



ROK OBROTOWY 2017

RAPORT ROZNY POLMAN S.A.

WARSZAWA, 14 MARCA 2018 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

I. PISMO PREZESA ZARZĄDU POLMAN S.A.	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE POLMAN S.A.	4
III. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLMAN S.A. 2017 ROK.....	5
A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2017	6
B. BILANS ZA ROK OBROTOWY 2017	
AKTYWA.....	8
PASYWA.....	10
C. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY).....	12
D. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	13
E. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	15
F. DODATKOWE INFORMACJE, NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA ZA ROK 2017	17
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU POLMAN S.A. 2017 ROK.....	38
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	39
2. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	41
3. BIEŻĄCA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	49
4. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI.....	51
5. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI.....	51
6. ŚRODKI TRWAŁE I MAJĄTEK OBROTOWY SPÓŁKI.....	51
7. KAPITAŁ I INNE FUNDUSZE SPÓŁKI.....	51
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ PODATKOWYCH SPÓŁKI.....	51
9. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI.....	52
10. CZYNNIKI RYZYKA	52
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMAN S.A. (DOT. SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO).....	55
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMAN S.A. (DOT. KOMPLETNOŚCI UJĘCIA DANYCH W KSIĘGACH RACHUNKOWYCH).....	56
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMAN S.A. (DOT. PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZD. FINANSOWEGO)	56
INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ POLMAN S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZESTRZEGANIA ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT	58

I. PISMO PREZESA ZARZĄDU POLMAN S.A.

Szanowni Państwo - Akcjonariusze i Inwestorzy!

W imieniu Zarządu POLMAN S.A. mam przyjemność podać do Państwa wiadomości roczny raport obejmujący okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. Dokument zawierający sprawozdanie z działalności Spółki, wyniki finansowe wraz z opinią i raportem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania został przygotowany z zachowaniem należytej staranności i w sposób umożliwiający zapoznanie się z aktualną sytuacją i podejmowanymi przez Emitenta działaniami, które miały kluczowy wpływ na wyniki osiągnięte w minionym roku.

Rok 2017 był dla naszej Spółki okresem kontynuacji i systematycznego wzrostu w obszarach kluczowej działalności – profesjonalnych usług dla przemysłu.

Dzięki stabilnej pozycji, bardzo dobrej rozpoznawalności POLMAN S.A. na rynku usług tego rodzaju oraz systematycznemu wzrostowi ilości pozyskiwanych zleceń w kraju, skupialiśmy działania na dalszym umacnianiu pozycji i ekspansji zagranicznej. Realizowaliśmy zlecenia z partnerami zarówno w Polsce jak również na terenie Unii Europejskiej.

POLMAN S.A. w minionym roku z dużym zaangażowaniem kontynuował aktywność w obszarze Nowoczesnych Technologii Informatycznych. Podejmowane działania skupiały się głównie na rozwijaniu produktów znajdujących się w portfolio Emitenta, ich promocji, dystrybucji oraz pozyskiwaniu Klientów. Współpraca z jednostkami naukowymi zaowocowała opracowaniem i złożeniem w roku 2017 przez POLMAN czterech projektów regionalnych w działaniach 1.2 (badania i rozwój) dofinansowanych ze środków Unii Europejskiej. Łączna kwota wnioskowanego dofinansowania przekracza 11 mln złotych. W związku z trwającym okresem oceny merytorycznej do dnia publikacji niniejszego raportu nie otrzymaliśmy informacji o wynikach dotyczących złożonych projektów.

Celem podejmowanych przez POLMAN aktywności w ramach działu Nowoczesnych Technologii jest dywersyfikacja źródeł przychodu z prowadzonej działalności. Według oceny Zarządu zaangażowanie sił i środków wypracowanych z podstawowej aktywności w rozwój działu IT przybliżają Spółkę do realizacji tego zamierzenia.

Dynamiczny rozwój działu Technologii IT oraz prognozowana wysoka rentowność w tym obszarze działalności pozwoli w przyszłości na poprawę rentowności wyników oraz budowanie pozycji i rozpoznawalności marki w obszarze innowacyjnych rozwiązań.

Projekty rozwijane przez Emitenta kierowane są do odbiorców indywidualnych i Klientów korporacyjnych, co znacząco zwiększa potencjał sprzedażowy produktów z portfolio POLMAN S.A.

W roku 2018 Spółka będzie konsekwentnie realizować zamierzone cele rozwoju.

Koncentracja POLMAN S.A. na kluczowej działalności usług dla przemysłu przy jednoczesnym intensywnym wsparciu rozwoju działu Nowoczesnych Technologii IT w ocenie Zarządu pozwoli osiągać satysfakcjonujące wyniki finansowe w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zapraszam do bezpośredniego kontaktu ze Spółką oraz lektury dalszej części raportu.

Z poważaniem,
Mariusz Nowak
Prezes Zarządu

II. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (przeliczone na euro)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały 2017 narastająco okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	4 kwartały 2016 narastająco okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	4 kwartały 2017 narastająco okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	4 kwartały 2016 narastająco okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
Przychody ze sprzedaży	14 232	12 314	3 412	2 783
Zysk (strata) ze sprzedaży	151	1 095	36	248
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	224	1 355	54	306
Zysk (strata) brutto	71	1 246	17	282
Zysk (strata) netto	12	1 132	3	256
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-692	2 326	-166	526
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-140	-1 824	-34	-412
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	690	-260	165	-59
Przepływy pieniężne netto razem	-142	241	-34	54
Aktywa razem	12 907	10 729	3 094	2 425
Rezerwy na zobowiązania	5 407	3 241	1 296	733
Kapitał (fundusz) akcyjny	7 499	7 488	1 798	1 693
Kapitał własny	3 300	3 300	791	746
Liczba akcji	33 000 250	33 000 250	33 000 250	33 000 250
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,0003	0,0343	0,0001	0,0078
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	0,23	0,23	0,0545	0,0512

Warszawa, dnia 03.03.2018

Średni kurs EURO na 31.12.2016r. 4,2615 PLN

Średni kurs EURO na 29.12.2017r. 4,1709 PLN

III. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLMAN S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

Nazwa jednostki:	POLMAN Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS
Nr KRS:	0000275470
Kapitał zakładowy:	3 300 025 zł
Przedmiot działalności:	Głównym przedmiotem aktywności spółki jest działalność w zakresie usług dla przemysłu a w tym: czyszczenia przemysłowego z wykorzystaniem zaawansowanych technologii (hydrodynamika) wraz z pracami wspierającymi, dotyczącymi utrzymania sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżących i okresowych konserwacji instalacji oraz pozostałych prac remontowo-naprawczych. Od grudnia 2015 Spółka jest zaangażowana w rozwój działu Nowoczesnych Technologii IT tworząc produkty w modelu SaaS. W roku 2016 Spółka w ramach struktur IT utworzyła dział Badania i Rozwój, który podejmuje prace w obszarze Nowoczesnych Technologii
Czas trwania Spółki:	Nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2017 - 31.12.2017
Kontakt:	tel./fax: +48 22 720 02 77 w w w . p o l m a n . p l zarzad@polman.pl

ZARZĄD

W okresie roku obrachunkowego 2017 w skład Zarządu wchodzili:

Mariusz Nowak	Prezes Zarządu
Piotr Krawczyk	Wiceprezes Zarządu

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok. Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

A. Wprowadzenie

- B. Bilans
- C. Rachunek zysków i strat
- D. Zestawienie zmian w kapitale własnym
- E. Rachunek przepływów pieniężnych
- F. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

Spółka przedstawia sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 rok

1. INFORMACJE OGÓLNE

POLMAN Spółka Akcyjna z siedzibą Warszawa, ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa

Spółka powstała z dniem 21 stycznia 1998 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000275470.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 012110950 NIP 1180031958.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Głównym przedmiotem aktywności spółki jest działalność w zakresie usług dla przemysłu a w tym: czyszczenia przemysłowego z wykorzystaniem zaawansowanych technologii (hydrodynamika) wraz z pracami wspierającymi, dotyczącymi utrzymania sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżących i okresowych konserwacji instalacji oraz pozostałych prac remontowo-naprawczych.

Od grudnia 2015 Spółka jest zaangażowana w rozwój działu Nowoczesnych Technologii IT tworząc i udostępniając produkty w modelu SaaS.

W roku 2016 Spółka w ramach struktur IT utworzyła dział Badania i Rozwój, który podejmuje prace w obszarze Nowoczesnych Technologii.

2. ZAŁOŻENE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za okres od 01-01-2017 rok do 31-12-2017 rok.

Dane porównywalne do niniejszego sprawozdania stanowi okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie dla kontynuowania działalności przez Spółkę.

3. INFORMACJE O DANYCH ŁĄCZNYCH

W skład jednostki nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie bilans.

4. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

W okresie za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie z inną Spółką.

5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.

5.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku Nr 152 poz. 1223, z późniejszymi zmianami).

Wycena aktywów i pasywów zgodnie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady prowadzenia rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i zgodnie z zasadami stosowanymi w roku poprzednim.

Okresami sprawozdawczymi stosowanymi dla celów zarządczych, w ramach roku obrotowego są poszczególne miesiące. Spółka stosuje metodę porównawczą prezentacji rachunku zysków i strat. Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

5.2. Metody wyceny aktywów i pasywów

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.

Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 3 500 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.

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.

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 (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.

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.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

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 wycenia się nie rzadziej niż na dzień jego zmiany w wartości nominalnej.

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

Wartość sprzedanych towarów 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.

Wszystkie pozostałe szczegóły działalności gospodarczej POLMAN S.A. omówione zostały w Sprawozdaniu Finansowym Zarządu i w dodatkowych notach stanowiących Informację dodatkową.

Bilans za rok obrotowy 2017

za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

AKTYWA

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.
A	AKTYWA TRWAŁE		7 403 872,45	8 231 228,14
I	Wartości niematerialne i prawne	1	276 218,89	639 213,73
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne		276 218,89	639 213,73
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe		5 353 695,73	5 782 827,50
1	Środki trwałe	2	5 328 338,01	5 757 469,78
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2a	1 891 206,00	1 891 206,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		764 006,44	790 725,04
c	urządzenia techniczne i maszyny		1 199 904,01	1 597 460,92
d	środki transportu		1 328 769,05	1 338 448,73
e	inne środki trwałe		144 452,51	139 629,09
2	Środki trwałe w budowie	3	25 357,72	25 357,72
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od jednostek pozostałych			
IV	Inwestycje długoterminowe	5	1 137 173,60	1 129 687,70
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		33 038,60	25 552,70
a	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
c	w pozostałych jednostkach		33 038,60	25 552,70
	- udziały lub akcje		33 038,60	25 552,70
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			

	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4	Inne inwestycje długoterminowe		1 104 135,00	1 104 135,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		636 784,23	679 499,21
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	5 831,00	6 966,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	630 953,23	672 533,21
B	AKTYWA OBROTOWE		5 502 730,91	2 497 454,96
I	Zapasy	8; 8a	0,00	96 406,00
1	Materiały		0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3	Produkty gotowe		0,00	0,00
4	Towary		0,00	96 406,00
5	Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	9	4 374 025,45	2 121 625,50
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne			
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne			
3	Należności od pozostałych jednostek		4 374 025,45	2 121 625,50
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 050 090,68	1 676 403,62
	- do 12 miesięcy		4 050 090,68	1 676 403,62
	- powyżej 12 miesięcy			0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		7 916,99	159 620,41
c	inne		284 710,61	254 294,30
d	dochodzone na drodze sądowej		31 307,17	31 307,17
III	Inwestycje krótkoterminowe		27 707,41	169 704,28
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		27 707,41	169 704,28
a	w jednostkach powiązanych	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		27 707,41	169 704,28
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		27 707,41	64 548,80
	- inne środki pieniężne		0,00	105 155,48
	- inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 100 998,05	109 719,18

C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D.	Udziały (akcje) własne			
AKTYWA RAZEM			12 906 603,36	10 728 683,10

PASYWA

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		7 499 278,98	7 487 735,67
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	3 300 025,00	3 300 025,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		2 793 768,18	1 662 219,26
	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		1 393 942,49	1 393 942,49
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		1 393 942,49	1 393 942,49
	na udziały (akcje) własne			
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	12	11 543,31	1 131 548,92
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		5 407 324,38	3 240 947,43
I	Rezerwy na zobowiązania		28 298,24	28 616,24
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	0,00	318,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	0,00	0,00
	- długoterminowa			
	- krótkoterminowa			
3	Pozostałe rezerwy	13	28 298,24	28 298,24
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe		28 298,24	28 298,24
II	Zobowiązania długoterminowe	14	287 402,48	187 199,39
1	Wobec jednostek powiązanych			
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3	Wobec pozostałych jednostek		287 402,48	187 199,39
a	kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe		287 402,48	187 199,39
d	zobowiązania wekslowe			
e	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe		5 091 623,66	2 900 131,80
1	Wobec jednostek powiązanych		700 000,00	200 000,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne		700 000,00	200 000,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka		0,00	0,00

	posiada zaangażowanie w kapitale			
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14		
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne			
3	Wobec pozostałych jednostek		4 391 623,66	2 700 131,80
a	kredyty i pożyczki	14	1 002 979,41	436 482,23
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14		
c	inne zobowiązania finansowe		290 950,37	268 001,35
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	2 198 976,24	1 224 000,70
	- do 12 miesięcy		2 198 976,24	1 224 000,70
	- powyżej 12 miesięcy			
e	zaliczki otrzymane na dostawy			
f	zobowiązania wekslowe			
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		464 391,31	196 771,98
h	z tytułu wynagrodzeń		97 894,19	87 412,31
i	inne		336 432,14	487 463,23
4	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	125 000,00
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	0,00	125 000,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		0,00	125 000,00
PASYWA RAZEM			12 906 603,36	10 728 683,10

Rachunek zysków i strat wariant porównawczy

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17	14 231 691,92	12 313 593,51
-	od jednostek powiązanych			
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		14 032 228,50	12 313 593,51
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		199 463,42	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej		14 080 656,29	11 218 874,98
I	Amortyzacja		1 384 819,13	1 032 264,41
II	Zużycie materiałów i energii		3 658 479,76	2 813 699,89
III	Usługi obce		5 551 158,22	4 111 095,03
IV	Podatki i opłaty, w tym:		20 465,00	30 739,80
	- podatek akcyzowy			
V	Wynagrodzenia		1 841 256,54	1 749 988,67
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		648 457,31	605 770,97
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		786 083,61	875 316,21
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		189 936,72	0,00
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		151 035,63	1 094 718,53
G	Pozostałe przychody operacyjne	18	204 552,49	335 926,07
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		11 837,39	0,00
II	Dotacje		138 761,04	138 761,04
III	Inne przychody operacyjne		53 954,06	197 165,03
H	Pozostałe koszty operacyjne	19	131 840,72	75 853,74
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	3 906,31
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III	Inne koszty operacyjne		131 840,72	71 947,43
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		223 747,40	1 354 790,86
J	Przychody finansowe		169,32	1 723,66
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	
-	od jednostek powiązanych		0,00	
II	Odsetki, w tym:	20	51,53	26,08
-	od jednostek powiązanych			
III	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	20		0,00
V	Inne	20	117,79	1 697,58
K	Koszty finansowe		152 427,41	110 825,60
I	Odsetki, w tym:	21	50 028,33	58 449,63
-	dla jednostek powiązanych			0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	21	1 503,10	8 885,83
IV	Inne	21	100 895,98	43 490,14
N	Zysk (strata) brutto (I+J-K)		71 489,31	1 245 688,92
O	Podatek dochodowy	23,24	59 129,00	114 140,00

P Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)

817,00

R Zysk (strata) netto (N-O-P)

11 543,31

1 131 548,92

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu)

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 487 735,67	6 356 186,75
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 487 735,67	6 356 186,75
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 300 025,00	3 300 025,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	umorzenie udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 300 025,00	3 300 025,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie		
b	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 662 219,26	1 662 219,26
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 131 548,92	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	1 131 548,92	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)		0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 131 548,92	
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	pokrycia straty		0,00
-	umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej)		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 793 768,18	1 662 219,26
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 393 942,49	1 379 673,61
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	14 268,88
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	14 268,88
-	zysk z lat poprzednich		14 268,88
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	rozliczenia wyniku poprzedniego roku		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 393 942,49	1 393 942,49

7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 131 548,92	14 268,88
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 131 548,92	14 268,88
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
-	korekty lat poprzednich		
b	zmniejszenie (z tytułu)	1 131 548,92	14 268,88
-	zwiększenie kapitału zapasowego	1 131 548,92	
-	zwiększenie kapitału rezerwowych		14 268,88
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	(0,00)
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	przeniesienie strat z lat ubiegłych do pokrycia		
-	podziału zysku na kapitał rezerwowy		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
-	pokrycie strat kapitałem zapasowym		
-	pokrycie strat kapitałem rezerwowym		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	(0,00)
8	Wynik netto	11 543,31	1 131 548,92
a	zysk netto	11 543,31	1 131 548,92
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 499 278,98	7 487 735,67
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Rachunek przepływów pieniężnych

		Metoda pośrednia	
Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2017r.	1.01.-31.12.2016r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	11 543,31	1 131 548,92
II	Korekty razem	(703 317,01)	1 484 094,56
1	Amortyzacja	1 384 819,13	1 032 264,41
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	50 028,33	58 449,63
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(11 837,39)	3 906,31
5	Zmiana stanu rezerw	(318,00)	(18 529,29)
6	Zmiana stanu zapasów	96 406,00	(96 406,00)
7	Zmiana stanu należności	(2 252 399,95)	(435 785,85)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 102 045,66	351 941,68
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 073 563,89)	482 935,87
10	Inne korekty	1 503,10	105 317,80
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	(691 773,70)	2 615 643,48
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	11 837,39	2 900,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 837,39	2 900,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	151 864,06	2 319 896,89
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	142 875,06	1 414 996,89
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	8 989,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	8 989,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	8 989,00	
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		904 900,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(140 026,67)	(2 316 996,89)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	2 849 457,18	1 693 213,44
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki	2 849 457,18	1 693 213,44

3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	Wydatki	2 159 653,48	1 889 169,56
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	Spłaty kredytów i pożyczek	1 782 960,00	1 544 625,46
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	326 665,15	286 094,47
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8	Odsetki	50 028,33	58 449,63
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	689 803,70	(195 956,12)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(141 996,67)	102 690,47
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(141 996,67)	102 690,47
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	169 704,28	67 013,81
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	27 707,41	169 704,28
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		105 155,48

Noty

Nota Nr 1
Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Znak firmowy	Oprogramowanie	Inne	Zaliczki	Razem
	Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	2 544 965,00			2 544 965,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a zakup							0,00
	b używane na podstawie umów najmu, darowizna							0,00
	c							0,00
	d zwiększenie wartości z okresu poprzedniego							0,00
	e przemieszczenie wewnętrzne							0,00
	f inne							0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a sprzedaż							0,00
	b likwidacja							0,00
	c darowizna							0,00
	d zmniejszenie wartości z okresu poprzedniego							0,00
	e przemieszczenie wewnętrzne							0,00
	f inne							0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	2 544 965,00	0,00	0,00	2 544 965,00
	Umorzenie							
5	Bilans otwarcia			0,00	1 905 751,27			1 905 751,27
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	362 994,84	0,00		362 994,84
	a amortyzacja za okres							0,00
	b przemieszczenie wewnętrzne							0,00
	c amortyzacja za okres bieżący				362 994,84			362 994,84
	d odpis aktualizujący							0,00
	e inne							0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
	a sprzedaż							0,00
	b likwidacja							0,00
	c							0,00
	d aport							0,00
	e przemieszczenie wewnętrzne							0,00
	f trwała utrata wartości							0,00
	g inne							0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	2 268 746,11	0,00		2 268 746,11
9	wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	639 213,73	0,00	0,00	639 213,73
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	276 218,89	0,00	0,00	276 218,89

Nota Nr 2
Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	1 891 206,00	900 551,83	4 284 464,44	2 466 220,80	219 609,08	9 762 052,15
2	Zwiększenia	0,00	0,00	31 615,00	525 711,55	35 365,97	592 692,52
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie						0,00
c	zakup środków trwałych			31 615,00	75 894,29	35 365,97	142 875,26
d	leasing operacyjny				449 817,26		449 817,26
e	leasing finansowy						0,00
f	opłata wstępna leasingu finansowego						0,00
g	przeleżenie wewnętrzne						0,00
h	inwestycja w obcyemu środku trwałym						0,00
i	korekty ST w leasingu						0,00
j	pozostałe (modernizacja)						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	16 986,10	0,00	16 986,10
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż				16 986,10		16 986,10
c	likwidacja						0,00
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przekwalifikowanie na towary						0,00
g	korekty ST w leasingu						0,00
h	inne						0,00
4	Bilans zamknięcia	1 891 206,00	900 551,83	4 316 079,44	2 974 946,25	254 975,05	10 337 758,57

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	Bilans otwarcia	0,00	109 826,79	2 687 003,52	1 127 772,07	79 979,99	4 004 582,37
2	Zwiększenia		26 718,60	429 171,91	535 391,23	30 542,55	1 021 824,29
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	amortyzacja za okres		26 718,60	429 171,91	535 391,23	30 542,55	1 021 824,29
c	odpisy aktualizujące						0,00
d	korekta umorzenia za lata poprzednie						0,00
e	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
f	pozostałe						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	16 986,10	0,00	0,00
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż				16 986,10		0,00
c	likwidacja						0,00
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	zakończenie umowy leasingu						0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	136 545,39	3 116 175,43	1 646 177,20	110 522,54	5 009 420,56
5	wartość netto na początek okresu	1 891 206,00	790 725,04	1 597 460,92	1 338 448,73	139 629,09	5 757 469,78
6	wartość netto na koniec okresu	1 891 206,00	764 006,44	1 199 904,01	1 328 769,05	144 452,51	5 328 338,01

Wartość gruntów użytkowanych w całości

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
1	nie dotyczy		
2	–		
3	–		
	RAZEM	0,00	0,00

Nota nr 2b

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	31.12.2017		31.12.2016	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i maszyny	16 592,86	323 985,81	0,00	69 536,25
4	Środki transportu	16 592,86	265 174,94	12 985,70	535 115,65
5	Inne środki trwałe				
	RAZEM	16 592,86	589 160,75	12 985,70	604 651,90

Wartość nie amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
1	Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze	nie dotyczy	
a	w tym z tytułu leasingu		
2	Inne środki trwałe pozabilansowe		
	RAZEM	0,00	0,00

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	Stan na 31.12.2016r.
1	nie wystąpiło		
2	–		
3	–		

Nota Nr 3

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie
w okresie od 1.01.2017 do 31.12.2017 r

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	25 357,72
2	Zwiększenia	0,00
a	poniesione nakłady inwestycyjne	0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	
d		
3	Zmniejszenia	0,00
a	przekazanie na środki trwałe	
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	
f		
4	Bilans zamknięcia	25 357,72

Nota Nr 4

Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 1.01.2017 do 31.12.2017 r

Lp.	Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	0,00
2	Zwiększenia	0,00
a	przeniesienie z krótkoterminowych pożyczek	
b		
3	Zmniejszenia	0,00
a	przeniesienie do należności krótkoterminowych	0,00
b	splata	0,00
c	spisanie	
4	Bilans zamknięcia	0,00

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności długoterminowe w okresie od 1.01.2017 do 31.12.2017 r

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00
2	Zwiększenia	0,00
a	dokonanie odpisów aktualizujących	0,00
b	przesunięcia między należnościami	0,00
c		
3	Zmniejszenia	0,00
a	rozwiązanie odpisów	
b	wykorzystanie odpisów	0,00
c	przesunięcia między należnościami	0,00
d		
4	Bilans zamknięcia	0,00
	Wartość netto na koniec okresu	0,00

Nota nr 5

Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	25 552,70	1 104 135,00	1 129 687,70
2	Zwiększenia	0,00	0,00	8 989,00	0,00	8 989,00
a	zakup/udzielenie pożyczki			8 989,00		8 989,00
b	darowizna			0,00		0,00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości			0,00		0,00
d	wycena na 31 grudnia			0,00		0,00
e	przekwalifikowanie			0,00		0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	1 503,10	0,00	1 503,10
a	sprzedaż			0,00		0,00
b	likwidacja			0,00		0,00
c	trwała utrata wartości			0,00		0,00
d	przeniesienie na środki trwałe			0,00		0,00
e	wycena			1 503,10		1 503,10
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	33 038,60	1 104 135,00	1 137 173,60

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	25 552,70				25 552,70
2	Zwiększenia	8 989,00	0,00	0,00	0,00	8 989,00
a	zakup/udzielenie pożyczki	8 989,00				8 989,00
b	darowizna					0,00
c	odwrócenie trwałej utraty wartości					0,00
d	wycena na 31 grudnia					0,00
e	przekwalifikowanie					0,00
3	Zmniejszenia	1 503,10	0,00	0,00	0,00	1 503,10
a	sprzedaż					0,00
b	splata pożyczki					0,00
c	likwidacja					0,00
d	trwała utrata wartości					0,00
e	przekwalifikowanie					0,00
f	wycena na 31 grudnia	1 503,10				1 503,10
4	Bilans zamknięcia	33 038,60	0,00	0,00	0,00	33 038,60

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2017r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
	nie dotyczy							
					0,00			

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2017r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
	nie dotyczy							
					0,00			

Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2017r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
	nie dotyczy							
					0,00			

Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2017r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	Investcom	59 924,00	(35 874,40)		24 049,60			
2	Inneko Sp. z o.o.	8 989,00			8 989,00			
					33 038,60			

Nota nr 6

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2017r. do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia			0,00		0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup/udzielenie pożyczki					0,00
b	przyrost wartości rynkowej					0,00
c	należne odsetki					0,00
d	należne dyskonto					0,00
e	odwrócenie trwałej utraty					0,00
f	przekwalifikowanie					0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					0,00
b	splata pożyczki					0,00
c	likwidacja					0,00
d	cofnięcie wyceny akcji własnych					0,00
e	przeniesienie na długoterminowe					0,00
f	umorzenie					0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym:					
	w jednostkach zależnych					0,00
	w jednostkach stowarzyszonych					0,00
	w jednostkach współzależnych					0,00
	w pozostałych podmiotach					0,00

Nota 6 cd
Specyfikacja umów pożyczek udzielonych

Lp.	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności na dzień 31.12.2017 roku	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Zabezpieczenie spłaty
1	nie dotyczy		0,00		0,00	brak
2			0,00		0,00	brak
	RAZEM		0,00	0,00	0,00	X

Nota nr 7

Instrumenty finansowe - aktywa

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	stan na dzień 31.12.2017r.	stan na dzień 31.12.2016r.
1.	Aktywa przeznaczone do obrotu	33 038,60	25 552,70
a	akcje	24 049,60	25 552,70
b	udziały	8 989,00	
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00
a	nie dotyczy		
b			
3.	Aktywa utrzymywane do terminu	0,00	0,00
a	nie dotyczy		
b			
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
a	nie dotyczy		
b			
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
a	nie dotyczy		
b			
	Razem	33 038,60	25 552,70

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych								
Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	sposób wyceny na dzień 31.12.2017r.	wartość w cenie nabycia	wartość według wyceny bilansowej	różnica pomiędzy wartością wyceny nabycia a wyceną bilansową na 31.12.2017r.	zmiana wyceny w trakcie 2017 roku odniesiona w RZS	różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością w cenie nabycia odniesiona łącznie na kapitał z aktualizacji wyceny	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny
1.	Aktywa przenaczone do obrotu		59 924,00	24 049,60	24 049,60	1 503,10	0,00	0,00
a	akcje	cena rynkowa	59 924,00	24 049,60	24 049,60	1 503,10	0,00	0,00
b								
2.	Pożyczki udzielone i należności własne		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	nie dotyczy							
b								
3.	Aktywa utrzymywane do terminu		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	nie dotyczy							
b								
4.	Aktywa dostępne do sprzedaży		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	nie dotyczy							
b								
5.	Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	nie dotyczy							
b								
	Razem		59 924,00	24 049,60	24 049,60	1 503,10	0,00	0,00

Nota Nr 8

Zapasy według okresów zalegania na 31.12.2017 r.

Lp.	Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			
		Materiały	Produkty gotowe	Towary	Półprodukty i produkty w toku
1	0 - 90	0,00	0,00	0,00	0,00
2	90 - 180	0,00	0,00		0,00
3	180 - 360	0,00	0,00		0,00
4	powyżej 360	0,00	0,00		0,00
RAZEM w wartości brutto		0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące (wartość ujemna)					
RAZEM wartość bilansowa		0,00	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 8a

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 1.01.2017 do 31.12.2017r.

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
1	Bilans otwarcia					0,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami					0,00
a						0,00
b						0,00
c						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami					0,00
a						0,00
b	wykorzystanie odpisów					0,00
c						0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	

Nota Nr 9
Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.			Stan na 31.12.2016r.		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	-do 12 miesięcy			0,00	0,00	0,00	
	-powyżej 12 miesięcy			0,00		0,00	
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	4 582 653,14	208 627,69	4 374 025,45	2 330 253,19	2 121 625,50	
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	4 258 718,37	208 627,69	4 050 090,68	1 885 031,31	1 676 403,62	
	-do 12 miesięcy	4 050 090,68		4 050 090,68	1 676 403,62	1 676 403,62	
	-powyżej 12 miesięcy	208 627,69	208 627,69	0,00	208 627,69	0,00	
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	7 916,99		7 916,99	159 620,41	159 620,41	
c	inne	284 710,61	0,00	284 710,61	254 294,30	254 294,30	
d	dochodzone na drodze sądowej	31 307,17		31 307,17	31 307,17	31 307,17	
	RAZEM	4 582 653,14	208 627,69	4 374 025,45	2 330 253,19	2 121 625,50	

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	bieżące, z tego :	4 050 090,68	0,00	4 050 090,68
a	od jednostek powiązanych			0,00
b	od pozostałych jednostek	4 050 090,68		4 050 090,68
2	przeterminowane, z tego :	208 627,69	208 627,69	0,00
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	do 90 dni			0,00
	90-180			0,00
	180-360			0,00
	powyżej 360			0,00
b	od pozostałych jednostek	208 627,69	208 627,69	0,00
	do 30 dni			0,00
	30-90			0,00
	90-180			0,00
	180-360	0,00	0,00	0,00
	powyżej 360	208 627,69	208 627,69	0,00
	RAZEM	4 258 718,37	208 627,69	4 050 090,68

Nota nr 9a

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 1.01.2017 do 31.12.2017

(wzrosty i spadki)

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	w tym od jednostek powiązanych	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	w tym od jednostek powiązanych	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	208 627,69				208 627,69
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych					0,00
b	utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych					0,00
c	przesunięcia między należnościami					0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w pozostałe przychody operacyjne					0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących odniesione w przychody finansowe					0,00
c	wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)					0,00
d	przesunięcia między należnościami					0,00
e						0,00
4	Bilans zamknięcia	208 627,69	0,00	0,00	0,00	208 627,69

Nota Nr 10

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	31.12.2016r.
1	znak towarowy	630 953,23	672 533,21
2			
3			
4			
5			
6			
7			
RAZEM		630 953,23	672 533,21

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2017r.	31.12.2016r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 100 998,05	109 719,18
-	Ubezpieczenia majątkowe i samochodowe	77 562,81	80 207,33
-	Ubezpieczenia pozostałe	2 291,26	1 106,95
-	viatoli	500,00	
-	prenumeraty	372,92	4 030,69
-	pozostałe RMK	16 952,62	20 962,09
-	Ubezpieczenie sprzętu, pozostałe		3 412,12
-	vat zapłacony za granicą		
-	koszty rozliczane w czasie dot. 2018	1 001 818,44	
-	opłata z KDPW	1 500,00	
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	kaucja gwarancyjna		0,00
-			
-			
-			
RAZEM		1 100 998,05	109 719,18

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje

1.

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia:

Zmiany zostały zaprezentowane według poniższych informacji:

WNiP	nota nr 1
Środki trwałe	nota nr 2
Środki trwałe w budowie	nota nr 3
Inwestycje długoterminowe	nota nr 4

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczystość,
nota nr 2a

3) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 2b.

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 2b.

5) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 11.

6) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
Jednostka sporządziła zestawienie zmian w kapitale. Informacje na temat zmian dotyczących kapitałów zostały ujęte w zestawieniu zmian w kapitale.

7) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 12.

8) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 13.

9) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, zmniejszeniach, stan na koniec roku
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 9a.

10) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 14.

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 10.

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju),
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 15a.

13) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych;
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 16a.

2.

1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 17.

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe,
Nie dotyczy

3) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 8a.

4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 25.

5) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 23.

6) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:
Nie dotyczy.

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 26.

8) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 27.

9) Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 22.

10) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych;
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 22.

2a.

Informacje na temat kursów przyjętych do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 28.

3.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeśli różni się ona od ich struktury przyjętej do bilansu. W szczególności należy podać wartości przyjęte za ekwiwalenty środków pieniężnych.

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 29.

4.

Informacje o:

1) Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

Nie dotyczy

2) Istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 38.

a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

Nie dotyczy

b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

Nie dotyczy

c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub

Nie dotyczy

d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

Nie dotyczy

- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

3) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 30.

4) Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 31.

5) Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 32.

6) Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy odrębnie za:
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 43.

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi;

7) Wyjaśnienie różnic między zmianą stanu należności i zobowiązań wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych oraz w bilansie.
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 29.

5.

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 33.

2) informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 34.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 35.

4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 36.

6.

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 37.

2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 38.

3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy,
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 39.

4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń:
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 39a.

5) Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a);

Nie dotyczy

7.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 40.

8.

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności;

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 41.

9.

W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.
Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 42.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU POLMAN S.A. --- **ZA ROK OBROTOWY 2017**

Sprawozdanie z działalności Spółki POLMAN S.A. za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma Emitenta:	POLMAN Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa
tel./fax	+48 22 720 02 77 +48 22 868 40 13
e-mail:	zarzad@polman.pl www.polman.pl
Numer KRS:	0000275470
REGON:	012110950
Numer NIP:	118-00-31-958
Kapitał zakładowy:	3 300 025 zł

Skład Zarządu Spółki

Mariusz Nowak	Prezes Zarządu
Piotr Krawczyk	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki

Jan Krynicki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Lidia Krawczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Olaf Krynicki	- Członek Rady Nadzorczej
Teofil Nowak	- Członek Rady Nadzorczej
Olaf Krynicki	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Dobrowolski	- Członek Rady Nadzorczej

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów (szt.)	% głosów
1	Piotr Krawczyk	17 400 000	52,73	28 650 000	59,69
2	Mariusz Nowak	6 062 000	18,37	9 812 000	20,44
3	Pozostali	9 538 250	28,90	9 538 250	19,87
RAZEM		33 000 250	100	48 000 250	100



2. Ogólny zarys działalności Spółki

POLMAN S.A. jest firmą, działającą na rynku od 1986 roku.

W styczniu 2008 roku, Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect, Giełdy Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie.

Głównym obszarem działalności Spółki jest Serwis Przemysłowy, na który składają się m.in.: czyszczenie przemysłowe z wykorzystaniem zaawansowanych technologii (hydrodynamika), serwis chłodni kominowych i wentylatorowych, zabezpieczenia antykorozyjne, czyszczenie chemiczne, podciśnieniowy załadunek i transport substancji ciekłych i stałych, prace wspierające dotyczące utrzymania sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżące i okresowe konserwacje instalacji oraz pozostałe prace remontowo-naprawcze.

Z końcem roku 2015 Spółka utworzyła dział Nowoczesnych Technologii IT, który w minionym roku był rozwijany przez budowanie portfolio produktów.

Rok 2017 był dla POLMAN S.A. okresem stabilnego wzrostu w obszarze kluczowego przedmiotu działalności – specjalistycznych usług dla przemysłu oraz okresem intensywnego rozwoju developerskiego produktów informatycznych.

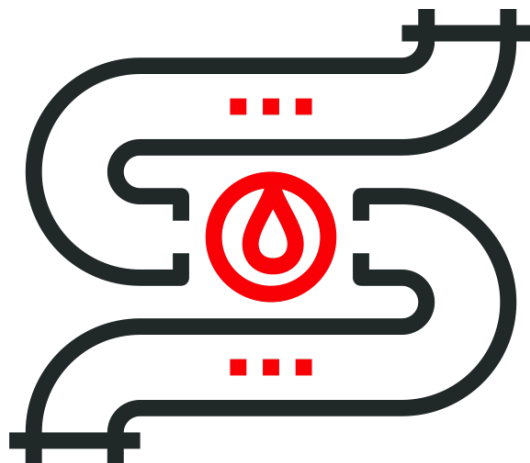
Spółka realizując działalność gospodarczą stara się wykorzystywać posiadane kompetencje przy realizacji kompleksowych usług dla przemysłu. Dzięki zintegrowanemu podejściu, systematycznie budujemy przewagi konkurencyjne w obszarach kluczowej działalności.

Stabilna pozycja w przedmiocie specjalistycznych usług dla przemysłu pozwala na poszukiwanie i angażowanie zasobów w nowych obszarach działalności dla zdywersyfikowania źródeł przychodu.

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.

Główne obszary działalności Spółki stanowią:



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 roku 2017 Emitent odnotował stabilny rozwój w obszarze usług specjalistycznych świadczonych dla przemysłu. Zrealizowane prace zlecone oraz pozyskane kontrakty długoterminowe nie odbiegały od założeń i oczekiwań Zarządu.



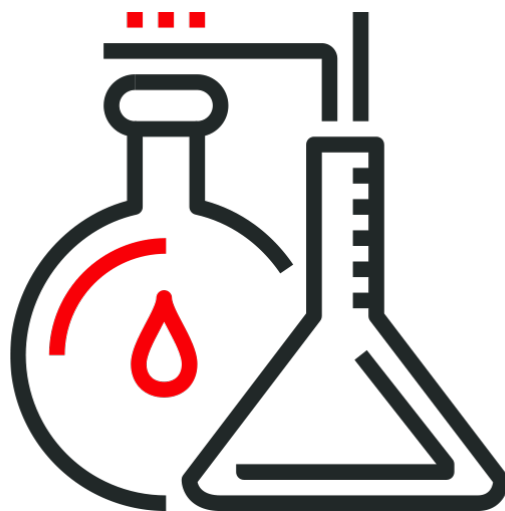
CHŁODNIE PRZEMYSŁOWE

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

Nasza oferta obejmuje:

- prace projektowe,
- ekspertyzy techniczne chłodzi 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 roku 2017 Emitent odnotował stabilny rozwój w obszarze usług związanych z budową oraz pracami remontowymi chłodzi przemysłowych. Zrealizowane prace zlecone oraz pozyskane kontrakty nie odbiegały od założeń i oczekiwań Zarządu.



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.

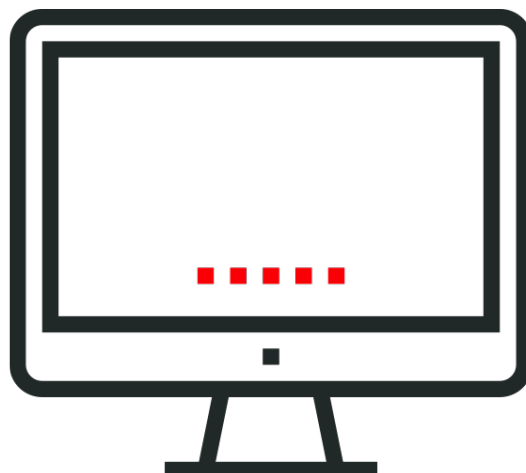
Oferujemy:

- 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.

W roku 2017 Emitent odnotował stabilną sytuację w obszarze usług związanych z serwisem katalizatorów. Zrealizowane prace nie odbiegały od założeń i oczekiwań Zarządu.



NOWOCZESNE TECHNOLOGIE IT

Dział nowoczesnych technologii IT został utworzony z końcem roku 2015.

Celem zaangażowania w nowym obszarze działalności jest dywersyfikacja źródeł i wzrost poziomu generowanych przychodów.

Głównym kierunkiem rozwoju jest tworzenie funkcjonalnych usług świadczonych w modelu SaaS (Software as a Service).

W ramach rozwoju działu oferujemy:

- aplikacje funkcjonalne
- usługi IT
- rozwiązania informatyczne

Produkty tworzone w ramach portfolio Spółki, dostępne online, stanowią realizację planu rozwoju, administrowania i komercjalizacji innowacyjnych usług e-commerce świadczonych w modelu SaaS (Software as a Service).

Na koniec IV kwartału 2017 roku portfolio produktów POLMAN S.A. obejmuje:



- www.RaportySpolek.pl - aplikacja kierowana dla interesariuszy rynku kapitałowego. Służy do monitorowania publikacji raportów giełdowych dokonywanych przez Spółki Emitentów z portfela indywidualnego wyboru tworzonego przez Użytkownika. Informacja o publikacji dostarczana jest w formie powiadomienia e-mail i/lub SMS niezwłocznie po upublicznieniu treści raportów przez Emitentów z GPW w systemach ESPI i EBI. Otrzymana wiadomość zawiera dokładne oznaczenie rodzaju raportu, numer, datę i godzinę publikacji, treść komunikatu oraz dane Spółki umożliwiające kontakt Inwestora z Emitentem.

Z aplikacji korzysta obecnie kilkuset użytkowników o zmiennym portfolio monitorowanych informacji. Korzystanie z aplikacji jest BEZPŁATNE.



- www.AlertSerwis.pl - innowacyjna platforma dedykowana spółkom publicznym notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
Aplikacja jest narzędziem wsparcia procesu budowania Relacji Inwestorskich i komunikacji z rynkiem. AlertSerwis.pl oferuje niespotykany dotąd na rynku zestaw funkcjonalności stając się tym samym atrakcyjnym narzędziem Emitenta.
Funkcjonalności dostępne w aplikacji AlertSerwis.pl obejmują:
 - **przycisk z dostępem do raportów publikowanych przez Spółkę w systemach ESPI i EBI osadzony na dowolnej stronie Emitenta.**
Usługa w pełni zautomatyzowana - aktualizuje listę komunikatów wraz z ich treścią i załącznikami (niezwłocznie po upublicznieniu przez Emitenta w systemie ESPI lub EBI). Możliwość selektywnego przeglądania raportów (ESPI, EBI, raporty bieżące, raporty okresowe). AlertSerwis.pl eliminuje konieczność ręcznej publikacji treści raportów przez pracownika Spółki na stronie internetowej Emitenta, która powinna zostać udostępniona zgodnie z regulacjami MAR. AlertSerwis.pl poprawia dostęp do informacji Emitenta i chroni przed sankcjami finansowymi za brak udostępniania informacji na stronie Emitenta (MAR/MAD).
 - **udostępnienie Inwestorom powiadomień o publikowanych raportach spółki ESPI/EBI**
informacje dystrybuowane są bez konieczności ingerencji pracownika Spółki Emitenta. Wystarczy stworzyć i zaimportować do profilu Spółki w aplikacji AlertSerwis.pl listę adresów Inwestorów by niezwłocznie po upublicznieniu raporty były rozsyłane do odbiorców. System AlertSerwis.pl pozwala również na utworzenie przycisku (widget), który po osadzeniu na dowolnej stronie Emitenta umożliwi zapisywanie się dowolnym interesariuszom do bazy kontaktów w profilu Emitenta.
 - **budowanie baz kontaktowych Inwestorów (prosty do implementacji przycisk-widget)**
Tworzona baza należy do Emitenta. AlertSerwis.pl umożliwia komunikowanie się z subskrybentami za pośrednictwem mechanizmu korespondencji seryjnej (mailing) lub indywidualnie (korespondencja prywatna).
 - **pełna obsługa Newsletter – stworzenie indywidualnego przycisku na stronę**
W AlertSerwis.pl Emitent stworzy przycisk dopasowany do grafiki dowolnej strony. Po osadzeniu przycisku na stronie pozwoli na zapis subskrybentów, a następnie przygotowanie wiadomości seryjnej i wysyłanie biuletynu/informacji do prenumeratorów.
 - **seryjna komunikacja SMS**
AlertSerwis.pl udostępnia funkcjonalność, dzięki której Emitent wyśle krótką wiadomość tekstową do wybranej, własnej bazy kontaktów – jednym kliknięciem.

- www.AktualnyOdpis.pl - jedyna na rynku polskim aplikacja, dzięki której w prosty i intuicyjny sposób można pobrać aktualny odpis dowolnego podmiotu wpisanego do Krajowego Rejestru Sądowego oraz wypis przedsiębiorcy wpisanego w bazie Centralnej Ewidencji Informacji Gospodarczej. Dokument jest generowany w czasie rzeczywistym z bazy Centralnej Informacji KRS przy Ministerstwie Sprawiedliwości lub odpowiednio bazy CEIDG i w formie pliku PDF dostarczony do skrzynki poczty elektronicznej wskazanej przez Użytkownika.
Funkcjonalności dostępne w aplikacji AktualnyOdpis.pl obejmują:
 - **wyszukiwarka wszystkich podmiotów gospodarczych zarejestrowanych w Polsce KRS+CEIDG**
Jedno okno wyszukiwarki przeszuka bazę po wprowadzeniu nazwy lub jej części, nr KRS lub NIP lub REGON. Wystarczy część nazwy lub kombinacja znanych danych
 - **pobieranie urzędowego odpisu aktualnego z KRS oraz wypisu przedsiębiorcy z CEIDG**
Dokument generowany w czasie rzeczywistym z bazy Ministerstwa Sprawiedliwości (KRS) lub z bazy Ministerstwa Rozwoju (CEIDG)
 - **monitorowanie zmiany danych wpisanych w Centralnej Informacji KRS**
Możliwość automatycznego monitorowania zmian zgłoszonych do Sądu, wpisanych do Centralnej Informacji KRS i opublikowanych w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Niezwłocznie po publikacji informacji w MSIG Użytkownik otrzymuje powiadomienie mail z informacją o zmianach i ich zakresie.
 - **weryfikacja zaległości lub wierzytelności podmiotów wpisanych do KRS**
Jeżeli na dowolnym podmiocie wpisanym do KRS ciąży zaległość z Urzędu Skarbowego, ZUS, Celne lub prowadzona jest egzekucja Komornicza, a stosowne informacje zostały przez wierzycieli zgłoszone do Sądu i wpisane w Centralnej Informacji KRS to AktualnyOdpis.pl dokona weryfikacji w czasie rzeczywistym. W przypadku zaległości podmiotu Użytkownik otrzyma informację e-mail ze szczegółowym spisem zadłużenia lub wierzytelności.
 - **możliwość otrzymywania pliku aktualizacji informacji o podmiotach gospodarczych zarejestrowanych w dniu bieżącym.**
Jeżeli potrzebujesz informacji bieżącej o podmiotach rozpoczynających działalność gospodarczą otrzymasz ją tylko w AktualnyOdpis.pl
System codziennie generuje plik z danymi podmiotów zarejestrowanych w dniu bieżącym. UWAGA! Informacje o podmiotach wpisanych do Centralnej Informacji KRS otrzymasz w dniu dodania do bazy KRS – przed publikacją Monitora Sądowego i Gospodarczego.
 - **Weryfikacja statusu VAT pojedynczego Przedsiębiorcy + Zbiorcza weryfikacja JPK_VAT.**
Jeżeli potrzebujesz dokonać weryfikacji statusu VAT dowolnego kontrahenta wystarczy odnaleźć przedsiębiorcę w naszej bazie i zamówić bezpłatny raport.
System zweryfikuje status w zasobach Ministerstwa Finansów i zwróci informację w czasie rzeczywistym.
Usługa zbiorczej weryfikacji statusu VAT (płatna) umożliwia dodanie dowolnej listy zawierającej numery identyfikacji podatkowej NIP. System dokona weryfikacji poszczególnych podatników i zwróci zbiorczy raport zawierający informację o statusie wraz z zrzutem ekranowym ze strony Ministerstwa Finansów będącym jedynym, akceptowalnym przez służby kontroli podatkowej potwierdzeniem statusu VAT.



- www.quic.pl - to platforma umożliwiająca automatyzację procesu tworzenia i osadzania na stronie internetowej Użytkownika mechanizmu generowania formularzy kontaktowych, zapisu do Newsletter'a, zarządzania własnymi bazami subskrybentów oraz tworzenie i dystrybucję masowych wiadomości reklamowych (mailing)

Funkcjonalności dostępne w aplikacji quic.pl obejmują:

- **tworzenie indywidualnych projektów formularzy kontaktowych osadzonych na stronie Użytkownika (prosty do implementacji widget)**

W prosty i intuicyjny sposób Użytkownik projektuje wygląd formularza jaki chciałby udostępnić na własnej stronie. Wybór kolorów, kształtu, wielkości oraz własne treści komunikatów sprawiają, że każdy znajdzie tu rozwiązanie dla siebie.

Dzięki zastosowaniu formularza kontaktowego osadzonego na stronie unikniesz niechcianego spamu i wykradania adresów mail Twoich pracowników. Formularz umożliwia stworzenie przekierowań wiadomości bezpośrednio do osoby zajmującej się określonym zakresem spraw. Autoresponder powiadomi Twojego Klienta o dostarczeniu wiadomości. Treść ustalisz samodzielnie.

- **pełna obsługa Newsletter – stworzenie indywidualnego przycisku na stronę**

W quic.pl Użytkownik tworzy przycisk dopasowany do grafiki dowolnej strony internetowej, na której ma zostać osadzony formularz zapisu do newsletter. Po osadzeniu przycisku na stronie udostępniasz możliwość zapis subskrybentów, a następnie wyślesz seryjną wiadomość, biuletyn lub informację do prenumeratorów. Szablon newslettera przygotujesz w quic.pl korzystając z udostępnionych wzorów. Możliwość dodawania własnego szablonu pozwala na pełną indywidualizację obsługiwanej korespondencji

- **seryjna komunikacja SMS**

AlertSerwis.pl udostępnia funkcjonalność, dzięki której Emitent wyśle krótką wiadomość tekstową do wybranej, własnej bazy kontaktów – jednym kliknięciem.



- www.getAUTO.pl - platforma umożliwiająca sprawną weryfikację danych technicznych oraz historię pojazdów zarejestrowanych w Polsce. Mechanizm zautomatyzowanego monitorowania istotnych terminów okresowych badań technicznych oraz ważności polis ubezpieczeniowych pozwala na otrzymywanie powiadomień o zbliżających się datach zdarzeń dotyczących pojazdów. Aplikacja rozwijana jest w obszarze usprawnień wspomagających proces dotarcia do wiarygodnych danych o pojeździe oraz budowania bazy informacji o historii napraw serwisowych.

3. Bieżąca działalność Spółki

POLMAN S.A. koncentruje zaangażowanie w obszarze szeroko ujmowanych, specjalistycznych usług dla przemysłu.

Do głównych aktywności Spółki należą:

Serwis instalacji przemysłowych

Realizowane usługi obejmują pełen zakres specjalistycznych usług dla przemysłu:

- 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.

Serwis chłodni przemysłowych

Realizowane usługi obejmują kompleksowe usługi w zakresie budowy, modernizacji, rozbiórki, remontu, chłodni wentylatorowych, kominowych oraz kominów przemysłowych z wyszczególnieniem:

- 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.

Serwis katalizatorów przemysłowych

Realizowane usługi obejmują kompleksową obsługę katalizatorów w reaktorach oraz instalacji w których wykorzystywane są złoża katalityczne.

- 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.

Dział nowoczesnych technologii IT

W IV kwartale 2015 roku Zarząd POLMAN S.A. podjął zaangażowanie w nowym obszarze działalności - branży Nowoczesnych Technologii Informatycznych.

Podjęte działania polegają na pozyskiwaniu, realizacji i komercjalizacji usług świadczonych w modelu SaaS (Software as a Service).

W roku 2015 została uruchomiona pierwsza aplikacja **RaportySpolek.pl**

AlertSerwis.pl platforma funkcjonalna, przeznaczona dla spółek publicznych, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, umożliwiającej usprawnienie procesów komunikacji Emitentów z rynkiem: inwestorami, analitykami, akcjonariuszami przez niezwłoczne dostarczenie powiadomień e-mail z informacją o publikowanych raportach oraz umożliwiającej wypełnienie obowiązków spoczywających na Emitencie w myśl Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r., w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku - MAR) polegających na automatycznym zamieszczeniu i utrzymywaniu na stronie internetowej przez okres co najmniej pięciu lat wszelkich informacji poufnych, które Emitent jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej;

AktualnyOdpis.pl platforma przeznaczona do bezpłatnego pobierania urzędowych odpisów KRS i wypisów z CEIDG wszystkich przedsiębiorców prowadzących działalność zarejestrowaną w Polsce, weryfikacji zaległości skarbowych, ZUS i celnych oraz wiarygodności wpisanych do KRS.

Dzięki funkcjonalności platformy możliwe jest również automatyczne monitorowanie zmian rejestrowych dokonywanych przez podmioty wpisane do bazy Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego.

QUIC.pl komercyjna wersja platformy mailingowej, umożliwiająca realizację masowych wysyłek reklamowych (mailing), automatyzację procesów pozyskiwania adresów e-mail Klientów wraz z obsługą wysyłek newsletter oraz tworzenie i obsługę formularzy kontaktowych zamieszczanych na stronach www. Funkcjonalność Kreatora pop-up pozwala na dowolną kreację i prostą implementację na dowolnej stronie internetowej wyskakujących okienek z ważnymi komunikatami.

getAUTO.pl platforma służąca do weryfikacji danych technicznych, historii przeglądów i zarządzania automatycznymi przypomnieniami terminów obowiązkowych badań technicznych i ważności polis ubezpieczeniowych dowolnego pojazdu zarejestrowanego w Polsce.

Sprawdzenie pojazdu i zwrócenie informacji realizowana jest w czasie rzeczywistym według stanu faktycznego odpowiadającego danym gromadzonym w Centralnej Ewidencji Pojazdów.

Dział Nowoczesnych Technologii IT prowadzi prace nad rozwojem i komercjalizacją produktów.

Wszelkie istotne zdarzenia oraz przedmiotowe umowy znaczące zostaną podane do publicznej wiadomości zgodnie z obowiązującymi standardami i regulacjami prawnymi.

Rynkowa pozycja POLMAN S.A. oraz portfolio obsługiwanych klientów w kluczowym przedmiocie działalności gospodarczej pozwoliło Spółce na wypracowanie dodatniego wyniku finansowego za rok 2017, przy równoczesnym prowadzeniu nowych inwestycji zmierzających do dalszego wzrostu.

Osiągnięte przychody pozwalają na ekspansję działań Serwisu Przemysłowego oraz rozwój nowego działu – Nowoczesne technologie IT. Spółka dąży do optymalizacji zintegrowanych działań dla poprawy rentowności z działalności.

POLMAN S.A. dysponuje doświadczoną kadrą pracowników i współpracowników, która w ocenie Zarządu gwarantuje dalszy, stabilny rozwój działu Serwis Przemysłowy, jak również działu Nowoczesnych Technologii IT.

4. Sytuacja kadrowa Spółki POLMAN S.A.

Zarząd Spółki w składzie:

Mariusz Nowak	Prezes Zarządu
Piotr Krawczyk	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza w składzie:

Jan Krynicki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Lidia Krawczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Olaf Krynicki	- Członek Rady Nadzorczej
Teofil Nowak	- Członek Rady Nadzorczej
Olaf Krynicki	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Dobrowolski	- Członek Rady Nadzorczej

Średnie zatrudnienie w Spółce POLMAN S.A. w 2017 roku kształtowało się na poziomie 31,06.
Sytuacja kadrowa jest stabilna.

5. Sytuacja finansowa Spółki:

Za rok obrotowy 2017 POLMAN S.A. wykazał zysk netto w kwocie	11 543,31 zł.
Zysk wypracowano przy przychodach netto w wysokości	14 231 691,92 zł.

Zarząd POLMAN S.A. przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosek o:
- Przyjęcie bilansu za rok 2017 wykazującego po stronie aktywów i pasywów kwotę
12 906 603,36 zł.

6. Środki trwałe i majątek obrotowy Spółki

Na dzień 31.12.2017 r. wartość aktywów trwałych wynosiła **7 403 872,45 zł.**
Na wartość aktywów trwałych składają się głównie środki trwałe (5 328 338,01 zł) w postaci gruntów oraz urządzeń technicznych i środków transportu.

Majątek obrotowy stanowią głównie należności z tytułu dostaw i usług w wysokości
4 050 090,68 zł

7. Kapitał i inne fundusze Spółki

Kapitał własny Spółki w dniu 31.12.2017 r. wynosi **7 499 278,98 zł.**
Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2017 r. wynosi **3 300 025 zł.**
Kapitał Zapasowy Spółki na dzień 31.12.2017 r. wynosi **2 793 768,18 zł.**
Kapitał Rezerwowy Spółki na dzień 31.12.2017 r. wynosi **1 393 942,49 zł.**
Zysk (strata) z lat poprzednich na dzień 31.12.2017 r. wynosi **0 zł.**
Zysk (strata) netto za 2017 r. na dzień 31.12.2017 r. wynosi **11 543,31 zł.**
Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2017 r. wyniosły **287 402,48 zł.**
Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły na dzień 31.12.2017 r. **5 091 623,66 zł.**
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń **97 894,19 zł.**

8. Informacja dotycząca zobowiązań podatkowych Spółki

Kwota zobowiązań bieżących z tytułu podatków i pozostałych do budżetu wynosiła
464 391,31 zł.

Spółka nie wykazuje zaległości podatkowych.

9. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

Spółka w najbliższym roku obrotowym będzie kontynuować aktywność na zwiększeniu ilości, rodzaju oraz rentowności realizowanych przedsięwzięć.

Dział Serwisu Przemysłowego jest wiodącym obszarem działalności, który stanowi podstawowe źródło przychodu Spółki. Zarząd będzie kontynuował prace w zakresie kluczowej aktywności i ekspansji zagranicznej z równoczesnym rozwojem perspektywicznego działu Nowych Technologii IT.

W opinii Zarządu, wypracowanej w oparciu o bieżącą analizę i ocenę sytuacji na rynku europejskim oraz założenia dotyczące realizacji kolejnych projektów będzie skutkowało stabilnym poziomem wskaźników finansowych Spółki w kolejnym roku bilansowym.

10. Czynniki ryzyka

Do głównych czynników ryzyka w środowisku aktywności gospodarczej prowadzonej przez POLMAN S.A. należą:

a) Ryzyko skali prowadzonej działalności

Emitent w przyjętej polityce rozwoju założył wzrost skali prowadzonej działalności. Wymusiło to konieczność zmian w wewnętrznej organizacji Spółki oraz delegowanie uprawnień, które do tej pory leżały wyłącznie w gestii Zarządu. Może to doprowadzić do sytuacji, w której Zarząd Emitenta będzie miał trudności w kierowaniu Spółką, a w skrajnym przypadku wpłynie w sposób negatywny na działalność Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Dla zminimalizowania podobnego ryzyka Emitent nie wyklucza opracowania systemu długoterminowej motywacji oraz wdrożeniem katalogu kompetencji w oparciu o sprecyzowane standardy pracy. Podczas prowadzenia procesów rekrutacyjnych na stanowiska kierownicze duże znaczenie przykłada się do udokumentowanego doświadczenia kandydatów w zarządzaniu i ich sprawdzenie w pierwszych okresach pracy.

b) Ryzyko prawne

Jednym z istotnych zagrożeń dla Emitenta jest niestabilność polskiego systemu prawnego. Częste zmiany przepisów odnoszących się do prowadzenia działalności gospodarczej, a także systemu podatkowego utrudniają stabilne prowadzenie działalności przez Emitenta. W skrajnym przypadku ryzyko prawne (na przykład poprzez niekorzystne zmiany przepisów podatkowych i/lub ich interpretacja) może doprowadzić do nieopłacalności prowadzonych działalności. Brak stabilności systemu prawnego z jednej strony utrudnia planowanie skutków obecnie podejmowanych działań, a z drugiej może w przyszłości wpłynąć w sposób pośredni lub bezpośredni na poziom kosztów ponoszonych przez Emitenta.

Zmniejszenie tego ryzyka Emitent uzyskuje poprzez bieżące monitorowanie zapowiadanych i wdrażanych zmian w prawie.

c) Ryzyko płynności finansowej

Ponoszenie nakładów na rozwój przedsiębiorstwa jest często odległe od momentu uzyskania pierwszych przychodów z tego tytułu. Do głównych przyczyn oddalenia przychodów w czasie zaliczyć należy długi okres zwrotu inwestycji w służby sprzedaży w segmencie B2B. W związku z tym w przypadku nadmiernego zaangażowania w zbyt wiele projektów istnieje ryzyko wystąpienia problemów z bieżącą płynnością, co mogłoby doprowadzić do trudności w terminowym wywiązywaniu się Emitenta ze zobowiązań finansowych.

Emitent w celu ograniczenia tego ryzyka monitoruje koszty realizowanych jednocześnie projektów rozwojowych pod kontem zachowania płynności finansowej, a także utrzymuje bieżącą rezerwę finansową na wypadek przejściowego braku płynności.

d) Ryzyko związane z brakiem wykwalifikowanej kadry pracowniczej

Wysokospecjalistyczne usługi działu Serwisu Przemysłowego wymagają wykwalifikowanej kadry o wieloletnim doświadczeniu i kontaktach w branży B2B. Podniesienie poziomu wynagrodzeń, może prowadzić do wzrostu kosztów działalności. Przy niezmiennym poziomie przychodów ze sprzedaży będzie to skutkowało pogorszeniem sytuacji finansowej Emitenta. W wypadku rozwoju skali działalności trudność może stanowić również pozyskanie nowych pracowników.

W celu pozyskania cennych dla przedsiębiorstwa pracowników Emitent prowadzi permanentną procedurę rekrutacji pracowników posiadających odpowiednie kwalifikacje.

Organizacją procesu rekrutacji zajmuje się dział personalny.

e) Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Spółka działa w branży usług specjalistycznych charakteryzującej się intensywną konkurencją ze strony podmiotów o zasięgu krajowym, jak i zagranicznym. Nasilenie się konkurencji, zwłaszcza ze strony podmiotów korzystających z dostępu do efektywnego finansowania, może skutkować ograniczeniem działalności Emitenta oraz pogorszeniem sytuacji finansowej.

Potencjalne procesy konsolidacyjne na rynku usług dla przemysłu mogą prowadzić do powstania silniejszych podmiotów konkurencyjnych oraz spowodować osłabienie rynkowej pozycji Emitenta.

Emitent zabiega o utrzymanie najwyższych standardów świadczonych usług oraz realizuje zaplanowane działania marketingowe i wizerunkowe umacniając własną pozycję rynkową. Utrzymane również zostały wysokie standardy budowania relacji B2B.

f) Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Sytuacja ogólnogospodarcza w Polsce wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych ma istotny wpływ na kondycję i rozwój kluczowych rynków, na których działa Emitent oraz istotnie wpływa na działalność i wyniki Emitenta. Do takich czynników makroekonomicznych można zaliczyć: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach, inflację oraz poziom stóp procentowych. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć istotny negatywny wpływ na popyt na oferowane przez Emitenta produkty i usługi. Rozwój lub utrzymywanie się obserwowanego obecnie spowolnienia gospodarczego wywiera negatywny wpływ na wyniki i kondycję finansową Emitenta oraz może skutkować w sposób bezpośredni ograniczeniem perspektyw rozwoju.

g) Ryzyko niekorzystnych zmian kursu walutowego

Głównym rynkiem zbytu jest dla Emitenta rynek krajowy. Dynamiczna ekspansja zagraniczna i realizacja prac zleconych rozliczanych w walutach obcych mogą skutkować negatywnymi zmianami na poziom realizowanych marż oraz wyniki finansowe i sytuację finansową Emitenta.

Część zakupów jest realizowana w walutach obcych, zatem niekorzystna zmiana kursów walutowych może przekładać się na wzrost kosztów działalności spółki. Wahania kursów walut względem złotego mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i działalność Emitenta.

h) Ryzyko niewypłacalności odbiorców

Pogorszenie warunków prowadzenia działalności dla Klientów Spółki wytworzyło ryzyko powstania zatorów płatniczych oraz wzrostu poziomu należności Emitenta oraz pogorszenia jakości należności wykazywanych w sprawozdaniach finansowych Emitenta. Występujące ryzyko niewypłacalności odbiorców mogłoby wpłynąć niekorzystnie na sytuację finansową Emitenta.

Instrumenty finansowe w zakresie:

- a) Ryzyka; zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń,
Ryzyko rynkowe wynikające z faktu, że ceny instrumentów finansowych podlegają wahaniom pod wpływem ogólnych tendencji rynkowych, nie występuje.
Spółka nie posiada instrumentów finansowych.
Spółka wykorzystuje wyłącznie kredyty o zmiennej stopie procentowej.
Spółka pozostaje przy podejściu ogólnym w stosunku do derywatów, i nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Spółka nie posiada papierów dopuszczonych do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki POLMAN S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową POLMAN S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

OŚWIADCZENIE

O kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich spraw sądowych, decyzji administracyjnych, decyzji komorniczych, zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach gospodarczych, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

OŚWIADCZENIE

W związku z przeprowadzonym badaniem rocznego sprawozdania finansowego podmiotu POLMAN Spółki Akcyjnej sporządzonym na dzień 31.12.2017 r.,

Zarząd potwierdza, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem, następujące wyjaśnienia:

1. Sporządzone za rok 2017 sprawozdanie finansowe jest naszym zdaniem rzetelne i zgodne z przepisami prawa.
2. Nie nastąpiły żadne zakłócenia, które by wpłynęły w sposób znaczący na system kontroli wewnętrznej lub sprawozdanie finansowe.
3. Udostępniliśmy biegłemu rewidentowi wszystkie księgi rachunkowe oraz dokumenty źródłowe stanowiące podstawę zapisów oraz inną dokumentację, jak też wszystkie protokoły walnych zgromadzeń akcjonariuszy i zarządu Spółki.
4. Sprawozdanie finansowe – naszym zdaniem – jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń.
5. Spółka przestrzega wszystkich warunków umów, które – w wypadku odstąpienia od nich – mogłyby istotnie wpływać na sprawozdanie finansowe. Nie mamy żadnych informacji o niezgodnościach ze stanowiskiem władz skarbowych odnośnie spraw podatkowych.
W sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio ujęte i należycie wykazane dane dotyczące strat spowodowanych zobowiązaniami z tytułu zakupu i sprzedaży,
6. Nie mamy planów lub zamierzeń, które mogłyby istotnie oddziaływać na zmianę sposobu wyceny aktywów i pasywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym.
7. Spółka ma bezsporne tytuły prawne do wszystkich aktywów; nie nastąpiły żadne zastawy lub obciążenia majątku Przedsiębiorstwa/Spółki, poza wykazanymi w informacji dodatkowej.
8. Ujęliśmy i wykazaliśmy wszystkie zobowiązania bieżące, a w informacji dodatkowej wykazaliśmy zobowiązania warunkowe i wszystkie gwarancje udzielone osobom trzecim.
9. Do dnia dzisiejszego nie nastąpiły zdarzenia, które wymagałyby wykazania w sprawozdaniu finansowym lub jego korekty, albo wykazania w informacji dodatkowej, poza opisanymi w informacji dodatkowej.
10. Nie istnieją żadne, formalne lub nieformalne, układy dotyczące wyrównania sald naszych kont, środków trwałych i kapitałów. Poza wykazanymi w informacji dodatkowej, nie ma żadnych innych umów kredytowych.
11. Umowy i prawa odkupu akcji oraz rezerwy kapitałowe na poręczenia, konwersję i okoliczności zostały należycie ujęte i wykazane.

OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki POLMAN S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2017 rok, AUDYT KANCELARIA ZALEWSCY Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie przy Al. Solidarności 129/131 lokal 195, wpisany na listę firm audytorskich pod nr ewidencyjnym 4068 w imieniu której kluczowym biegłym była Pani Czesława Zalewska nr ewidencyjny 4567, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania, spełnił warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ POLMAN S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZESTRZEGANIA ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT

Lp.	ZASADA	KOMENTARZ EMITENTA ZA OKRES ROKU 2017
I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami		
Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.		
I.R.1.	W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji - chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.	Nie wystąpiło zdarzenie wymagające interwencji zgodnego z rekomendacją. Jeżeli takowe wystąpi POLMAN S.A. podejmie niezwłocznie działania zmierzające do publikacji stosownych wyjaśnień.
I.R.2.	Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.	POLMAN S.A. nie prowadzi działalności charytatywnej.
I.R.3.	Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formie otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.	POLMAN S.A. umożliwia uzyskanie wszystkich informacji interesariuszom rynku na drodze kontaktu korespondencyjnego lub telefonicznego.
I.R.4.	Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.	POLMAN S.A. przestrzega rekomendacji w zakresie zgodnym z terminami ujętymi w obowiązujących regulacjach.
Zasady szczegółowe		
I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:		
I.Z.1.1.	podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut spółki	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.

I.Z.1.2.	skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.3.	schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,	POLMAN S.A. nie przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.4.	aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.5.	raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.6.	kalendary zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.7.	opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.8.	zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającej przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.9.	informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady..
I.Z.1.10.	prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,	Ze względu na specyfikę podstawowego przedmiotu działalności POLMAN S.A. nie publikuje prognoz finansowych.
I.Z.1.11.	informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,	POLMAN S.A. nie stosuje reguły ponad obowiązujące regulacje.
I.Z.1.12.	zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego,	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.13.	informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady. Zasada zostanie wdrożona w bieżącym roku.
I.Z.1.14.	materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady. Zasada zostanie wdrożona w bieżącym roku.

	zgromadzeniu przez radę nadzorczą,	
I.Z.1.15.	informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.16.	informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.17.	uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy - w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,	Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia wymagające stosowania zasady.
I.Z.1.18.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia wymagające stosowania zasady.
I.Z.1.19.	pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,	Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia wymagające stosowania zasady.
I.Z.1.20.	zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.21.	dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.2.	Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych

oraz monitoruje wyniki osiągane przez spółkę.		
II.R.1.	W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.2.	Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.3.	Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.4.	Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.5.	W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.6.	Rada nadzorcza, mając świadomość wpływu kadencji członków zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.7.	Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględnia sytuację finansową spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.Z.1.	Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.	POLMAN S.A. nie przestrzega niniejszej zasady. Zasada zostanie wdrożona w bieżącym roku
II.Z.2.	Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

II.Z.3.	Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
II.Z.4.	W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
II.Z.5.	Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
II.Z.6.	Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady. Zasada będzie przestrzegana w bieżącym roku.
II.Z.7.	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.	Nie dotyczy. W POLMAN S.A. nie powołano komitetu audytu.
II.Z.8.	Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.	Nie dotyczy. W POLMAN S.A. nie powołano komitetu audytu.
II.Z.9.	W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
II.Z.10.		
Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:		
II.Z.10.1.	ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

	dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;	
II.Z.10.2.	sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat: - składu rady i jej komitetów, - spełniania przez członków rady kryteriów niezależności, - liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie, - dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;	W POLMAN S.A. nie jest przestrzegana niniejsza zasada.
II.Z.10.3.	ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;	W POLMAN S.A. nie jest przestrzegana niniejsza zasada.
II.Z.10.4.	ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.	W POLMAN S.A. nie jest przestrzegana niniejsza zasada.
II.Z.11.	Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

III.R.1.	Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.	Ze względu na wielkość i strukturę organizacji POLMAN S.A. nie stosuje niniejszej rekomendacji.
III.Z.1.	Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
III.Z.2.	Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
III.Z.3.	W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
III.Z.4.	Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

	mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.	
III.Z.5.	Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
III.Z.6.	W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
<p>IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami</p> <p>Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu.</p> <p>Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.</p> <p>Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.</p>		
IV.R.1.	Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
IV.R.2.	Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.	POLMAN S.A. nie przestrzega niniejszej rekomendacji.
IV.R.3.	Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów	Nie dotyczy.

	prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.	
IV.Z.1.	Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.2.	Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.	POLMAN S.A. nie stosuje niniejszej zasady. Nie jest to uzasadnione ze względu na strukturę akcjonariatu.
IV.Z.3.	Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.4.	W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.5.	Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.6.	Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.7.	Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.8.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.9.	Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

	należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.	
IV.Z.10.	Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.11.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.12.	Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.13.	W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.14.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.16.	Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.17.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

	nastąpi przed dniem dywidendy.	
IV.Z.18.	Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązaniymi		
Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązaniymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.		
V.R.1.	Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.	POLMAN S.A. stosuje się do niniejszej rekomendacji.
V.Z.1.	Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązaniymi.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
V.Z.2.	Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
V.Z.3.	Członek zarządu lub rady nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
V.Z.4.	W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego stanowiska na ten temat.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
V.Z.5.	Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

	operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	
V.Z.6.	Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
VI. Wynagrodzenia		
Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.		
VI.R.1.	Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
VI.R.2.	Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
VI.R.3.	Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.	Nie dotyczy.
VI.R.4.	Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
VI.Z.1.	Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależnić poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

VI.Z.2.	Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
VI.Z.3.	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
VI.Z.4.	Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej: 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń, 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej, 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku, 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.	POLMAN S.A. nie przestrzega niniejszej zasady.

