



---

I KWARTAŁ 2024 ROKU

# RAPORT KWARTALNY POLMAN S.A.

---

WARSZAWA, 10 MAJA 2024 R.



---

## KONTAKT

### Adres

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

### Telefon / fax

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

### Online

zarzad@polman.pl  
www.polman.pl

---

## Niniejszy raport zawiera

WSTĘP .....	3
PODSTAWOWE DANE FIRMY EMITENTA .....	5
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI .....	6
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	7
AKTYWA .....	7
PASYWA .....	8
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	9
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE .....	11
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	13
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU –POLITYKA RACHUNKOWOŚCI .....	15
KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE .	17
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.....	22
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	23
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	24
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	25
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	26

Raport za I kwartał roku 2024 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 2024 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 2024.

Zgodnie z planami Zarządu, w pierwszym kwartale 2024 roku Spółka skoncentrowała działania na pozyskiwaniu nowych zleceń. Okres zimowy w branży usług specjalistycznych ma charakter recesyjny ze względu na niesprzyjające warunki atmosferyczne. Niskie temperatury uniemożliwiają aktywną realizację działań z zakresu usług hydrodynamicznych, ze względu na krzepnięcie i zastyganie osadów i mediów znajdujących się w zbiornikach i rurociągach wskazanych do czyszczenia. Stan skupienia odpadów jest czynnikiem mającym decydujące znaczenie w kontekście doboru maszyn i urządzeń specjalistycznych- stała, niepompowalna forma osadu uniemożliwia zastosowanie technologii próżniowej. Dodatkowo też należy podkreślić, iż w okresie zimowym jedyne postoje organizowane są na instalacjach produkcji asfaltu. Kumulacja postojów planowych i remontowych pozostałych instalacji przypada więc na wiosnę i jesień każdego roku.

Analizując koszty ponoszone na poczet utrzymania sprzętu specjalistycznego, Zarząd Spółki podjął decyzję o nabyciu specjalistycznej pompy wysokociśnieniowej renomowanego na rynku hydrodynamicznym producenta. Wybór urządzenia poprzedzony był wnikliwą analizą ofert dostępnych pomp. Po konsultacjach z przedstawicielami obszaru utrzymania maszyn, operatorami oraz kierownikami serwisu przemysłowego, ustalono kluczowe parametry maszyny, która spełni oczekiwania Kontrahentów, przy jednoczesnym zachowaniu stosunkowo niskich kosztów obsługi i wymian elementów eksploatacyjnych.

Obszar obsługi kontraktów zagranicznych pozyskał zlecenia długookresowe, które pozwolą na pełną mobilizację zasobów ludzkich do prac monterskich chłodni kominowych i wentylatorowych na terenie Niemiec w drugim kwartale 2024 roku. Prace te wykonywane będą na rzecz kluczowego Kontrahenta, którego udział procentowy w przychodach działalności podstawowej w roku 2023 wyniósł 20,79%. Równocześnie też prowadzone będą prace remontowe chłodni w polskich zakładach energetycznych i ciepłowniczych.

Pozyskane do realizacji w pierwszym kwartale 2024 roku zlecenia zostały wykonane w sposób terminowy i zgodny z wytycznymi Zamawiających. W minionym kwartale zrealizowano szereg prac na rzecz cukrowni i zakładów papierniczych. Emitent poniósł znaczne koszty na poczet robót rozpoczętych w pierwszym kwartale, których rozliczenie przypadnie w drugim kwartale, ale także przyszłych prac, inwestując w sprzęt i oprzyrządowanie, niezbędne do dostosowywania posiadanych maszyn do indywidualnych uwarunkowań miejsc realizacji zleceń.

Przychody netto ze sprzedaży za I kwartał 2024 r. wyniosły **2 802 923,84 PLN**.

Emitent odnotował stratę netto po I kwartale 2024 r., która wyniosła **1 012 310,88 PLN**.

Pomimo odnotowania straty z działalności operacyjnej, Emitent określa sytuację Spółki jako stabilną, ponieważ na wynik ten znaczny wpływ miały inwestycje w park maszynowy, mające na celu osiągnięcie wyższych wyników w kolejnych kwartałach roku 2024, a także koszty poniesione w ramach prac, które rozpoczęły się w marcu, ale ich rozliczenie nastąpi w drugim kwartale roku. Analizując wewnętrzny harmonogram Spółki na kolejne miesiące roku, można stwierdzić, iż będą one obfitowały w liczne zlecenia w ramach wszystkich obszarów działalności, zarówno usług hydrodynamicznych, serwisu chłodni kominowych i wentylatorowych, oraz działu katalizatorów.

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

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

Zapraszam do kontaktu ze Spółką.

Z poważaniem,  
*Mariusz Nowak*  
Prezes Zarządu

# PODSTAWOWE DANE FIRMY EMITENTA

## POLMAN Spółka Akcyjna

ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa

NIP 1180031958

REGON 012110950

KRS 0000275470

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 3 300 025 zł

tel./fax +48 22 720 02 77

WWW.POLMAN.PL

ZARZAD@POLMAN.PL

## ZARZĄD

Mariusz Nowak

Prezes Zarządu

## RADA NADZORCZA

Jan Krynicki

Olaf Krynicki

Zbigniew Dobrowolski

Łucja Napiórkowska

Wiktoria Kamińska

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

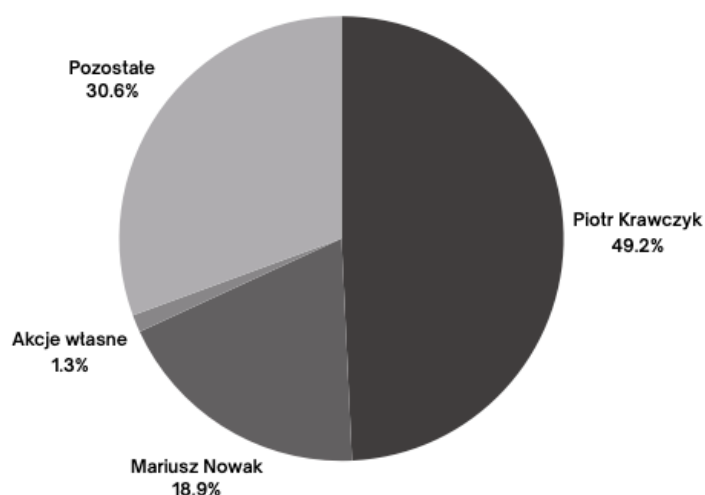
Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady Nadzorczej

# STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów (szt.)	% głosów
1.	Piotr Krawczyk	16 250 000	49,24%	27 500 000	57,29%
2.	Mariusz Nowak	6 229 746	18,88%	9 979 746	20,79%
3.	Pozostali	10 101 934	30,61%	10 101 934	21,05%
4.	Akcje własne	418 570	1,27%	418 570	0,87%



# SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## AKTYWA

AKTYWA		Stan na 31-03-2024	Stan na 31-03-2023
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 740 579,85</b>	<b>10 432 046,99</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	4 850 345,61	8 752 384,01
1.	Środki trwałe	4 847 807,40	8 749 845,80
2.	Środki trwałe w budowie	2 538,21	2 538,21
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 650 114,00	1 493 889,00
1.	Nieruchomości	1 156 225,00	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	1 493 889,00	1 493 889,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	240 120,24	185 773,98
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	217 639,00	155 799,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 481,24	29 974,98
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 751 128,75</b>	<b>4 240 438,38</b>
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	2 240 855,63	3 826 560,64
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 240 855,63	3 826 560,64
III.	Inwestycje krótkoterminowe	426 604,18	170 034,48
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	426 604,18	170 034,48
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83 668,94	243 843,26
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>163 894,50</b>	<b>163 894,50</b>
	<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>10 655 603,10</b>	<b>14 836 379,87</b>

## PASYWA

<b>PASYWA</b>		<b>Stan na 31-03-2024</b>	<b>Stan na 31-03-2023</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6 718 494,43</b>	<b>8 978 819,03</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 300 025,00	3 300 025,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym	3 453 107,60	3 453 107,60
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	5 034 853,39	5 034 853,39
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4 057 180,68)	(3 067 391,12)
VI.	Zysk (strata) netto	(1 012 310,88)	258 224,16
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 937 108,67</b>	<b>5 857 560,84</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	451 667,88	557 845,03
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	158 303,00	50 840,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	281 364,88	325 677,96
3.	Pozostałe rezerwy	12 000,00	181 527,07
II.	Zobowiązania długoterminowe	834 063,84	1 583 364,28
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	834 063,84	1 583 364,28
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 613 380,95	3 716 351,53
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 613 380,95	3 716 351,53
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	37 996,00	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	37 996,00	-
	<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>10 655 603,10</b>	<b>14 836 379,87</b>



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2024 narastająco od 01-01-2024 do 31-03-2024	2023 narastająco od 01-01-2023 do 31-03-2023	I kwartał 2024 od 01-01-2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 od 01-01-2023 do 31-03-2023
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 802 923,84</b>	<b>4 355 060,54</b>	<b>2 802 923,84</b>	<b>4 355 060,54</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 802 923,84	4 355 060,54	2 802 923,84	4 355 060,54
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>3 735 260,80</b>	<b>3 959 766,61</b>	<b>3 735 260,80</b>	<b>3 959 766,61</b>
I.	Amortyzacja	175 458,26	176 632,91	175 458,26	176 632,91
II.	Zużycie materiałów i energii	615 883,76	626 035,22	615 883,76	626 035,22
III.	Usługi obce	1 206 941,91	1 208 824,98	1 206 941,91	1 208 824,98
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	3 476,84	15 396,89	3 476,84	15 396,89
V.	Wynagrodzenia	1 228 526,68	1 279 739,42	1 228 526,68	1 279 739,42
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	277 222,00	309 203,00	277 222,00	309 203,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	227 751,35	343 934,19	227 751,35	343 934,19
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>(932 336,96)</b>	<b>395 293,93</b>	<b>(932 336,96)</b>	<b>395 293,93</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 926,38</b>	<b>17,00</b>	<b>1 926,38</b>	<b>17,00</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	1 926,38	17,00	1 926,38	17,00
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>13 899,74</b>	<b>237,79</b>	<b>13 899,74</b>	<b>237,79</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	13 899,74	237,79	13 899,74	237,79
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>(944 310,32)</b>	<b>395 073,14</b>	<b>(944 310,32)</b>	<b>395 073,14</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-

II.	Odsetki, w tym:	-	-	-	-
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>68 000,56</b>	<b>106 974,98</b>	<b>68 000,56</b>	<b>106 974,98</b>
I.	Odsetki, w tym:	39 436,54	56 004,33	39 436,54	56 004,33
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	28 564,02	50 970,65	28 564,02	50 970,65
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>(1 012 310,88)</b>	<b>288 098,16</b>	<b>(1 012 310,88)</b>	<b>288 098,16</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	-	<b>29 874,00</b>	-	<b>29 874,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>(1 012 310,88)</b>	<b>258 224,16</b>	<b>(1 012 310,88)</b>	<b>258 224,16</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		2024 narastająco od 01-01-2024 do 31-03-2024	2023 narastająco od 01-01-2023 do 31-03-2023	I kwartał 2024 od 01-01-2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 od 01-01-2023 do 31-03-2023
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 730 805,31</b>	<b>8 720 594,87</b>	<b>7 730 805,31</b>	<b>8 720 594,87</b>
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	– korekty błędów	-	-	-	-
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 730 805,31</b>	<b>8 720 594,87</b>	<b>7 730 805,31</b>	<b>8 720 594,87</b>
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 300 025,00	3 300 025,00	3 300 025,00	3 300 025,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 300 025,00	3 300 025,00	3 300 025,00	3 300 025,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 453 107,60	3 453 107,60	3 453 107,60	3 453 107,60
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-	-	-
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 453 107,60	3 453 107,60	3 453 107,60	3 453 107,60
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 034 853,39	5 034 853,39	5 034 853,39	5 034 853,39

4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 034 853,39	5 034 853,39	5 034 853,39	5 034 853,39
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(4 057 180,68)	(3 067 391,12)	(4 057 180,68)	(3 067 391,12)
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	277 044,27	-	277 044,27
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	– korekty błędów	-	-	-	-
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	277 044,27	-	277 044,27
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	277 044,27	-	277 044,27
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	4 057 180,68	(3 344 435,39)	4 057 180,68	(3 344 435,39)
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
	– korekty błędów	-	-	-	-
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 057 180,68	(3 344 435,39)	4 057 180,68	(3 344 435,39)
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 057 180,68	(3 344 435,39)	4 057 180,68	(3 344 435,39)
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(4 057 180,68)	(3 067 391,12)	(4 057 180,68)	(3 067 391,12)
6	Wynik netto	(1 012 310,88)	258 224,16	(1 012 310,88)	258 224,16
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 718 494,43</b>	<b>8 978 819,03</b>	<b>6 718 494,43</b>	<b>8 978 819,03</b>
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 718 494,43</b>	<b>8 978 819,03</b>	<b>6 718 494,43</b>	<b>8 978 819,03</b>

## RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		2024 narastająco od 01-01-2024 do 31-03-2024	2023 narastająco od 01-01-2023 do 31-03-2023	I kwartał 2024 od 01-01-2024 do 31-03-2024	I kwartał 2023 od 01-01-2023 do 31-03-2023
<b>A</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 012 310,88)</b>	<b>258 224,16</b>	<b>(1 012 310,88)</b>	<b>258 224,16</b>
<b>II</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>(797 187,75)</b>	<b>(190 648,35)</b>	<b>(797 187,75)</b>	<b>(190 648,35)</b>
1	Amortyzacja	175 458,26	176 632,91	175 458,26	176 632,91
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-	-
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
5	Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
6	Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7	Zmiana stanu należności	(623 388,61)	(905 288,61)	(623 388,61)	(905 288,61)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(394 137,97)	526 838,27	(394 137,97)	526 838,27
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44 880,57	11 169,08	44 880,57	11 169,08
10	Inne korekty	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>(1 809 498,63)</b>	<b>67 575,81</b>	<b>(1 809 498,63)</b>	<b>67 575,81</b>
<b>B</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-	-	-
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	-	-	-	-
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
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>11 865,90</b>	<b>209 663,77</b>	<b>11 865,90</b>	<b>209 663,77</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 865,90	209 663,77	11 865,90	209 663,77

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>(11 865,90)</b>	<b>(209 663,77)</b>	<b>(11 865,90)</b>	<b>(209 663,77)</b>
<b>C</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-	-	-
<b>I</b>	<b>Wpływy</b>	<b>362 355,62</b>	<b>9 134,99</b>	<b>362 355,62</b>	<b>9 134,99</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2	Kredyty i pożyczki	362 355,62	9 134,99	362 355,62	9 134,99
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Wydatki</b>	<b>205 100,44</b>	<b>223 293,42</b>	<b>205 100,44</b>	<b>223 293,42</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	Splaty kredytów i pożyczek	-	-	-	-
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	205 100,44	223 293,42	205 100,44	223 293,42
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8	Odsetki	-	-	-	-
9	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
<b>III</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>157 255,18</b>	<b>(214 158,43)</b>	<b>157 255,18</b>	<b>(214 158,43)</b>
<b>D</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(1 664 109,35)</b>	<b>(356 246,39)</b>	<b>(1 664 109,35)</b>	<b>(356 246,39)</b>
<b>E</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>(1 664 109,35)</b>	<b>(356 246,39)</b>	<b>(1 664 109,35)</b>	<b>(356 246,39)</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>F</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 090 713,53</b>	<b>526 280,87</b>	<b>2 090 713,53</b>	<b>526 280,87</b>
<b>G</b>	<b>Środki Pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>426 604,18</b>	<b>170 034,48</b>	<b>426 604,18</b>	<b>170 034,48</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

# INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU – POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu wynikają z następujących regulacji prawnych:

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

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

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

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

## Zasada ogólna

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

## Aktywa trwałe

Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 10 000 zł. odpisywane są jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania albo zaliczane do środków trwałych i jednorazowo amortyzowane. Środki trwałe o wyższej wartości są umarzone metodą liniową przy uwzględnieniu stawek podatkowych.

## Środki pieniężne

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

### **Wycena należności i zobowiązań**

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

### **Magazyn**

Ze względu na specyfikę działalności POLMAN S.A. nie dokonuje zakupu podlegających magazynowaniu materiałów, poza materiałami biurowymi. Zakupy materiałów biurowych dokonywane są na bieżące potrzeby pracowników i podlegają zaliczeniu bezpośrednio w koszty.

Towary są wyceniane w cenach zakupu.

W magazynie prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa towarów.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa

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

### **Rachunek Zysków i Strat**

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

Wartość sprzedanych towarów i usług w cenach zakupu prezentowana jest w rachunku zysków i strat. Przychody ze sprzedaży obejmują należne kwoty netto, tj. bez podatku VAT ze sprzedaży towarów oraz usług, ujmowane zgodnie z datą powstania przychodu. Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

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

Spółka POLMAN nie zmieniła zasad polityki rachunkowości dla okresu bieżącego w stosunku do zasad obowiązujących w 2023 r.



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

Zgodnie z planami Zarządu, w pierwszym kwartale 2024 roku Spółka skoncentrowała działania na pozyskiwaniu nowych zleceń. Okres zimowy w branży usług specjalistycznych ma charakter recesyjny ze względu na niesprzyjające warunki atmosferyczne. Niskie temperatury uniemożliwiają aktywną realizację działań z zakresu usług hydrodynamicznych, ze względu na krzepnięcie i zastyganie osadów i mediów znajdujących się w zbiornikach i rurociągach wskazanych do czyszczenia. Stan skupienia odpadów jest czynnikiem mającym decydujące znaczenie w kontekście doboru maszyn i urządzeń specjalistycznych- stała, niepompowalna forma osadu uniemożliwia zastosowanie technologii próżniowej. Dodatkowo też należy podkreślić, iż w okresie zimowym jedyne postoje organizowane są na instalacjach produkcji asfaltu. Kumulacja postojów planowych i remontowych pozostałych instalacji przypada więc na wiosnę i jesień każdego roku.

Analizując koszty ponoszone na poczet utrzymania sprzętu specjalistycznego, Zarząd Spółki podjął decyzję o nabyciu specjalistycznej pompy wysokociśnieniowej renomowanego na rynku hydrodynamicznym producenta. Wybór urządzenia poprzedzony był wnikliwą analizą ofert dostępnych pomp. Po konsultacjach z przedstawicielami obszaru utrzymania maszyn, operatorami oraz kierownikami serwisu przemysłowego, ustalono kluczowe parametry maszyny, która spełni oczekiwania Kontrahentów, przy jednoczesnym zachowaniu stosunkowo niskich kosztów obsługi i wymian elementów eksploatacyjnych.

Obszar obsługi kontraktów zagranicznych pozyskał zlecenia długookresowe, które pozwolą na pełną mobilizację zasobów ludzkich do prac monterskich chłodni kominowych i wentylatorowych na terenie Niemiec w drugim kwartale 2024 roku. Prace te wykonywane będą na rzecz kluczowego Kontrahenta, którego udział procentowy w przychodach działalności podstawowej w roku 2023 wyniósł 20,79%. Równocześnie też prowadzone będą prace remontowe chłodni w polskich zakładach energetycznych i ciepłowniczych.

Pozyskane do realizacji w pierwszym kwartale 2024 roku zlecenia zostały wykonane w sposób terminowy i zgodny z wytycznymi Zamawiających. W minionym kwartale zrealizowano szereg prac na rzecz

cukrowni i zakładów papierniczych. Emitent poniósł znaczne koszty na poczet robót rozpoczętych w pierwszym kwartale, których rozliczenie przypadnie w drugim kwartale, ale także przyszłych prac, inwestując w sprzęt i oprzyrządowanie, niezbędne do dostosowywania posiadanych maszyn do indywidualnych uwarunkowań miejsc realizacji zleceń.

Przychody netto ze sprzedaży za I kwartał 2024 r. wyniosły **2 802 923,84 PLN**.

Emitent odnotował stratę netto po I kwartale 2024 r., która wyniosła **1 012 310,88 PLN**.

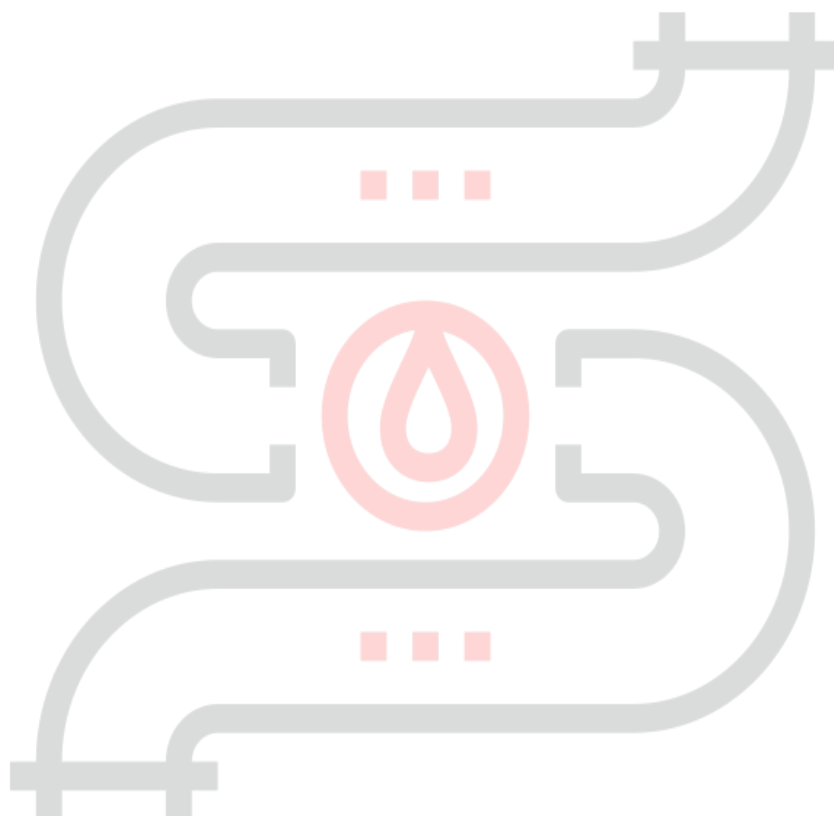
Pomimo odnotowania straty z działalności operacyjnej, Emitent określa sytuację Spółki jako stabilną, ponieważ na wynik ten znaczny wpływ miały inwestycje w park maszynowy, mające na celu osiągnięcie wyższych wyników w kolejnych kwartałach roku 2024, a także koszty poniesione w ramach prac, które rozpoczęły się w marcu, ale ich rozliczenie nastąpi w drugim kwartale roku. Analizując wewnętrzny harmonogram Spółki na kolejne miesiące roku, można stwierdzić, iż będą one obfitowały w liczne zlecenia w ramach wszystkich obszarów działalności, zarówno usług hydrodynamicznych, serwisu chłodni kominowych i wentylatorowych, oraz działu katalizatorów.

# 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 2024 roku Spółka realizowała projekty zakontraktowane jeszcze w poprzednim kwartale oraz te pozyskiwane na bieżąco, a także zlecenia z umów ramowych.



# CHŁODNIE PRZEMYSŁOWE

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

Nasza oferta obejmuje:

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

W pierwszym kwartale 2024 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 2024 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 2024.

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 2024 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 2024 roku liczba osób zatrudnionych w POLMAN S.A. wynosiła 55 osób na 55 pełnych etatów.

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

Prezes Zarządu

**Mariusz Nowak**

