



ROK OBROTOWY 2023

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI POLMAN S.A.

WARSZAWA, 20 MARCA 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

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI	4
3. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	5
SERWIS PRZEMYSŁOWY	6
SERWIS KATALIZATORÓW	6
CHŁODNIE PRZEMYSŁOWE	7
4. BIEŻĄCA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	8
5. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI	9
6. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI	9
7. ŚRODKI TRWAŁE I MAJĄTEK OBROTOWY SPÓŁKI	9
8. KAPITAŁ I INNE FUNDUSZE SPÓŁKI	10
9. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZOBOWIĄZAŃ PODATKOWYCH SPÓŁKI	10
10. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI	10
11. CZYNNIKI RYZYKA	11



Sprawozdanie z działalności za rok 2023 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI POLMAN S.A. ZA OKRES OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma Emitenta: **POLMAN Spółka Akcyjna**

Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba i adres: ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa

tel./fax +48 22 720 02 77

+48 22 868 40 13

e-mail: zarzad@polman.pl
www.polman.pl

Numer KRS: 0000275470

REGON: 012110950

Numer NIP: 1180031958

Kapitał zakładowy: 3 300 025 zł

Skład Zarządu Spółki

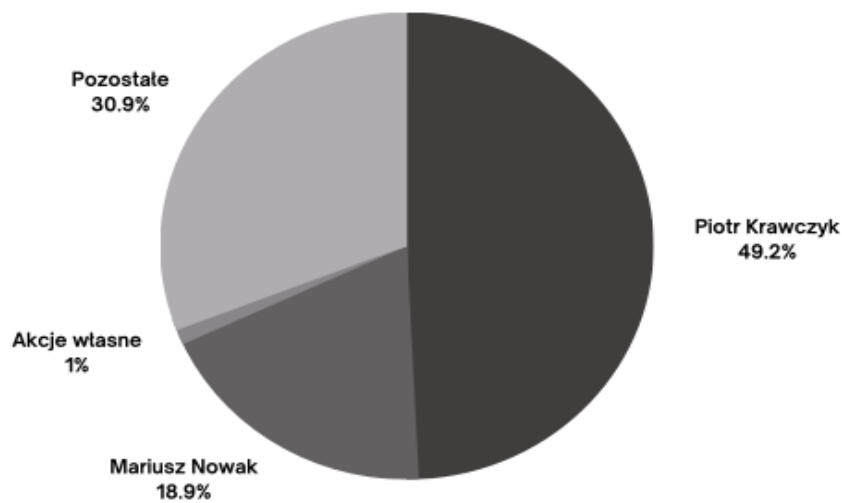
Mariusz Nowak -Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki

Jan Krynicki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Olaf Krynicki	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Dobrowolski	- Członek Rady Nadzorczej
Krystyna Nowak	- Członek Rady Nadzorczej do dnia 22.01.2023
Włodzimierz Napiórkowski	- Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.06.2023
Wiktoria Kamińska	- Członek Rady Nadzorczej od dnia 08.02.2023
Łucja Napiórkowska	- Członek Rady Nadzorczej od dnia 20.06.2023

2. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji	Liczba głosów (szt.)	% głosów
1.	Piotr Krawczyk	16 250 000	49,24%	27 500 000	57,29%
2.	Mariusz Nowak	6 229 746	18,88%	9 979 746	20,79%
3.	Pozostali	10 177 901	30,84%	10 177 901	21,20%
4.	Akcje własne	342 603	1,04%	342 603	0,71%



3. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

POLMAN S.A. rozpoczęła swoje działanie już w roku 1986.

Debiut Spółki na rynku Giełdy Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie New Connect miał miejsce w styczniu 2008 roku.

Spółka specjalizuje się w pracach Serwisu Przemysłowego, który stanowi główny filar jej działalności. W ramach Serwisu POLMAN S.A. świadczy usługi związane z hydrodynamicznym czyszczeniem instalacji przemysłowych, a także budową i modernizacją chłodni, zarówno kominowych, jak i wentylatorowych. W ostatnich latach rozwinęła również wachlarz usług opierających się na wymianie źródeł katalitycznych.

Pomimo trudności związanych z konsekwencjami okresu pandemii, a także niestabilną sytuacją polityczną, rok 2023 był dla POLMAN S.A. kontynuacją okresu stabilnego wzrostu w obszarze kluczowego przedmiotu działalności – specjalistycznych usług dla przemysłu.

Spółka oparła swoją działalność na dotychczas pozyskanej wiedzy i wieloletnim doświadczeniu, co zaowocowało stabilizacją pozycji na rynku, oraz pozwoliło w dalszym ciągu dążyć do pozycji lidera na rynku usług industrialnych.

Zakres usług specjalistycznych, świadczonych przez Spółkę POLMAN S. A. obejmuje:

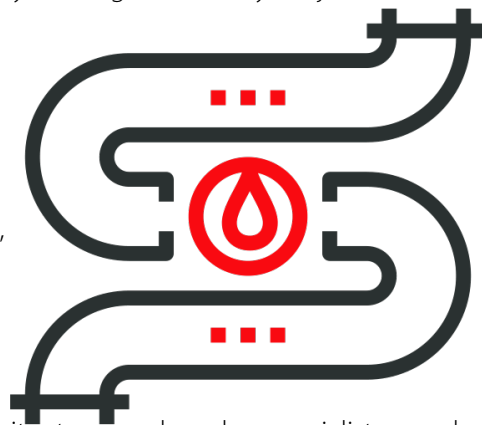
- usługi hydrodynamiczne wysokociśnieniowe,
- usługi hydrodynamiczne niskociśnieniowe,
- czyszczenie obrotowych podgrzewaczy,
- czyszczenie chemiczne,
- usługi antykorozyjne,
- podciśnieniowy odbiór i transport substancji stałych i ciekłych,
- diagnostykę instalacji przemysłowych,
- inżynierię bezwykopową,
- usługi mechaniczno-remontowe instalacji przemysłowych,
- usługi pełnych wymian źródeł katalitycznych w aparatach,
- usługi skimmingu źródeł,
- prace modernizacyjne chłodni kominowych,
- prace modernizacyjne chłodni wentylatorowych,
- kompleksowe budowy chłodni kominowych,
- kompleksowe budowy chłodni wentylatorowych.

Główne obszary działalności Spółki stanowią:

SERWIS PRZEMYSŁOWY

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

- usługi hydrodynamiczne wysokociśnieniowe,
- czyszczenie obrotowych podgrzewaczy,
- czyszczenie chemiczne,
- usługi hydrodynamiczne niskociśnieniowe,
- usługi antykorozyjne,
- podciśnieniowy odbiór i transport substancji stałych i ciekłych,
- diagnostykę instalacji przemysłowych,
- inżynierię bezwykopową,
- usługi mechaniczno-remontowe instalacji przemysłowych.



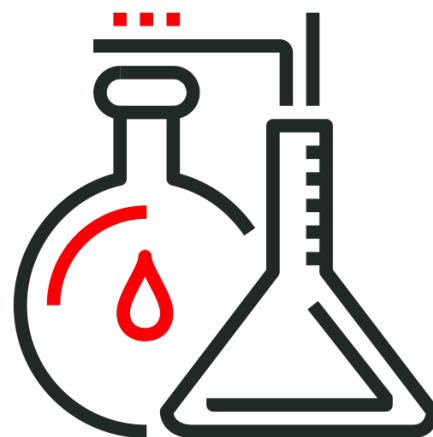
Rok 2023 stanowił kontynuację realizacji założeń stabilizacji pozycji Emitenta na rynku usług specjalistycznych dla przemysłu.

SERWIS KATALIZATORÓW

POLMAN S.A. kompleksowo realizuje zadania z zakresu wymian złóż w katalizatorach. W ramach Serwisu Katalizatorów dokonuje pełnych wymian, jak i skimmingu, zgodnie z procedurami wskazanymi przez Użytkownika, jak i dostawcę reaktorów i złóż.

Oferujemy:

- Rozładunek katalizatorów metodami grawitacyjnymi i podciśnieniowymi w atmosferze tlenowej i beztlenowej,
- Mycie roztworem sody i neutralizację powierzchni reaktorów;
- 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.
- Załadunek i rozładunek reformerów;



Zadania te realizowane są wyłącznie dzięki wykwalifikowanej Kadrze Pracowników, posiadających odpowiednie uprawnienia. Prace w atmosferze beztlenowej możliwe są wyłącznie dzięki stosowaniu systemu ochrony życia (Life Saving System- LSS).

Spółka zawarła w 2023 roku Umowę Ramową na wymiany złóż w reaktorach.

CHŁODNIE PRZEMYSŁOWE

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

Nasza oferta obejmuje:

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



W roku 2023 Spółka kontynuowała działalność w ramach agencji pracy tymczasowej, dzięki której możliwe było pozyskanie referencji od Zakładów Energetycznych Europy Zachodniej.

4. BIEŻĄCA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

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

Do głównych aktywności Spółki należą:

Serwis instalacji przemysłowych

Realizowane zlecenia obejmują pełen zakres specjalistycznych usług dla przemysłu:

- usługi hydrodynamiczne wysokociśnieniowe,
- czyszczenie obrotowych podgrzewaczy,
- czyszczenie chemiczne,
- usługi hydrodynamiczne niskociśnieniowe,
- usługi antykorozyjne,
- podciśnieniowy odbiór i transport substancji stałych i ciekłych,
- diagnostykę instalacji przemysłowych,
- inżynierię bezwykopową,
- usługi mechaniczno-remontowe instalacji przemysłowych.

Serwis chłodni przemysłowych

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

- prac projektowych,
- ekspertyz technicznych chłodni i kominów,
- prac demontażowych,
- prac montażowych,
- modernizacji,
- zabezpieczeń antykorozyjnych konstrukcji stalowych,
- napraw i ochrony konstrukcji żelbetowych,
- doradztwa związanego z utylizacją materiałów porozbiórkowych,
- demontażu oraz utylizacji materiałów azbestowych,
- prac rozbiórkowych.

Serwis katalizatorów przemysłowych

Realizowane usługi obejmują kompleksową obsługę katalizatorów w reaktorach oraz instalacji w których wykorzystywane są złoża katalityczne, głównie:

- Rozładunek katalizatorów metodami grawitacyjnymi i podciśnieniowymi w warunkach normalnych oraz w środowisku beztlenowym;
- Mycie roztworem sody i neutralizację powierzchni reaktorów;
- 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.

5. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI

Zarządu Spółki w składzie:

Mariusz Nowak -Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki w składzie:

Jan Krynicki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Olaf Krynicki	- Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Dobrowolski	- Członek Rady Nadzorczej
Krystyna Nowak	- Członek Rady Nadzorczej do dnia 21.01.2023
Włodzimierz Napiórkowski	- Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.06.2023
Wiktoria Kamińska	- Członek Rady Nadzorczej od dnia 08.02.2023
Łucja Napiórkowska	- Członek Rady Nadzorczej od dnia 20.06.2023

Średnie zatrudnienie w Spółce POLMAN S.A. w 2023 roku kształtowało się na poziomie **61 osób na 61 pełnych etatów.**

Sytuacja kadrowa jest stabilna.

6. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Za rok obrotowy 2023 POLMAN S.A. wykazał stratę netto w kwocie	989 789,56 zł
Stratę wypracowano przy przychodach netto w wysokości	20 727 433,13 zł

Zarząd POLMAN S.A. przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosek o:

- Przyjęcie bilansu za rok 2023 wykazującego po stronie aktywów i pasywów kwotę
11 868 215,54 zł

7. ŚRODKI TRWAŁE I MAJĄTEK OBROTOWY SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2023 r. wartość aktywów trwałych wynosiła **7 867 590,98 zł.**

Na wartość aktywów trwałych składają się głównie środki trwałe w kwocie **4 974 818,53 zł**, w postaci urządzeń technicznych i środków transportu.

Majątek obrotowy stanowią głównie środki pieniężne w wysokości **2 090 713,53 zł.**

8. KAPITAŁ I INNE FUNDUSZE SPÓŁKI

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2023 r. wynosi	7 730 805,31 zł
Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2023 r. wynosi	3 300 025,00 zł
Kapitał Zapasowy Spółki na dzień 31.12.2023 r. wynosi	3 453 107,60 zł
Kapitał Rezerwowy Spółki na dzień 31.12.2023 r. wynosi	5 034 853,39 zł
Zysk (strata) z lat poprzednich na dzień 31.12.2023 r. wynosi	-3 067 391,12 zł
Zysk (strata) netto za 2023 r. na dzień 31.12.2023 r. wynosi	-989 789,56 zł
Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2023 r. wyniosły	834 063,84 zł
Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2023 r. wyniosły	2 813 682,51 zł
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	310 068,35 zł

9. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZOBOWIĄZAŃ PODATKOWYCH SPÓŁKI

Kwota zobowiązań bieżących z tytułu podatków i pozostałych do budżetu wynosiła **814 711,89 zł**.
Spółka nie wykazuje zaległości podatkowych.

10. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI

Spółka na bieżąco dokonuje analiz rynku i środowiska działalności, na podstawie których ustanawia Dział Czyszczenia Hydrodynamicznego, Dział Katalizatorów i Dział Chłodni głównymi filarami, ponieważ stanowią one główne źródła przychodów Spółki. Działania Spółki mają na celu maksymalizację zysków dzięki pozyskiwaniu większej ilości zleceń.

Spółka planuje również rozszerzyć działalność na terenie Unii Europejskiej, a także Państw z nią sąsiadujących. Zdaniem Zarządu kierunek ten wpłynie na stabilizację wskaźników finansowych w przyszłych latach bilansowych.

11. CZYNNIKI RYZYKA

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

a) Ryzyko prawne

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

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

b) Ryzyko skali prowadzonej działalności

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

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

c) Ryzyko płynności finansowej

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

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

d) Ryzyko związane z brakiem wykwalifikowanej kadry pracowniczej

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

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

Organizacją tychże procesów zajmuje się dział personalny.

e) Ryzyko związane z działalnością konkurencji

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

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

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

f) Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

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

g) Ryzyko niekorzystnych zmian kursu walutowego

Głównym rynkiem zbytu dla Emitenta jest rynek krajowy. Dynamiczna ekspansja zagraniczna i realizacja zleconych prac, rozliczanych w walutach obcych mogą skutkować negatywnymi zmianami w poziomie realizowanych marż oraz wyników finansowych i sytuacji finansowej Emitenta.

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

h) Ryzyko niewypłacalności odbiorców

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

i) Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

Głównym rynkiem zbytu dla Emitenta jest rynek krajowy. Emitent nie prowadzi działalności na terytorium Rosji, Ukrainy i Białorusi, ani nie współpracuje z dostawcami z tych krajów. Na sytuację Emitenta mogą jednak negatywnie wpływać kursy walutowe i zmienne ceny surowców, w tym paliw oraz ograniczona dostępność pracowników i podwykonawców wynikające pośrednio z inwazji zbrojnej.

Instrumenty finansowe w zakresie:

- a) Ryzyka;
 - zmiany cen,
 - kredytowego,
 - istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej,
- b) przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łączenie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń,

Ryzyko rynkowe wynikające z faktu, iż ceny instrumentów finansowych podlegają wahaniom pod wpływem ogólnych tendencji rynkowych nie występuje.

Spółka nie posiada instrumentów finansowych.

Spółka wykorzystuje wyłącznie kredyty o zmiennej stopie procentowej.

Spółka pozostaje przy podejściu ogólnym w stosunku do derywatów i nie jest stosowana rachunkowość zabezpieczeń.

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

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