



---

**II KWARTAŁ 2016 ROKU**

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

---

**WARSZAWA, 12 SIERPANIA 2016 R.**



---

## **KONTAKT**

### **Adres**

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

### **Telefon / fax**

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

### **Online**

zarzad@polman.pl  
www.polman.pl

---

## **Niniejszy raport zawiera**

WSTĘP .....	3
PODSTAWOWE DANE FIRMY EMITENTA .....	4
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI .....	4
WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....	5
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	6
AKTYWA .....	6
PASywa .....	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	7
RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU -POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....	13
ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W II KWARTALE 2016 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI .....	15
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY RO.22	
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	22
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZMAZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	23
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	23
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	24

Raport za II kwartał roku 2016 został przygotowany przez emitenta zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wraz ze zmianami wprowadzonymi w Załączniku nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect”.



# WSTĘP

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu mam przyjemność zaprezentować raport z działalności POLMAN S.A. za drugi kwartał obejmujący okres od 01 kwietnia do 30 czerwca 2016 roku.

Wyniki drugiego kwartał 2016r. potwierdzają stabilną pozycję Spółki w obszarze podstawowego przedmiotu działalności – specjalistycznych usług dla przemysłu.

Wypracowany zysk netto w wysokości 707.000,00 PLN przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 3.103.000,00 PLN netto daje narastająco od początku roku wynik odpowiednio: 1.338.000,00 PLN netto (zysk) i 6.099.000,00 PLN netto (przychody).

W analogicznym okresie roku ubiegłego (2015) osiągnięte wyniki wynosiły 642.000,00 PLN netto (zysk) i 5.045.000,00 PLN netto (przychody).

Odnotowane wyniki Spółka zawdzięcza systematycznemu umacnianiu pozycji rzetelnego partnera w zakresie realizowanych zleceń. Zarząd pozytywnie ocenia aktualną sytuację w odniesieniu do długoterminowego planu rozwoju w obszarze kluczowych aktywności, jak również dalszego zaangażowania firmy w nowym obszarze działalności - branży nowoczesnych technologii informatycznych.

Dla wypracowania wyników w minionym kwartale istotne znaczenie miały znaczące kontrakty w tym również zlecenia realizowane na terenie Unii Europejskiej. Spółka dla dalszego rozwoju intensywnie i z sukcesem zabiega o pozyskiwanie zleceń na rynkach Europy Zachodniej.

POLMAN S.A. realizuje działalność w obszarze podstawowej aktywności (usługi serwisu dla przemysłu) oraz rozwija nowe projekty zmierzające do poprawy rentowności przedsiębiorstwa i dywersyfikacji źródeł przychodów w przyszłości..

Spółka koncentruje zaangażowanie w:

- świadczenie specjalistycznych usług dla przemysłu, przedsięwzięcia w zakresie czyszczenia przemysłowego z wykorzystaniem zaawansowanych technologii wraz z pracami wspierającymi, dotyczącymi utrzymania sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżących i okresowych konserwacji instalacji oraz wszelkich, pozostałych prac remontowo-naprawczych.
- realizację usług związanych z budową, renowacją i modernizacją przemysłowych chłodziw wentylatorowych i kominowych,
- serwis katalizatorów przemysłowych w reaktorach,
- aktywność w nowym obszarze działalności - branży nowoczesnych technologii informatycznych – innowacyjne usługi e-commerce świadczone w modelu SaaS (Software as a Service).

Zapraszam do lektury raportu, w którym znajdą Państwo szczegółowe wyniki finansowe i informacje dodatkowe dotyczące działalności POLMAN S.A..

Zachęcam również do bezpośredniego kontaktu ze Spółką.

Z poważaniem,  
*Mariusz Nowak*  
Prezes Zarządu

# PODSTAWOWE DANE FIRMY EMITENTA

## POLMAN Spółka Akcyjna

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

### ZARZĄD

Mariusz Nowak                      Prezes Zarządu  
Piotr Krawczyk                    Wiceprezes Zarządu

# STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów (szt.)	% głosów
1	Piotr Krawczyk	17 400 000	52,73	28 650 000	59,69
2	Mariusz Nowak	6 019 222	18,24	9 769 222	20,35
3	Pozostali	9 581 028	29,03	9 581 028	19,96
<b>RAZEM</b>		<b>33 000 250</b>	<b>100</b>	<b>48 000 250</b>	<b>100</b>



# WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

(wyszczególnienie)	stan na 30.06.2016	stan na 30.06.2015
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	7 694	6 984
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	2 294	2 560
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	178	91
Zobowiązania długoterminowe	456	476
Zobowiązania krótkoterminowe	2 170	2 403

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

(wyszczególnienie)	II kwartał 2016 od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał 2015 od 01.04.2015 do 30.06.2015	2016 narastająco od 01.01.2016 do 30.06.2016	2015 narastająco od 01.01.2015 do 30.06.2015
1	2	3	4	5
Amortyzacja	252	256	506	517
Przychody netto ze sprzedaży	3 103	3 237	6 099	5 045
Zysk (strata) na sprzedaży	613	802	1 175	654
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	735	820	1 324	693
Zysk (strata) brutto	707	795	1 338	642
Zysk (strata) netto	707	795	1 338	642

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

# SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## AKTYWA

Aktywa	stan na 30.06.2016	stan na 30.06.2015
1	2	3
<b>A.AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 793</b>	<b>6 905</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 773	6 056
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 317	97
V. Długoterminowe rozl. międzyokresowe	703	753
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 573</b>	<b>3 066</b>
I. Zapasy	-	2
II. Należności krótkoterminowe	2 294	2 560
III. Inwestycje krótkoterminowe	178	91
IV. Krótkoterm. rozl. międzyokresowe	101	413
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>10 366</b>	<b>9 971</b>

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

## PASYWA

Pasywa	stan na 30.06.2016	stan na 30.06.2015
1	2	3
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 694</b>	<b>6 984</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 300	3 300
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 662	2 251
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 394	880
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	- 89
VIII. Zysk (strata) netto	1 338	642
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 673</b>	<b>2 987</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	47	108
II. Zobowiązania długoterminowe	456	476
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 170	2 403
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>10 366</b>	<b>9 971</b>

\* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	II kwartał 2016	II kwartał 2015	2016 narastająco	2015 narastająco
	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.04.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
1	2	3	4	5
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 103</b>	<b>3 237</b>	<b>6 099</b>	<b>5 045</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 103	3 237	6 099	5 044
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	-	-	-	2
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 490</b>	<b>2 435</b>	<b>4 924</b>	<b>4 391</b>
I. Amortyzacja	252	256	506	517
II. Zużycie materiałów i energii	541	919	1 100	1 545
III. Usługi obce	904	638	1 711	1 112
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6	3	10	8
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	442	329	911	706
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	119	116	257	218
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	226	174	431	285
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>613</b>	<b>802</b>	<b>1 175</b>	<b>654</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>134</b>	<b>32</b>	<b>179</b>	<b>65</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	0	2	2
II. Dotacje	35	31	69	63
III. Inne przychody operacyjne	97	0	108	1
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>11</b>	<b>14</b>	<b>30</b>	<b>25</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	11	14	30	25
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>735</b>	<b>820</b>	<b>1 324</b>	<b>693</b>

<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>63</b>	<b>1</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	0	-	0	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	62	-
V. Inne	0	1	0	1
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>29</b>	<b>26</b>	<b>50</b>	<b>53</b>
I. Odsetki, w tym:	16	14	33	31
dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	12	11	17	22
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>707</b>	<b>795</b>	<b>1 338</b>	<b>642</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>707</b>	<b>795</b>	<b>1 338</b>	<b>642</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>707</b>	<b>795</b>	<b>1 338</b>	<b>642</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

Zestawienie zmian w kapitale	stan na 31.03.2016	stan na 31.03.2015
1	2	3
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	6 356	5 816
korekty błędów podstawowych		
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	6 356	5 816

Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego

<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 300</b>	<b>3 473</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	-
emisji akcji	-	-
zmniejszenie (z tytułu umorzenia akcji)	-	174
umorzenie akcji	-	174
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 300</b>	<b>3 300</b>



Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy

<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	-	-

Zmiana w zakresie udziałów (akcji) własnych

<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	-	- 417
zwiększenie (z tytułu)	-	-
wykup akcji własnych	-	-
zmniejszenie (z tytułu umorzenie)	-	417
<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	-	-

Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego

<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	1 662	2 495
zwiększenie (z tytułu)	-	-
emisji akcji powyżej wartości nominalnej, z podziału zysku (ustawowo)	-	-
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
zwiększenie poprzez konwersja zobowiązań	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	243
umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej)	-	243
pokrycia straty	-	-
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	1 662	2 252

Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

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

Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych

<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 380</b>	<b>3 134</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	-
podział zysku z lat poprzednich	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	2 255
rozliczenia wyniku poprzedniego roku	-	2 255
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>1 380</b>	<b>880</b>

Zysk z lat ubiegłych na początek okresu

<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>14</b>	<b>-</b>
zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-
korekty błędów	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>14</b>	<b>-</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	-
podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
pokrycia straty	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>14</b>	<b>-</b>

Strata z lat ubiegłych na początek okresu

<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>-</b>	<b>2 870</b>
zmiany zasad rachunkowości	-	-
korekty błędów	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-</b>	<b>2 870</b>
zwiększenie (z tytułu)	-	244
korekty lat poprzednich	-	244
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-14	2 255
przeniesienia straty z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-14	2 255
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>14</b>	<b>859</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>859</b>

Wynik netto

zysk netto	1 338	642
strata netto (wielkość ujemna)	-	-
odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>7 680</b>	<b>6 213</b>
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

## RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepłyów pieniężnych	stan na 30.06.2016	stan na 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 338</b>	642
<b>Korekty razem</b>	<b>156</b>	<b>1 033</b>
Amortyzacja	506	517
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	32	75
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2	- 167
Zmiana stanu rezerw	-	-
Zmiana stanu zapasów	-	399
Zmiana stanu należności	- 606	- 9
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 54	264
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	343	- 21
Inne korekty	- 62	- 25
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 494</b>	<b>1 675</b>
Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<b>Wpływy</b>	<b>2</b>	<b>247</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	247
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
zbycie aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
odsetki	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>1 157</b>	<b>1 463</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	607	1 463
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	550	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 1 155</b>	<b>- 1 216</b>

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

<b>Wpływy</b>	<b>550</b>	<b>327</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	300
Kredyty i pożyczki	550	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe (dotacje)	-	26
<b>Wydatki</b>	<b>777</b>	<b>457</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	593	115
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	152	267
Odsetki	32	75
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-227</b>	<b>- 131</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>111</b>	<b>- 329</b>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	111	- 14
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	67	34
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	178	363
	-	-

# INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu wynikają z następujących regulacji prawnych:

- 1) załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (uwzględniający zmiany według stanu prawnego na dzień 08 sierpnia 2016 roku),
- 2) ustawa o rachunkowości,
- 3) krajowe standardy rachunkowości,
- 4) zasady polityki rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

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

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

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

## **Zasada ogólna**

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

## **Aktywa trwałe**

Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 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.

### **Środki pieniężne**

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

### **Wycena należności i zobowiązań**

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

### **Magazyn**

Ze względu na specyfikę działalności POLMAN S.A. nie dokonuje zakupu podlegających magazynowaniu materiałów, poza materiałami biurowymi.

Zakupy materiałów biurowych dokonywane są na bieżące potrzeby pracowników i podlegają zaliczeniu bezpośrednio w koszty.

Towary są wyceniane w cenach zakupu.

W magazynie prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa towarów.

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

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

### **Rachunek Zysków i Strat**

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

Wartość sprzedanych towarów i usług w cenach zakupu prezentowana jest w rachunku zysków i strat. Przychody ze sprzedaży obejmują należne kwoty netto, tj. bez podatku VAT ze sprzedaży towarów oraz usług, ujmowane zgodnie z datą powstania przychodu.

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

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

Spółka POLMAN nie zmieniła zasad polityki rachunkowości dla okresu bieżącego w stosunku do zasad obowiązujących w 2015 r.

# ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W II KWARTALE 2016 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI

Drugi kwartał 2016 roku dla POLMAN S.A. był kontynuacją ekspansji w przedmiocie podstawowej działalności jaką stanowią specjalistyczne usługi dla przemysłu.

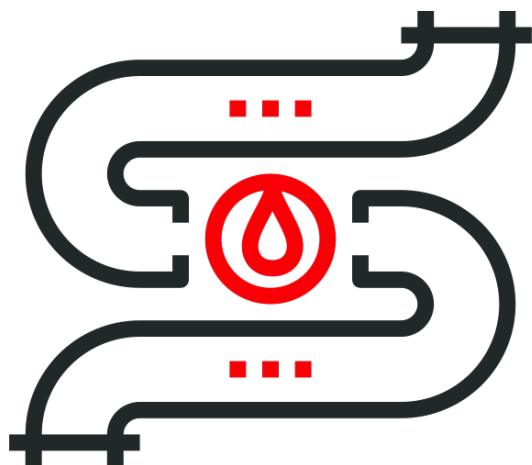
Dobre wyniki wypracowane przez Spółkę od początku bieżącego roku pozwalają również na dynamiczny rozwój działu nowoczesnych technologii informatycznych, w które POLMAN S.A. zaangażował się pod koniec roku 2015.

Zysk netto w drugim kwartale 2016 roku w wysokości 707 tys. zł oraz 1.338 tys. zł narastająco od początku roku Spółka zawdzięcza kontraktom pozyskiwanym dzięki systematycznie budowanej pozycji rzetelnego partnera w segmencie świadczonych usług.

Głównym obszarem aktywności spółki są przedsięwzięcia w zakresie serwisu przemysłowego z wykorzystaniem zaawansowanych technologii, dotyczące utrzymania sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżących i okresowych konserwacji instalacji oraz wszelkich, pozostałych prac remontowo-naprawczych. Istotny udział realizowanych prac stanowią usługi związane z budową, renowacją i modernizacją przemysłowych chłodziw wentylatorowych i kominowych. Spółka wykonuje również usługi serwisu katalizatorów przemysłowych.

Stabilny rozwój działu usług dla przemysłu pozwolił na zaangażowanie Spółki w obszarze nowoczesnych technologii IT. Wzrost nowego dla POLMAN S.A. działu pozwoli na dywersyfikację źródeł przychodu w przyszłości i stanowi element zaplanowanej strategii długoterminowego rozwoju Spółki.

Wszystkie umowy znacznej wartości oraz zdarzenia mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki lub wyniki w przyszłości POLMAN S.A. będzie komunikował publikując raporty bieżące zgodnie z regulacjami obowiązującymi Emitentów z ASO.



## 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 drugim kwartale 2016 roku Spółka kończyła realizację prac rozpoczętych w kwartale pierwszym oraz wykonała prace remontowe instalacji przemysłowych w przedsiębiorstwie z sektora petrochemicznego na terenie Unii Europejskiej (Niemcy). (raport EBI nr 4/2016; 2016-03-15, 12:57). Zespół POLMAN S.A. zrealizował również umowę dotyczącą prac czyszczenia instalacji przemysłowych w przedsiębiorstwie na terenie Polski. (raport EBI nr 7/2016; 2016-04-22, 10:37)





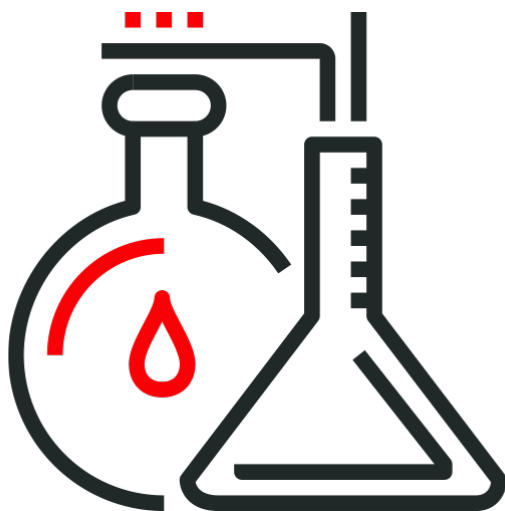
## CHŁODNIE PRZEMYSŁOWE

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

Nasza oferta obejmuje:

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

W drugim kwartale 2016 roku Spółka realizowała prace w zakresie remontu chłodni przemysłowej oraz prowadziła negocjacje zmierzające do pozyskania nowych kontraktów w przedmiocie oferowanych usług na kolejne okresy rozliczeniowe.



## 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.

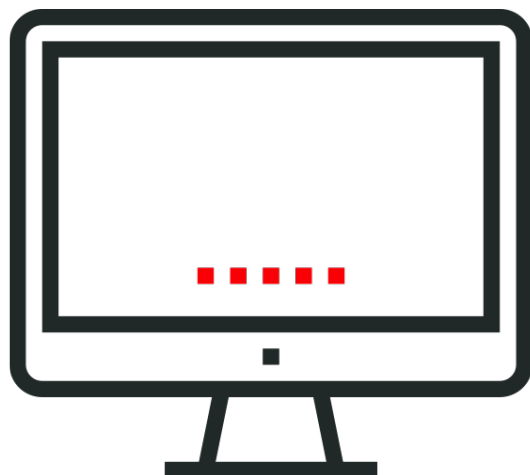
Oferujemy:

- 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 przy współpracy z 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 drugim kwartale 2016 roku Spółka nie prowadziła znaczących prac w zakresie serwisu katalizatorów.



## NOWOCZESNE TECHNOLOGIE IT

Z końcem roku 2015, w ramach planu dywersyfikacji źródeł przychodu, POLMAN S.A. rozpoczął działalność w nowym obszarze - branży nowoczesnych technologii informatycznych.

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 dzień publikacji niniejszego raportu portfolio produktów POLMAN S.A. obejmuje:



- [www.RaportySpolek.pl](http://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](http://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.

AKTUALNY ODPIS  
**CEIDG·KRS**

- [www.AktualnyOdpis.pl](http://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 zaległości 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.

W drugim kwartale 2016 roku Spółka koncentrowała się na intensywnym rozwoju produktów z własnego portfolio. Komerccjalizacja produktów realizowana będzie etapami po osiągnięciu założonego poziomu dystrybucji. Spółka pracuje równolegle nad kolejnymi, nowymi produktami. Informacje dotyczące istotnych zdarzeń będą publikowane w formie raportów.

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

---

POLMAN S.A. nie publikuje prognoz wyników finansowych na rok 2016.

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

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

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

---

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

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

---

POLMAN S.A. w drugim kwartale 2016 roku realizował zaplanowane prace rozwojowe oraz inwestycje dotyczące praw autorskich w związku z rozwojem działu nowoczesnych technologii IT.

Innowacyjne produkty (e-usługi) znajdujące się aktualnie w portfolio POLMAN S.A. oraz projekty znajdujące się na etapie budowy i rozwoju według oceny Zarządu pozwalają na dywersyfikację źródeł przychodów Spółki i ich zwiększenie w przyszłości.

Kluczowy przedmiot prowadzonej działalności specjalistycznych usług dla przemysłu wykazuje stabilny poziom rozwoju.

## OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

---

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Według stanu faktycznego na koniec drugiego kwartał 2016 roku liczba osób zatrudnionych w POLMAN S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 31,75 osób.

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

Prezes Zarządu

*Mariusz Nowak*

Wiceprezes Zarządu

*Piotr Krawczyk*



