który wyniósł 502 037,30 PLN.

Na poziomie zysku netto III kwartał 2023 r. zakończył się kwotą **313 937,69 PLN**, z kolei narastająco - kwotą **1 577 315,40 PLN**.

Wyniki odnotowane przez Spółkę POLMAN S.A. w trzecim kwartale 2023 roku definiują stabilną sytuację ekonomiczną Emitenta. Działając zgodnie z obraną strategią, przedsiębiorstwo pracuje nad pozyskiwaniem kolejnych zadań do realizacji, w ramach trzech naczelných działów; usług hydrodynamicznych, serwisu katalizatorów i chłodni przemysłowych.

# 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,
- usługi antykorozyjne,
- podciśnieniowy odbiór i transport substancji stałych i ciekłych,
- diagnostyka instalacji przemysłowych,
- inżynieria bezwykopowa,
- usługi mechaniczno-remontowe instalacji przemysłowych.

W trzecim kwartale 2023 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 2023 roku Spółka realizowała projekty zakontraktowane jeszcze w poprzednim kwartale oraz te pozyskiwane na bieżąco, a także zlecenia z umów ramowych.



# 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;
- 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 2023 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 2023.

Specyfika sektora podstawowych usług realizowanych przez Spółkę oraz procedury pozyskiwania kontraktów od przedsiębiorstw zlecniodawców 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 2023 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 2023 roku liczba osób zatrudnionych w POLMAN S.A. wynosiła 62 osoby na 62 pełne etaty.

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

Prezes Zarządu

**Mariusz Nowak**

