



---

I KWARTAŁ 2022 ROKU

# RAPORT KWARTALNY POLMAN S.A.

---

WARSZAWA, 12 MAJA 2022 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 .....	5
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	6
AKTYWA .....	6
PASYWA .....	7
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE .....	10
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	12
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....	14
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....	14
KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE .....	16
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK....	21
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	22
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	23
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	24
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	25

Raport za I kwartał roku 2022 został przygotowany przez Emitenta zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wraz ze zmianami wprowadzonymi w Załączniku nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect”.



# WSTĘP

## Szanowni Państwo - Akcjonariusze i Inwestorzy!

W imieniu Zarządu POLMAN S.A. przekazuję do publicznej wiadomości raport z działalności Spółki za pierwszy kwartał obejmujący okres od 01 stycznia do 31 marca 2022 roku.

Dokument został przygotowany z zachowaniem należytej staranności i w sposób umożliwiający zapoznanie się z aktualną sytuacją i podejmowanymi przez Emitenta działaniami, które miały wpływ na wyniki osiągnięte w pierwszym kwartale roku 2022.

Pragnę podziękować Inwestorom i Akcjonariuszom za zaufanie, którym obdarzyli Spółkę POLMAN S.A.

Wszelkie informacje istotne dla podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych Spółka komunikuje na bieżąco publikując raporty w systemie dystrybucji informacji ESPI i EBI.

Zapraszam do kontaktu ze Spółką.

Z poważaniem,  
*Mariusz Nowak*  
Prezes Zarządu

# PODSTAWOWE DANE FIRMY EMITENTA

## **POLMAN Spółka Akcyjna**

ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa

NIP 1180031958

REGON 012110950

KRS 0000275470

SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRS

KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 3 300 025 ZŁ

tel./fax +48 22 720 02 77

WWW.POLMAN.PL

ZARZAD@POLMAN.PL

## **ZARZĄD**

Mariusz Nowak

Prezes Zarządu

## **RADA NADZORCZA**

Jan Krynicki

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olaf Krynicki

Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Dobrowolski

Członek Rady Nadzorczej

Krystyna Nowak

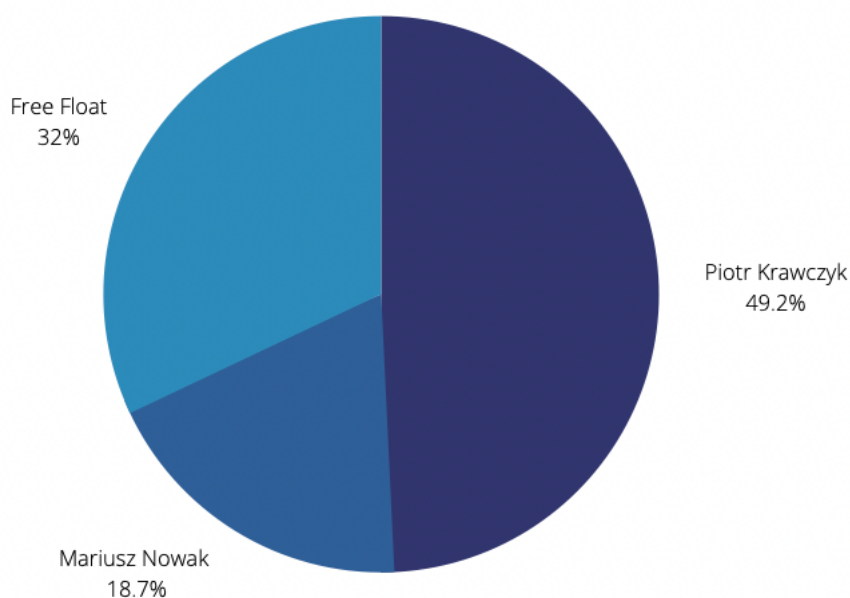
Członek Rady Nadzorczej

Włodzimierz Napiórkowski

Członek Rady Nadzorczej

## STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów (szt.)	% głosów
1	Piotr Krawczyk	16 250 000	49,24%	27 500 000	57,29%
2	Mariusz Nowak	6 180 193	18,73%	9 930 193	20,69%
3	Pozostali	10 570 057	32,03%	10 570 057	22,02%
<b>RAZEM</b>		<b>33 000 250</b>	<b>100%</b>	<b>48 000 250</b>	<b>100%</b>



# SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## AKTYWA

AKTYWA		Stan na 31-03-2022	Stan na 31-03-2021
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 737 191,40</b>	<b>11 521 659,24</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	7 678 260,14	6 828 270,67
1.	Środki trwałe	7 632 417,62	6 760 969,25
2.	Środki trwałe w budowie	45 842,52	25 357,72
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	41 943,70
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 493 889,00	4 058 545,41
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	593 600,41
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	1 971 056,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	1 493 889,00	1 493 889,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	565 042,26	634 843,16
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100 489,00	139 090,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	464 553,26	495 753,16
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 879 860,77</b>	<b>7 037 910,47</b>
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	3 175 635,45	2 107 118,49
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	3 175 635,45	2 107 118,49
III.	Inwestycje krótkoterminowe	500 885,00	1 494 810,13
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	500 885,00	1 494 810,13
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótko terminowe rozliczenia międzyokresowe	1 203 340,32	3 435 981,85
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	111 308,94	-
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>14 728 361,11</b>	<b>18 559 569,71</b>

## PASYWA

PASYWA		Stan na 30-09-2021	Stan na 30-09-2020
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 730 191,85</b>	<b>11 964 011,84</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 300 025,00	3 300 025,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	3 453 107,60	2 793 768,18
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	5 034 853,39	5 034 853,39
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 907 324,13	659 339,42
VI.	Zysk (strata) netto	-150 470,01	176 025,85
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 998 169,26</b>	<b>6 595 557,87</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	634 680,59	828 918,77
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 450,00	100 772,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	129 164,74	66 947,99
3.	Pozostałe rezerwy	457 065,85	661 198,78
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 572 472,22	2 907 580,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 572 472,22	2 907 580,06
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 790 798,75	2 859 059,04
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 790 798,75	2 859 059,04
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	217,70	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	217,70	-
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>14 728 361,11</b>	<b>18 559 569,71</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2022 narastająco od 01-01-2022 do 31-03-2022	2021 narastająco od 01-01-2021 do 31-03-2021	I kwartał 2022 od 01-01-2022 do 31-03-2022	I kwartał 2021 od 01-01-2021 do 31-03-2021
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 474 337,59</b>	<b>5 097 098,41</b>	<b>3 474 337,59</b>	<b>5 097 098,41</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 474 337,59	5 097 098,41	3 474 337,59	5 097 098,41
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 588 034,67</b>	<b>4 736 342,59</b>	<b>3 588 034,67</b>	<b>4 736 342,59</b>
I.	Amortyzacja	193 821,78	340 479,46	193 821,78	340 479,46
II.	Zużycie materiałów i energii	817 446,26	641 038,03	817 446,26	641 038,03
III.	Usługi obce	860 371,46	2 621 269,13	860 371,46	2 621 269,13
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 293,77	- 3 750,02	3 293,77	- 3 750,02
V.	Wynagrodzenia	1 199 606,26	691 936,36	1 199 606,26	691 936,36
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	263 575,00	281 360,35	263 575,00	281 360,35
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	249 920,14	164 009,28	249 920,14	164 009,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-113 697,08</b>	<b>360 755,82</b>	<b>-113 697,08</b>	<b>360 755,82</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>27 653,59</b>	<b>19 769,69</b>	<b>27 653,59</b>	<b>19 769,69</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18 513,41	18 334,15	18 513,41	18 334,15
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	9 140,18	1 435,54	9 140,18	1 435,54
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 155,44</b>	<b>304 862,82</b>	<b>2 155,44</b>	<b>304 862,82</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	2 155,44	304 862,82	2 155,44	304 862,82
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-88 198,93</b>	<b>75 662,69</b>	<b>-88 198,93</b>	<b>75 662,69</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 590,33</b>	<b>231 000,31</b>	<b>2 590,33</b>	<b>231 000,31</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-



II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	231 000,31	-	231 000,31
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	2 590,33	-	2 590,33	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>64 861,41</b>	<b>86 747,15</b>	<b>64 861,41</b>	<b>86 747,15</b>
I.	Odsetki, w tym:	36 131,29	37 827,50	36 131,29	37 827,50
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	33 140,31	-	33 140,31
IV.	Inne	28 730,12	15 779,34	28 730,12	15 779,34
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-150 470,01</b>	<b>219 915,85</b>	<b>-150 470,01</b>	<b>219 915,85</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	-	<b>43 890,00</b>	-	<b>43 890,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-150 470,01</b>	<b>176 025,85</b>	<b>-150 470,01</b>	<b>176 025,85</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		2022 narastająco od 01-01-2022 do 31-03-2022	2021 narastająco od 01-01-2021 do 31-03-2021	I kwartał 2022 od 01-01-2022 do 31-03-2022	I kwartał 2021 od 01-01-2021 do 31-03-2021
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 908 103,86</b>	<b>11 787 985,99</b>	<b>8 908 103,86</b>	<b>11 787 985,99</b>
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	– korekty błędów	-	-	-	-
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>8 908 103,86</b>	<b>11 787 985,99</b>	<b>8 908 103,86</b>	<b>11 787 985,99</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 300 025,00</b>	<b>3 300 025,00</b>	<b>3 300 025,00</b>	<b>3 300 025,00</b>
<b>1.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	-	-	-	-
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>3 300 025,00</b>	<b>3 300 025,00</b>	<b>3 300 025,00</b>	<b>3 300 025,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 453 107,60</b>	<b>2 793 768,18</b>	<b>3 453 107,60</b>	<b>2 793 768,18</b>
<b>2.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	-	-	-	-
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>3 453 107,60</b>	<b>2 793 768,18</b>	<b>3 453 107,60</b>	<b>2 793 768,18</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	-	-	-	-
<b>3.1.</b>	<b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	-	-	-	-
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-	-	-
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>5 034 853,39</b>	<b>5 034 853,39</b>	<b>5 034 853,39</b>	<b>5 034 853,39</b>
<b>4.1.</b>	<b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	-	-	-	-
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>5 034 853,39</b>	<b>5 034 853,39</b>	<b>5 034 853,39</b>	<b>5 034 853,39</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(2 907 324,13)</b>	<b>659 339,42</b>	<b>(2 907 324,13)</b>	<b>659 339,42</b>
<b>5.1.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>117 093,48</b>	<b>659 339,42</b>	<b>117 093,48</b>	<b>659 339,42</b>
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	– korekty błędów	-	-	-	-
<b>5.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>117 093,48</b>	<b>659 339,42</b>	<b>117 093,48</b>	<b>659 339,42</b>

5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	117 093,48	659 339,42	117 093,48	659 339,42
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(3 024 417,61)	-	(3 024 417,61)	-
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	– korekty błędów	-	-	-	-
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 024 417,61)	-	(3 024 417,61)	-
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 907 324,13)	659 339,42	(2 907 324,13)	659 339,42
6	Wynik netto	(150 470,01)	176 025,85	(150 470,01)	176 025,85
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 730 191,85	11 964 011,84	8 730 191,85	11 964 011,84
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 730 191,85	11 964 011,84	8 730 191,85	11 964 011,84

## RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		2022 narastająco od 01-01-2022 do 31-03-2022	2021 narastająco od 01-01-2021 do 31-03-2021	I kwartał 2022 od 01-01-2022 do 31-03-2022	I kwartał 2021 od 01-01-2021 do 31-03-2021
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(150 470,01)</b>	<b>176 025,85</b>	<b>(150 470,01)</b>	<b>176 025,85</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>18 925,41</b>	<b>362 081,51</b>	<b>18 925,41</b>	<b>362 081,51</b>
1	Amortyzacja	193 821,78	340 479,46	193 821,78	340 479,46
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	37 827,50	-	37 827,50
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(18 513,41)	(249 334,46)	(18 513,41)	(249 334,46)
5	Zmiana stanu rezerw	-	(31 125,01)	-	(31 125,01)
6	Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7	Zmiana stanu należności	(1 131 309,06)	2 429 979,49	(1 131 309,06)	2 429 979,49
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 175 160,67	(422 383,06)	1 175 160,67	(422 383,06)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(200 234,57)	(1 776 502,72)	(200 234,57)	(1 776 502,72)
10	Inne korekty	-	33 140,31	-	33 140,31
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(131 544,60)</b>	<b>538 107,36</b>	<b>(131 544,60)</b>	<b>538 107,36</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-	-	-
I	Wpływy	18 513,41	372 556,91	18 513,41	372 556,91
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 513,41	372 556,91	18 513,41	372 556,91
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
4	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>579 090,00</b>	<b>62 443,70</b>	<b>579 090,00</b>	<b>62 443,70</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	579 090,00	62 443,70	579 090,00	62 443,70

2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
4	Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(560 576,59)</b>	<b>310 113,21</b>	<b>(560 576,59)</b>	<b>310 113,21</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		-		-
I	Wpływy	35 733,51	-	35 733,51	-
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2	Kredyty i pożyczki	35 733,51	-	35 733,51	-
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>158 893,78</b>	<b>185 528,06</b>	<b>158 893,78</b>	<b>185 528,06</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4	Spląty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	122 762,49	147 700,56	122 762,49	147 700,56
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8	Odsetki	36 131,29	37 827,50	36 131,29	37 827,50
9	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(123 160,27)</b>	<b>(185 528,06)</b>	<b>(123 160,27)</b>	<b>(185 528,06)</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(815 281,46)</b>	<b>662 692,51</b>	<b>(815 281,46)</b>	<b>662 692,51</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(815 281,46)</b>	<b>662 692,51</b>	<b>(815 281,46)</b>	<b>662 692,51</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 316 166,46</b>	<b>602 117,62</b>	<b>1 316 166,46</b>	<b>602 117,62</b>
<b>G</b>	<b>Środki Pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>500 885,00</b>	<b>1 264 810,13</b>	<b>500 885,00</b>	<b>1 264 810,13</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

# INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU – POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu wynikają z następujących regulacji prawnych:

- 1) załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (uwzględniający zmiany),
- 2) ustawa o rachunkowości,
- 3) krajowe standardy rachunkowości,
- 4) zasady polityki rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w § 5 punkt 4.1 oraz punkt 4.2. załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z którymi przygotowano w raporcie następujące dane:

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

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

## Zasada ogólna

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

## Aktywa trwałe

Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 10 000 zł. odpisywane są jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania albo zaliczane do środków trwałych i jednorazowo amortyzowane. Środki trwałe o wyższej wartości są umarżane 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 2021 r.

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

Emitent w pierwszym kwartale roku 2022 osiągnął wyniki niższe w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, co jest wynikiem typowej dla okresu zimowego stagnacji w sektorze usług dla przemysłu. Główne filary działalności POLMAN S.A. narażone są na przejściowe przestoje w zleceniach, które opierają się na aktualnym zapotrzebowaniu Kontrahentów.

Część prac pierwotnie zaplanowanych na pierwszy kwartał 2022 roku została przesunięta ze względu na znaczne braki materiałów i surowców, umożliwiających realizację zadań z zakresu budowy i modernizacji chłodni kominowych i wentylatorowych. Powierzone prace nie zostały odwołane, a jedynie przesunięte w czasie do momentu otrzymania dostaw.

Fakt, iż Emitent świadczy usługi na rzecz czołowych przedstawicieli polskiego rynku rafineryjnego i hutniczego na podstawie umów ramowych, powoduje, iż często prace te zlecane są z krótkim wyprzedzeniem i bardzo trudnym zadaniem jest utworzenie harmonogramu działalności, uwzględniającego tak wiele zmiennych czynników.

Działalność serwisu katalizatorów uzależniona jest w pełni od systemu funkcjonowania aparatów i reaktorów, które są na bieżąco monitorowane, a termin wymian wypełnień zależny jest od poziomu zużycia złóż, dlatego też wstępnie zlecane prace są w wielu przypadkach przesuwane do realizacji na kolejne miesiące, jeśli tylko jakość wypełnienia, czy też brak występujących zbryleń na to pozwalają.

W I kwartale, w ramach porządkowania bilansu, podjęliśmy decyzję o dokonaniu odpisów w łącznej wysokości 2.996.975,61 zł, tj.:

- w kwocie 1.971.056,00 zł, w długoterminowych aktywach finansowych, na wartość posiadanych udziałów spółki carQ.pl sp. z o.o., z uwagi na jej sytuację finansową;
- w kwocie 593.600,41 zł, w wartościach niematerialnych i prawnych, na wartość nieużytkowanej i nieaktualizowanej bazy danych;
- w kwocie 230.000,00 zł, w krótkoterminowych aktywach finansowych, z tytułu pożyczki udzielonej spółce carQ.pl sp. z o.o., z uwagi na jej sytuację finansową;
- w kwocie 132.707,00 zł, z tytułu korekty podatku CIT-8;
- w kwocie 69.612,20 zł, w środkach trwałych, z tytułu wartości wyposażenia.

Wszystkie odpisy obciążąły wynik lat ubiegłych, a ich dokonanie nie wpłynęło na działalność Spółki i jej kondycję finansową.

W raportowanym okresie Emitent utrzymał zatrudnienie na takim samym poziomie w stosunku do kwartału czwartego 2021 roku. Świadczy to o stabilności sytuacji Spółki.



Należy pamiętać, iż raportowane dane uwzględniają jedynie okres jednego kwartału, dlatego też osiągnięty wynik nie stanowi powodu do niepokoju.

Na koniec pierwszego kwartału 2022 roku odnotowano stratę z działalności operacyjnej Spółki w kwocie 88 198,93 zł przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 3 474 337,59 zł netto.

Wskazana powyżej strata w głównej mierze spowodowana jest poniesieniem kosztów z tytułu dostaw materiałów dla prac, których termin rozliczenia przypada na drugi kwartał 2022 roku. Na rok bieżący Spółka POLMAN S.A. zaplanowała również kontynuację współpracy z libijskimi przedsiębiorcami sektora petrochemicznego, co również wygenerowało znaczące koszty. Dodatkowo też, tak jak to już zostało ujęte w raporcie rocznym za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021, Spółka podjęła decyzję o rozwoju serwisu katalizatorów w postaci wdrożenia usługi dense loading, czyli gęstego załadunku, co wiąże się z koniecznością nabycia kompletnego sprzętu, a także środków ochrony indywidualnej dla Pracowników. Istotnym jest fakt, iż znaczna część usług serwisu katalizatorów zakwalifikowana jest do katalogu prac szczególnie niebezpiecznych ze względu na azotową atmosferę występującą w reaktorach podczas prac, dlatego też spełnienie bardzo restrykcyjnych wytycznych związanych z bezpieczeństwem operatorów realizujących prace z pomocą systemu LSS (Life Saving System) generuje znaczące koszty.

Dział hydrodynamiki z powodzeniem realizuje powierzone dotychczas prace, dla których okresem rozliczeniowym będzie drugi kwartał roku 2022, jednak w ocenie uwzględnić należy fakt, iż pompy wysokociśnieniowe, będące kluczowym narzędziem, napędzane są energią pozyskiwaną z paliw, których ceny w pierwszym kwartale roku 2022 zostały dotknięte niekwestionowanym wysokim tempem wzrostu, stąd też Spółka odnotowała wzrost kosztów działalności.

Branża usług dla przemysłu charakteryzuje się nieprzewidywalnością, dlatego też wykwalifikowany Zespół Pracowników POLMAN S.A. na bieżąco dokonuje rozpoznania sytuacji na rynku, a także weryfikacji kosztów usług podwykonawczych, takich jak utylizacja odpadów, zarówno w postaci zanieczyszczeń wydobytych z czyszczonych zbiorników czy rurociągów, ale także zużytych złóż katalizacyjnych. Większość powierzanych prac wiąże się także z koniecznością dzierżawy rusztowań czy wynajmu dźwigów, co również stanowi koszty zmienne.

Zarząd POLMAN S.A. realizuje politykę zgodną z procedurą ostrożnościowej analizy opartej na weryfikacji ryzyka związanego z nieosiągnięciem założonej rentowności projektowej. Podejmowane działania obejmują również katalog możliwego wsparcia i przeciwdziałania negatywnym skutkom ekonomicznym wynikającym z sytuacji pandemii.

W ocenie Zarządu podejmowane działania wypełniają katalog dostępnych narzędzi i procesów chroniących przed niekorzystnym wpływem niepewności gospodarczej.

W odniesieniu do oceny wpływu trwającej wojny na terenie Ukrainy, Zarząd obecnie nie zauważa istotnego bezpośredniego wpływu na działalność Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe. Jednakże skutki tego konfliktu będą miały z pewnością wpływ na sytuację gospodarczą w Polsce, których skali na ten moment nie sposób określić.

Wszystkie informacje poufne oraz informacje o zdarzeniach istotnych z punktu widzenia rozwoju, perspektyw i kondycji Spółki publikowane są zgodnie z regulacjami obowiązującymi Emitentów z Alternatywnego Systemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

# SERWIS PRZEMYSŁOWY

Serwis Przemysłowy POLMAN S.A. obejmuje pełen zakres specjalistycznych usług dla przemysłu, tj.:

- usługi hydrodynamiczne wysokociśnieniowe,
- usługi hydrodynamiczne niskociśnieniowe,
- czyszczenie obrotowych podgrzewaczy,
- czyszczenie chemiczne,
- czyszczenie niskociśnieniowe – pigging,
- usługi antykorozyjne,
- podciśnieniowy odbiór i transport substancji stałych i ciekłych,
- diagnostyka instalacji przemysłowych,
- inżynieria bezwykopowa,
- usługi mechaniczno-remontowe instalacji przemysłowych.

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka realizowała projekty zakontraktowane jeszcze w poprzednim kwartale oraz te pozyskiwane na bieżąco, a także zlecenia z umów ramowych.

# CHŁODNIE PRZEMYSŁOWE

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

Nasza oferta obejmuje:

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

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka realizowała projekty zakontraktowane jeszcze w poprzednim kwartale oraz te pozyskiwane na bieżąco, a także zlecenia z umów ramowych.

# SERWIS KATALIZATORÓW

POLMAN S.A. realizuje usługi dotyczące kompleksowego Serwisu katalizatorów w reaktorach. W ramach Serwisu Katalizatorów zapewniamy kompleksową obsługę instalacji przemysłowych w których wykorzystywane są złoża katalityczne.

Oferujemy:

- **Rozładunek katalizatora metodami grawitacyjnymi i podciśnieniowymi w warunkach normalnych oraz w środowisku beztlenowym;**
- **Mycie roztworem sody i neutralizacja powierzchni reaktorów;**
- **Załadunek katalizatora metodami konwencjonalnymi i przy użyciu metody gęstego załadunku;**
- **Załadunek i rozładunek reformerów;**
- **Przesiewanie i odpylanie katalizatorów, kulek ceramicznych oraz materiałów pomocniczych;**
- **Zarządzanie i nadzór nad projektem;**
- **Doradztwo techniczne dotyczące optymalizacji pracy katalizatora;**
- **Wsparcie techniczne przy obsłudze reaktorów.**

Kadra Serwisu Katalizatorów POLMAN S.A. posiada bogate doświadczenie.

Zapewnimy wsparcie techniczne i doradztwo niezbędne przy pracach związanych z wymianą złoża w reaktorach oraz spełnimy wszystkie wymagania naszych klientów w celu optymalizacji czasu pracy w profesjonalny i bezpieczny sposób.

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka realizowała projekty zakontraktowane jeszcze w poprzednim kwartale oraz te pozyskiwane na bieżąco, a także zlecenia z umów ramowych.

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

---

POLMAN S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2022.

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

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

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

---

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

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

---

POLMAN S.A. w pierwszym kwartale 2022 roku realizował wcześniej zaplanowane prace rozwojowe oraz inwestycje dotyczące kluczowych aktywności będących fundamentem działalności Emitenta. Korekta założeń wynika z dynamicznie zmieniającej się sytuacji wywołanej stanem epidemii jednak duża elastyczność reagowania pozwala na ochronę interesów Spółki na zmieniającym się rynku.

Działalność w obszarze specjalistycznych usług dla przemysłu wykazuje stabilny poziom.

# OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

---

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.



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

Według stanu faktycznego na koniec pierwszego kwartału 2022 roku liczba osób zatrudnionych w POLMAN S.A. wynosiła 64 osoby na 64 pełne etaty.

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

Prezes Zarządu  
**Mariusz Nowak**

