

RAPORT ROCZNY POLMAN S.A.

ZA ROK OBROTOWY 2012

Warszawa, marzec 2013 r.

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami oraz w oparciu o Załącznik nr 3 do regulacji Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”.



SPIS TREŚCI:

I.	PISMO PREZESA ZARZĄDU POLMAN S.A.	3
II.	WYBRANE DANE FINANSOWE POLMAN S.A.	5
III.	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLMAN S.A. 2012 ROK	6
1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012	7
1.1.	Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	7
2.	Bilans za rok obrotowy 2012 Aktywa	8
	Bilans za rok obrotowy 2012 Pasywa	10
3.	Rachunek zysków i strat (Wariant porównawczy)	12
	Rachunek przepływów pieniężnych	14
	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	16
4.	Dodatkowe informacje, noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2012	18
	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU POLMAN S.A. 2012 ROK	31
1.	Podstawowe informacje o Spółce	32
2.	Ogólny zarys działalności Spółki	33
3.	Bieżąca działalność Spółki	34
4.	Sytuacja kadrowa Spółki	35
5.	Sytuacja finansowa Spółki	35
6.	Środki trwałe i majątek obrotowy Spółki	36
7.	Kapitał i inne fundusze Spółki	36
8.	Informacje dotyczące zobowiązań podatkowych Spółki	36
9.	Przewidywane kierunki rozwoju Spółki	36
10.	Czynniki ryzyka	37
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMAN S.A. (dot. sporządzenia sprawozdania rocznego)	40
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMAN S.A. (dot. podmiotu uprawnionego do badania Sprawozd. Finansowego)	41
	INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ POLMAN S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZESTRZEGANIA ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT	42

I. PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu POLMAN S.A. przekazuję do wiadomości Akcjonariuszy i Inwestorów raport za rok obrotowy 2012 odzwierciedlający sytuację finansową i organizacyjną Spółki w minionym roku.

Okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 był dla Zarządu i pracowników POLMAN S.A. czasem wzmożonej pracy nad rozwojem Spółki, a w szczególności działu Serwisu Przemysłowego POLMAN S.A., który nieprzerwanie stanowi najbardziej rentowny dział firmy.

W połowie roku 2012 uruchomiliśmy nową sekcję w/w działu zajmującą się serwisem chłodzi kominowych i wentylatorowych, która rozpoczęła swoją działalność od małych projektów mających na celu przekonanie kontrahentów do wysokiej jakości oferowanych usług. Dział wciąż jest skoncentrowany na pozyskiwaniu klientów, którzy w tej sferze rynku są ostrożni wobec nowych wykonawców z uwagi na wymagane doświadczenie w pracy z tak specjalistycznymi urządzeniami.

Pracownicy zarządzający Serwisem Przemysłowym pozyskali w opisywanym okresie nowych klientów z branży budowlanej, cukrowniczej, przemysłu drzewnego, przetwórstwa spożywczego. Pozyskano również klienta w branży wydobywczej, gdzie zapotrzebowanie na usługi czyszczenia hydrodynamicznego jest bardzo duże, a ilość firm oferujących taki serwis znikoma. Utrzymaliśmy również współpracę z dotychczasowymi kontrahentami. Mimo to, nie udało się jednak zwiększyć ani utrzymać sprzedaży towarów i usług na podobnym do roku 2011 poziomie.

Rok 2012 był również czasem wzmożonych wyjazdów zagranicznych na targi, które organizowaliśmy głównie przy pomocy środków pozyskanych dzięki projektowi *Paszport do eksportu* Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Kierunkiem rozwoju zagranicznego obranym przez Zarząd Spółki jest Wschód – rynki rosyjski, azerbejdżański i gruziński, które wzbudziły nasze zainteresowanie z powodu rozmiarów i panującej tam niskiej konkurencji.

W ocenie Zarządu na wynik Spółki osiągnięty w roku obrotowym 2012 r. istotnie wpłynęły następujące czynniki:

- Wypracowanie przez POLMAN S.A. mocnej pozycji w branży specjalistycznych usług dla przemysłu,
- Rozwój działu Serwisu Przemysłowego i związane z tym koszty (zatrudnienie specjalistów, doposażenie parku maszyn, modernizacje sprzętu),

- Stosunkowo wysokie nakłady na działania związane z ekspansją działu Serwisu Przemysłowego na rynki wschodnie,
- Trudna sytuacja na rynku: ograniczanie budżetów na remonty, szukanie oszczędności przez kontrahentów poprzez koncentrację na najniższych oferowanych cenach, a nie na jakości,
- Powstanie małych przedsiębiorstw oferujących usługi serwisowe w niskich cenach, z uwagi na niskie koszty utrzymania i nieznajomość branży i wynikające z tego obniżenie cen za usługi POLMAN S.A.

Z powodu wciąż niestabilnego jak i mocno zmieniającego się rynku specjalistycznych usług dla przemysłu Spółka nie publikuje prognoz finansowych na następny rok. Dostosowujemy swoją działalność i decyzje do warunków rynkowych na bieżąco.

Kierunkiem działań na najbliższy rok 2013 będzie maksymalizacja zysku dzięki rozwojowi działu Serwisu Przemysłowego skupionego na zwiększeniu rentowności usług oraz rozwój nowej sekcji działu Serwisu Przemysłowego, która będzie zajmować się kompleksowym serwisem katalizatorów.

W imieniu Zarządu Spółki POLMAN pragnę podziękować wszystkim pracownikom i osobom blisko związanym ze Spółką za zaangażowanie w pracę i wspólne dążenie do podnoszenia jakości usług jak i budowania wizerunku POLMAN S.A. jako przyjaznego i rzetelnego partnera w biznesie.

Z wyrazami szacunku

Prezes Zarządu

Mariusz Nowak

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały 2012 narastająco okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	4 kwartały 2011 narastająco okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	4 kwartały 2012 narastająco okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	4 kwartały 2011 narastająco okres od 2011-01-01 do 2011-12-31
Przychody ze sprzedaży	8 568	9 512	2 096	2 154
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 190)	191	(291)	43
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(12)	1 832	(3)	415
Zysk (strata) brutto	191	1 557	47	353
Zysk (strata) netto	194	1 472	47	333
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 623	2 659	397	602
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-537	-1 884	-131	-427
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 227	-418	-300	-95
Przepływy pieniężne netto razem	-140	357	-34	81
Aktywa razem	10 060	10 259	2 461	2 323
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	958	1 351	234	306
Kapitał (fundusz) akcyjny	3 473	3 473	850	786
Kapitał własny	9 101	7 435	2 226	2 017
Liczba akcji	34 730 250	34 730 250	34 730 250	34 730 250
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,006	0,029	0,0015	0,010
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	0,26	0,214	0,0636	0,058

Warszawa, dnia 15.03.2013

Średni kurs EURO na 30.12.2011r. 4,4168 PLN
Średni kurs EURO na 31.12.2012r. 4,0882 PLN

III. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLMAN S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Nazwa jednostki: **POLMAN Spółka Akcyjna**
Siedziba: ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS
Nr KRS: 0000275470
Kapitał zakładowy: 3 473 025 zł
Przedmiot działalności: Przedmiotem aktywności spółki jest działalność w zakresie usług dla przemysłu a w tym: czyszczenia przemysłowego z wykorzystaniem zaawansowanych technologii (hydrodynamika) wraz z pracami wspierającymi, dotyczącymi utrzymania prawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżących i okresowych konserwacji instalacji oraz wszelkich, pozostałych prac remontowo-naprawczych.

Czas trwania Spółki: Nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem: 01.01.2012 - 31.12.2012
tel./fax: +48 22 720 02 77
www.polman.pl
zarzad@polman.pl

ZARZĄD

W okresie roku obrachunkowego 2012 w skład Zarządu wchodził:

Mariusz Nowak - Prezes Zarządu
Piotr Krawczyk - Wiceprezes Zarządu

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.

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

1. Wprowadzenie
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wprowadzenie do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

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

1.1. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

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

Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 3 500 zł. odpisywane są jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania, albo zaliczane do środków trwałych i jednorazowo amortyzowane. Środki trwałe o wyższej wartości są umarzane metodą liniową przy uwzględnieniu stawek podatkowych.

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

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

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

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

Ze względu na specyfikę działalności POLMAN S.A. nie dokonuje zakupu podlegających magazynowaniu materiałów, poza materiałami biurowymi. Zakupy materiałów biurowych dokonywane są na bieżące potrzeby pracowników i podlegają zaliczeniu bezpośrednio w koszty. Towary są wyceniane w cenach zakupu. W magazynie prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa towarów.

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

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

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

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

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

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

2. Bilans za rok obrotowy 2012 na dzień 31.12.2012

AKTYWA (wyszczególnienie)		Stan na	
		31.12.2012	31.12.2011
1		2	3
A	Aktywa trwałe	6 395 940,98	6 590 841,32
I	Wartości niematerialne i prawne	779 961,41	894 347,58
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	779 961,41	894 347,58
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 770 673,21	1 851 884,32
1	Środki trwałe	1 747 815,49	1 851 884,32
a)	grunty (w tym prawo wiecz. Użytk. gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	987 629,40	963 848,24
d)	Środki transportu	499 747,86	644 916,29
e)	inne środki trwałe	260 438,23	243 119,79
2	Środki trwałe w budowie	22 857,72	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od pozostałych jednostek	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	3 841 857,36	3 844 609,42
1	Nieruchomości	2 644 609,36	2 825 519,42
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 197 248,00	1 019 090,00
a	w jednost. Powiązanych	1 078 200,00	867 000,00
b	w pozostałych jednostkach	119 048,00	152 090,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 449,00	-
1	Aktywa z odroczonej .pod. dochodowych	3 449,00	-
B	Aktywa obrotowe	3 664 513,72	3 667 909,13
I	Zapasy rzeczowych aktywów obrotowych	601 934,84	580 102,50
1	Materiały, przedm. w użytkowaniu	-	-
2	Półprodukty, produkty w toku	-	-
3	Produkty gotowe	-	-

4	Towary	586 574,56	580 102,50
5	Zaliczki na dostawy	15 360,28	-
II	Należności krótkoterminowe	1 183 758,64	1 291 158,40
1	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tyt. dostaw, robót, usług w okresie spłaty:	-	-
	- do 12miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	1 183 758,64	1 291 158,40
a)	z tyt. dostaw, robót, usług w okresie spłaty:	1 141 029,64	1 055 004,74
	- do 12 miesięcy	1 141 029,64	1 055 004,74
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrow. i innych	1 679,00	14 153,66
c)	inne	41 050,00	222 000,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 126 209,40	793 234,90
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 126 209,40	793 234,90
a)	w jednostkach powiązanych	523 300,00	-
	- udziały lub akcje	523 300,00	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	11 000,00	61 000,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	11 000,00	61 000,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne	591 909,40	732 234,90
	środki w kasie i na rachunku	591 909,40	732 234,90
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	752 610,84	1 003 413,33
	Suma bilansowa	10 060 454,70	10 258 750,45

PASywa (wyszczególnienie)		Stan na	
		31.12. 2012	31.12. 2011
1		2	3
A	Kapitał (fundusz) własny	9 101 977,12	8 907 672,29
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 473 025,00	3 473 025,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	-	-
III	Udziały (akcje) własne	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 494 541,99	2 494 541,99
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny śr. trwałych	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 940 105,30	1 467 754,64
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	- 63,00
VIII	Zysk (strata) netto	194 304,83	1 472 413,66
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	-	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	958 477,58	1 351 078,16
I	Rezerwy na zobowiązania	10 000,00	71,00
1	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	10 000,00	71,00
2	Rezerwa świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	-	-
3	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II	Zobowiązania długoterminowe	224 880,14	204 978,16
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	224 880,14	204 978,16
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	inne zobowiązania finansowe	-	-
c)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	224 880,14	204 978,16
d)	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	723 597,44	927 882,32
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	723 597,44	927 882,32

a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papier. wartościowych	-	-
c)	zobowiązania finansowe	189 071,00	111 235,68
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	268 142,18	703 082,94
	- do 12 miesięcy	268 142,18	703 082,94
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	218 654,95	76 740,63
h)	z tytułu wynagrodzeń	44 016,33	34 774,07
i)	inne	3 712,98	2 048,99
3	Fundusze specjalne	-	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	218 146,68
	- długoterminowe	-	218 146,68
	- krótkoterminowe	-	-
	Suma bilansowa	10 060 454,70	10 258 750,45

Warszawa, dn. 20.02.2013

3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Stan na	
		31.12.2012	31.12.2011
1		2	3
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym :	8 567 685,31	9 512 476,87
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 669 984,99	8 549 225,96
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	897 700,32	963 250,91
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 757 786,72	9 321 508,40
I.	Amortyzacja	1 700 093,17	1 195 933,68
II.	Zużycie materiałów i energii	1 794 771,87	1 947 556,99
III.	Usługi obce	2 207 777,64	2 252 599,55
IV.	Podatki i opłaty	51 218,42	54 008,64
V.	Wynagrodzenia	2 557 251,01	2 516 033,46
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	215 106,71	193 682,64
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	641 047,73	454 798,24
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	590 520,17	706 895,20
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 1 190 101,41	190 968,47
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 430 830,16	1 148 945,41
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 902,44
II.	Dotacje	372 867,68	594 601,92
III.	Inne przychody operacyjne	1 057 962,48	1 144 042,97
E.	Pozostałe koszty operacyjne	253 139,38	103 034,14
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10 634,11	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	242 505,27	103 034,14
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-12 410,63	1 236 879,74
G.	Przychody finansowe	276 648,36	8 426,61
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1 741,16	2 353,38
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	60 000,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	106 800,00	0,00
V.	Inne	108 107,20	6 073,23
H.	Koszty finansowe	73 381,90	282 950,61

I.	Odsetki, w tym:	3 936,64	923,93
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	263 151,91
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	48 000,80	3 712,00
IV.	Inne	21 444,46	15 162,77
I.	Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	190 855,83	962 355,74
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk(strata) brutto (I+/-J)	190 855,83	1 556 957,66
L.	Podatek dochodowy	-3 449,00	84 544,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
N.	ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	194 304,83	1 472 413,66

Warszawa, dn. 20.02.2013

Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie		Kwota za rok	
		2012	2011
1		2	3
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	194 304,83	1 472 413,66
II.	Korekty razem:	1 428 736,20	1 186 819,28
1.	Amortyzacja	1 700 093,17	1 195 533,68
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-13 455,37	-18 140,53
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-10 634,11	-78 755,00
5.	Zmiana stanu rezerw	9 929,00	71,00
6.	Zmiana stanu zapasów	21 832,34	249 067,81
7.	Zmiana stanu należności	-107 399,76	138 142,01
8.	Zmiana stanu Zobow. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-204 284,88	406 621,10
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	32 655,81	-111 118,87
10.	Inne korekty	-	-594 601,92
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	1 623 041,03	2 659 232,94
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	160 000,00	4 902,44
1.	Zbycie wartości niemater. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	-	4 902,44
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart. niematerialne i prawne	160 000,00	-
3.	Zbycie aktywów finansowych, z tego:	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	696 829,19	1 889 135,09
1.	Nabycie wartości niemater. i prawnych oraz rzecz. aktywów trwałych	673 971,47	1 828 135,09
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	22 857,72	-
3.	Inne aktywa finansowe , w tym:	-	61 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	-	-

	b) w pozostałych jednostkach	-	61 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	61 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-536 829,19	-1 884 232,65
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	50 000,00	-
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	50 000,00	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	1 276 537,34	417 571,90
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	523 300,00	200 000,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	20 767,38
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	335 135,74	195 880,59
8.	Odsetki	-	923,93
9.	Inne wydatki finansowe	418 101,60	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-1 226 537,34	-417 571,90
D.	Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	-140 325,50	357 428,39
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-140 325,50	357 428,39
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	732 234,90	374 806,51
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	591 909,40	732 234,90
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Warszawa, dn. 20.02.2013

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Kwota za rok	
		2012	2011
1		2	3
1	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 907 672,29	7 435 321,61
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
1.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu(BO)po korektach błędów	8 907 672,29	7 435 321,61
I	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 473 025,00	3 473 025,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 473 025,00	3 473 025,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początku okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 494 541,99	2 414 186,99
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	80 355,00
	a) zwiększenie z tytułu:		80 355,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	80 355,00
	- inne	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	- inne (amortyzacja budynków mieszkalnych)	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 494 541,99	2 494 541,99
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
	- wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów	0,00	0,00
	- zbycia śr. trwałych, likwidacji, przeniesienia prawa własności,	0,00	0,00
	- różnica z tytułu wyceny aportu	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
	- zbycia śr. trwałych, likwidacji, przeniesienia prawa własności,	0,00	0,00

	- aktualizacja wartości środków trwałych	0,00	0,00
	- zbycia praw wieczyst. użytk. gruntów, przeniesienia prawa własn.	0,00	0,00
	- obniżenia wartości długoterminowych aktywów finansowych	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 467 754,64	543 696,87
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 472 350,66	924 057,77
45	a) zwiększenie z tytułu:	1 472 350,66	924 057,77
46	-przeznaczenie zysku na zwiększenie kapitału rezerwowego	1 472 350,66	924 057,77
47	b) zmniejszenie z tytułu:	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 940 105,30	1 467 754,64
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 472 413,66	1 004 412,77
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 472 413,66	1 004 412,77
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	1 472 413,66	1 004 412,77
	a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	1 472 413,66	1 004 412,77
	- przez. zysku za rok ubiegły na pokrycie nierozł. strat z lat ubieg.	0,00	80 355,00
	- przeznaczenie zysku za rok ubiegły na kapitał zapasowy	0,00	0,00
	- przeznaczenie zysku za rok ubiegły na kapitał rezerwowy	1 472 413,66	924 057,77
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	63,00	-63,00
7.5	7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	63,00	-63,00
	a) zwiększenie z tytułu:	0,00	0,00
	b) zmniejszenie z tytułu:	63,00	0,00
	- pokrycie straty z zysku roku ubiegłego	63,00	0,00
	- przeznaczenie kapitału zapasowego na pokrycie straty	-64 397,46	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-63,00
7.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-64 397,46	-63,00
8	Wynik netto	194 304,83	1 472 413,66
	a) zysk netto	194 304,83	1 472 413,66
	b) strata netto	0,00	0,00
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
	Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 101 979,12	8 907 672,29
73	Kapitał (fundusz)własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 101 979,12	8 907 672,29

Warszawa, dn. 20.02.2013

POLMAN S.A.
02-197 Warszawa, ul. Na Skraju 68
NIP: 118-00-31-958
Regon: 012110950

INFORMACJA DODATKOWA

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacja o Spółce

POLMAN SA ma swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Na Skraju 68. Nie posiada oddziałów terenowych.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisana została pod numerem 0000275470 w dniu 01.03.2007 roku jako Spółka Akcyjna- akt notarialny Rep. A nr 1005/2007.

Spółka powstała z przekształcenia Spółki Jawnej pod nazwą POLMAN Spółka Jawna Piotr Krawczyk, Mariusz Nowak na podstawie aktu notarialnego z dnia 002.07.2002 roku. Rep A nr 10198/2002 – w Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, a od 01.03.2007 roku funkcjonuje jako Spółka Akcyjna.

Przedmiotem działalności spółki jest między innymi:

- specjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych
- niespecialistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych
- pozostałe sprzątanie
- zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana

Numer statystyczny w systemie REGON 012110950 potwierdzony został przez Urząd Statystyczny w Warszawie zaświadczeniem z dnia 12.03.2007 roku.

Spółka jest Płatnikiem VAT.

Numer identyfikacji podatkowej NIP 118-00-31-958.

Właściwym Urzędem Skarbowym do rozliczeń podatków jest Urząd Skarbowy Warszawa Bemowo.

Okresem rozliczeniowym jest rok kalendarzowy

2. Informacja o sprawozdaniu finansowym

Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.

POLMAN Sp. z o.o.-informacja dodatkowa -1

3. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości.

a) Podstawa sporządzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady prowadzenia rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i zgodnie z zasadami stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

b) Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

c) Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe umarzane są metodą liniową w okresie przewidywanego używania poczynawszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto je do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Maszyny i urządzenia 10,0 – 20,0%

Środki transportu 20,0%

Wydatki poniesione na ulepszenie środków trwałych (przebudowa, rozbudowa, rekonstrukcja lub modernizacja) - powodujące, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszania przewyższa posiadaną przy przyjęciu, mierzona między innymi okresem używania, zdolnością wytwórczą i kosztami eksploatacji – zwiększają wartość środka trwałego.

Środki trwałe o niskiej wartości (do 3.500,00 zł) umarzane są jednorazowo.

Stan środków trwałych podlega potwierdzeniu spisem z natury raz na cztery lata.

d) Środki trwałe w budowie

Wartość środków trwałych w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem pomniejszonym o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, Koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania

i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu odnosi się na koszty środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji.

e) Zapasy

Zapasy wycenione są według cen ich nabycia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania na dzień bilansowy cenę sprzedaży pomniejszoną o koszty związane z przystosowaniem rzeczowego składnika aktywów obrotowych do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Stan rzeczowych składników aktywów obrotowych podlega potwierdzeniu spisem z natury raz na dwa lata.

f) Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności wymagające zapłaty w walutach obcych wykazuje się w ciągu roku w wartości nominalnej przeliczonej po kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Na dzień bilansowy przeliczenie następuje po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym w tym dniu.

Należności wykazane są w wartości netto tj. pomniejszone o rezerwę na należności wątpliwe.

Zobowiązania wymagające zapłaty w walutach obcych wykazuje się w ciągu roku w wartości nominalnej przeliczonej po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Na dzień bilansowy przeliczenie następuje po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym w tym dniu.

g) Rezerwy na zobowiązania

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota do uregulowania nie jest pewne.

h) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony ustala się w oparciu o przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych wynikające z odmienności momentu uznania przychodu

za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl przepisów ustawy o rachunkowości i przepisów podatkowych.

Spółka rozpoznaje ujemne różnice przejściowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych jedynie w przypadku istnienia uzasadnionej pewności przyszłej realizacji tych różnic.

i) Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Aktywa trwałe

a) wartości niematerialne i prawne.

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wartość początkowa

B.O. 01.01.2012	1.718.975,00
Zwiększenia	832.000,00
Przeniesienia	0,00
Zmniejszenia	0,00
B.Z. 31.12.2012	2.550.975,00

Umorzenie

B.O. 01.01.2012	824.627,42
Zwiększenia	946.386,17
Przeniesienia	0,00
Zmniejszenia	0,00
B.Z. 31.12.2012	1.771.013,59

Wartość netto

B.O. 01.01.2012	894.347,58
B.Z. 31.12.2012	779.961,41
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00

Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych w 2012 roku są rezultatem aktualizacji wyceny znaku firmowego.

Zmniejszenia nie wystąpiły.

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne.

W roku obrotowym nie dokonano nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych), natomiast naliczona amortyzacja od zakupionych w 2011 roku licencji w części sfinansowanych (40%) dotacją wyniosła 368.170,04 i nie stanowi kosztów uzyskania przychodów.

b) Rzeczowe aktywa trwałe
Zmiana stanu środków trwałych
Wartość początkowa

	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Razem środki trwałe
B.O. 01.01.2012	2.832.756,33	1.279.722,94	277.304,75	4.389.784,02
Zwiększenia	454.397,21	190.574,26	29.000,00	673.971,47
Zmniejszenia	0,00	39.264,12	0,00	39.264,12
B.Z. 31.12.2012	3.287.153,54	1.431.033,08	306.304,75	5.024.491,37

Umorzenie

B.O. 01.01.2012	1.868.908,09	634.806,65	34.184,96	2.537.899,70
Zwiększenia	430.616,05	311.409,39	11.681,56	753.707,00
Zmniejszenia	0,00	14.930,82	0,00	14.930,82
B.Z. 31.12.2012	2.299.524,14	931.285,22	45.866,52	3.276.675,88

Wartość netto

B.O. 01.01.2012	963.848,24	644.916,29	243.119,79	1.851.884,32
B.Z. 31.12.2012	987.629,40	499.747,86	260.438,23	1.747.815,49

Zaliczki na poczet środków trwałych 0,00 zł

c) Środki trwałe w budowie

B.O. 01.01.2012	0,00 zł
B.Z. 31.12.2012	22.857,72 zł

Zwiększenia wartości środków trwałych SA wyłącznie rezultatem ich zakupu, zaś zmniejszenia wartości środków trwałych związane są z umorzeniem lub ich sprzedażą. Grunty własne, budynki i budowie – nie występują.

Nieplanowane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

W roku obrotowym nie dokonano nieplanowanych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych).

Amortyzacja od zakupionych środków trwałych sfinansowanych częściowo z dotacji wyniosła 368.170,04 zł i nie stanowi kosztów uzyskania przychodów.

d) Grunty w wieczystym użytkowaniu nie występują

e) Nieamortyzowane lub nieumorzone środki trwałe używane przez Spółkę na podstawie umowy najmu lub leasingu – nie występują.

f) Inwestycje długoterminowe w kwocie 3.841.857,36 zł

obejmują następujące tytuły:

• nieruchomości (działki oraz budynki)	2.644.609,36 zł
• długoterminowe aktywa finansowe (udziały i akcje)	1.197.248,00 zł

Wartość nieruchomości uległa zmniejszeniu o 180.910,06 zł z tytułu sprzedaży jednej działki o wartości 166.322,00 zł oraz dokonanych odpisów amortyzacyjnych na kwotę 14.588,06 zł.

g) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 3.449,00 zł stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

- h) Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

2. Kapitały

a) Kapitał podstawowy 3.473.025,00 zł

Liczba akcji wszystkich emisji 3.473.025,00 zł

Wartość nominalna akcji 0,10 zł

Akcje serii A w ilości 15.000.000 są akcjami uprzywilejowanymi, co do głosu w stosunku dwa głosy na jedną akcję. Pozostałe serie akcji B, C, D i E nie są uprzywilejowane.

Wysokość kapitału nie uległa zmianie w stosunku do roku ubiegłego i znajduje odzwierciedlenie w Krajowym Rejestrze Sadowym.

b) Kapitał zapasowy 2.494.541,99 zł

W 2012 roku kapitał zapasowy nie uległ zmianie w stosunku do roku ubiegłego.

c) Kapitał rezerwowy 2.940.105,30 zł

W 2012 roku kapitał rezerwowy został powiększony o kwotę 1.472.350,66 zł z zysku 2011 roku. Strata z lat ubiegłych dotycząca korekty podatku dochodowego (-) 63,00 została pokryta z zysku 2011 roku.

Zmiany w kapitałach wykazane zostały w „zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

- d) Zysk za rok 2012 proponuje się przeznaczyć na kapitał zapasowy.

3. Należności i roszczenia

a) Rezerwy na należności wątpliwe

Utworzone w latach ubiegłych rezerwy w kwocie 124.606,80 zł wobec braku możliwości wyegzekwowania należności, zostały w 2011 roku wyśięgowane z należności.

Należności dochodzone sądowo nie wystąpiły.

b) Struktura czasowa należności z tytułu krótkoterminowych dostaw i usług według daty powstania

	31.12.2012	31.12.2011
Do 3 miesięcy	1.007.711,40	1.023.474,00
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	25.664,75	3.015,65
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7.653,49	260,66
Powyżej 1 roku	100.000,00	28.254,43
Stan należności brutto	1.141.029,64	1.055.004,74
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Stan należności netto	1.141.029,64	1.055.004,74
Wniesione przedpłaty	0,00	0,00

4. Zobowiązania długoterminowe

a) Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych - dotyczy zobowiązań z tytułu rat leasingowych

	31.12.2012	31.12.2011
Ogółem	224.880,14	204.978,06
z tego:		
- do roku	189.071,00	
- powyżej 1 roku do 3 lat	35.809,14	

5. Zobowiązania krótkoterminowe

a) Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw

	31.12.2012	31.12.2011
Do 3 miesięcy	268.142,18	680.513,99
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00

Powyżej 6 miesięcy do 9 miesięcy	0,00	0,00
Powyżej 9 miesięcy do 12 miesięcy	0,00	0,00
Powyżej 12 miesięcy	0,00	22.568,96
razem	268.142,18	703.082,95

b) Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych 218.654,95

z tego:

- z tytułu podatku VAT	169.819,00
- podatku dochodowego od osób fizycznych	24.388,00
- składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne	24.447,95

c) Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2012 r. pozostałe zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 3.712,98 zł dotyczą:

Składek na ubezpieczenia rodzinne	595,50 zł
Rozliczeń z tytułu kart płatniczych	3.117,48 zł

d) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń za miesiąc grudzień 2012

 wyniosły **44.016,33 zł**
6. Rozliczenia międzyokresowe
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2012	31.12.2011
Ubezpieczenia majątkowe i transportowe	30.418,18	22.487,59
Rozliczenia aplikacji zarządzania USABILITY	38.887,64	116.663,00
Rozliczenia opłaty wstępnej	86.092,50	0,00
Rozliczenie usług hydrodynamicznych	549.795,72	856.837,16

Rozliczenie wydatków z dotacji	36.293,75	0,00
Prenumeraty i abonamenty	3.208,02	3.761,36
Pozostałe-różne	7.915,03	3.664,22
Razem	752.610,84	1.003.413,33

b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31.12.2012	31.12.2011
Otrzymane zaliczki z dotacji	0,00	218.146,68
Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	0,00	0,00
Razem	0,00	218.146,68

7. Struktura przychodów ze sprzedaży

	2012	2011
<u>Przychody ze sprzedaży produktów:</u>	7.669.984,99	8.549.225,96
Kraj	7.669.984,99	8.549.225,96
eksport	0,00	0,00
<u>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów:</u>	897.700,32	963.250,91
Kraj	897.700,32	963.250,91
Eksport	0,00	0,00
Razem	8.567.685,31	9.512.476,87

8. Struktura środków pieniężnych

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	374,72	48.724,19
Środki pieniężne w banku	591.534,68	683.510,71
Lokaty terminowe	0,00	0,00
razem	591.909,40	732.234,90

9. Zatrudnienie i wynagrodzenia

9.1. Śródroczne zatrudnienie w 2012 roku prezentuje poniższa tabela

	kobiety	mężczyźni	razem
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych,	9	7	16
w tym członkowie zarządu	-	2	2
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	7	8	15
razem	16	15	31

9.2. Średniomiesięczne wynagrodzenia:

Zarząd 8.183 33 zł

Pozostali pracownicy 53.210 75 zł

10. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na	Poniesione w bieżącym roku obrotowym	Planowane na następny rok obrotowy
Wartości niematerialne i prawne	832.000,00	0,00
Środki trwałe	673.971,47	500.000,00
Środki trwałe w budowie	22.857,72	0,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
razem	1.528.829,19	500.000,00

11. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	2012 rok	2011 rok
Amortyzacja	1.700.093,17	1.195.933,68
Zużycie materiałów i energii	1.794.771,87	1.947.556,99
Usługi obce	2.207.777,64	2.252.599,55

Podatki i opłaty	51.218,42	54.008,64
Wynagrodzenia	2.557.251,01	2.516.033,46
Ubezpieczenia i inne świadczenia	215.106,71	193.682,64
Pozostałe koszty rodzajowe	641.047,73	454.798,24
Wartość sprzedanych towarów	590.520,17	706.895,20
ogółem	9.757.786,72	9.321.508,40

12. Wyliczenie podatku dochodowego oraz odroczonego od osób prawnych

12.1. Zysk brutto **190.855,83 zł**

12.2. Przychody nie podatkowe ogółem **1.311.596,68 zł**

z tego:

a) przeszacowanie znaku firmowego 832.000,00 zł

b) amortyzacja od wartości niematerialnych i prawnych zakupionych z dotacji 372.796,68 zł

c) skutki wyceny akcji 106.800,00 zł

12.3. Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów

ogółem **581.067,97 zł**

a) amortyzacja od wartości niematerialnych i prawnych zakupionych z dotacji 368.170,04 zł

b) amortyzacja od samochodu osobowego o równowartości przekraczającej 20.000 EUR 32.676,09 zł

c) koszty ubezpieczenia samochodu osobowego (jw.) 702,00 zł

d) amortyzacja od wartości przeszacowanych inwestycji 11.056,58 zł

e) aktualizacja wyceny akcji 48.000,80 zł

f) spisane należności 25.234,66 zł

g) wynagrodzenia i pochodne pokryte dotacją 22.000,00 zł

h) składki na PFRON 10.801,39 zł

i) kary umowne 12.950,00 zł

j) rezerwa na badanie sprawozdania finansowego 10.000,00 zł

k) ujemne bilansowe różnice kursowe 8.151,21 zł

l) odsetki budżetowe	2.154,00 zł
l) wydatki refundowane z dotacji	28.480,00 zł
m) koszty reprezentacji	691,20 zł

12.4. Strata 539.672,88 zł

12.5. Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic kursowych i rezerwy na koszty badania 3.449,00 zł

12.6. Zysk netto 194.304,83 zł

13. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym – nie wystąpiły.

14. Pozostałe informacje

- a) pożyczki nie były udzielane członkom Zarządu, ani członkom Rady Nadzorczej,
- b) Spółka nie zawierała umów, których skutki nie byłyby uwzględnione w bilansie,
- c) transakcje z jednostkami powiązanymi – nie wystąpiły,
- d) w okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnej działalności,
- e) Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej,
- f) nie występują zagrożenia dla kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć perspektywie czasu,
- g) nie były wytwarzane środki trwałe w budowie,
- h) zyski i straty nadzwyczajne – nie wystąpiły,
- i) podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych – nie występuje,
- j) rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią,
- k) nie były zawierane umowy, których skutki miałyby wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki,
- l) nie występowały transakcje z jednostkami powiązanymi,
- m) wynagrodzenie podmiotu za badanie sprawozdania finansowego wynosi 10.000 zł,
- n) nie zachodzą okoliczności do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Barbara Firgońska

Warszawa 20.02.2013 rok

Wiceprezes Zarządu

Piotr Kucharczyk

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Nowak

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU POLMAN S.A.

ZA ROK OBROTOWY 2012

Warszawa, marzec 2013 r.

1. Podstawowe informacje o SpółceFirma 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

+48 22 868 40 28

e-mail: zarzad@polman.pl

www.polman.pl

Numer KRS: 0000275470

REGON: 012110950

Numer NIP: 118-00-31-958

Kapitał zakładowy: 34 730 250 zł

Skład Zarządu Spółki

Mariusz Nowak Prezes Zarządu

Piotr Krawczyk Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki

Jan Krynicki - Przewodniczący

Lidia Krawczyk - Członek

Olaf Krynicki - Członek

Teofil Nowak - Członek

Olaf Krynicki - Członek

Zbigniew Dobrowolski - Członek

Struktura akcjonariatu Spółki

Wyszczególnienie	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Piotr Krawczyk	17 000 000	28 250 000	48,95	56,81
Mariusz Nowak	5 800 000	9 550 000	16,70	19,20
POLMAN S.A.	1 730 000	1 730 000	4,98	3,48
pozostali akcjonariusze	10 200 250	10 200 250	29,37	20,51
TOTAL:	34 730 250	49 730 250	100,00%	100,00%



2. Ogólny zarys działalności Spółki

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

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

Główne obszary działalności Spółki stanowią:

- Serwis Przemysłowy, na który składają się m.in.: czyszczenie przemysłowe z wykorzystaniem zaawansowanych technologii (hydrodynamika), serwis chłodzi kominowych i wentylatorowych, zabezpieczenia antykorozyjne, czyszczenie chemiczne, podciśnieniowy załadunek i transport substancji ciekłych i stałych wraz z pracami wspierającymi, dotyczącymi utrzymania sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżących i okresowych konserwacji instalacji oraz wszelkich, pozostałych prac remontowo-naprawczych,
- Dystrybucja i serwis maszyn, urządzeń oraz sprzedaż, środków chemicznych służących do utrzymania czystości,
- Prace porządkowe w zakresie bieżącego utrzymania czystości obiektów, terenów otwartych oraz innych powierzchni.

Rok 2012 był dla POLMAN S.A. okresem wzmożonej pracy nad rozwojem usług Serwisu Przemysłowego oraz poszerzeniem ich zakresu. Spółka rozwijając swoją działalność stara się oferować maksymalnie kompleksowe usługi dla przemysłu, ponieważ takie zachowanie stawia ją o poziom wyżej od konkurencji.

Otwarcie sekcji serwisu chłodzi kominowych i wentylatorowych obciążyło firmę finansowo zważywszy na koszty zatrudnienia specjalistów, sprzętu i reklamę nowej usługi. Jednakże POLMAN S.A. z powodzeniem wykonała już kilka projektów w zakresie serwisu chłodzi dowodząc, że zadowolenie klienta jest dla niej priorytetem.

W roku 2012 Spółka doposażyła park maszynowy zakupując m.in. urządzenie o bardzo dużej wydajności do transportowania odpadów płynnych powstałych w wyniku czyszczenia. Pozwoli to na zmniejszenie udziału usług firm obcych w projektach realizowanych przez POLMAN S.A.

Spółka realizowała także projekt dofinansowany ze środków UE „Paszport do eksportu”, którego zakończenie nastąpi pod koniec roku 2013. Pozyskała kilku klientów na rynku rosyjskim zainteresowanych bliską współpracą. Obecnie jest na etapie negocjacji i składania ofert. O konkretnych przedsięwzięciach w tym kierunku będzie informowała raportami bieżącymi.

Rok 2012 zakończył się dla Spółki POLMAN S.A. zyskiem netto na poziomie 194 tysięcy złotych (191 tys. brutto).

POLMAN S.A. zakończył skup akcji własnych w terminie zgodnym z postanowieniami uchwały nr 16 § 5 ZWZA POLMAN S.A. z dnia 05 maja 2011 roku, o czym informował raportami bieżącymi.

3. Bieżąca działalność Spółki

DZIAŁ SERWISU PRZEMYSŁOWEGO

Dział Serwisu Przemysłowego świadczy usługi czyszczenia z wykorzystaniem zaawansowanych technologii, jakimi jest technologia wysokich ciśnień (hydrodynamika), wykonuje serwis chłodni kominowych i wentylatorowych oraz wszelkie prace wspierające, dotyczące utrzymania sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżących i okresowych konserwacji instalacji oraz wszelkich, pozostałych prac remontowo-naprawczych operuje w obszarze wysokospecjalistycznych usług kierowanych do precyzyjnie wytypowanych grup klientów.

W związku ze swoją specyfiką, sezonowością oraz koniecznością przygotowywania kontraktów w procesie wielomiesięcznych negocjacji i konsultacji technicznych z potencjalnymi klientami, realizowane usługi kontraktowane są ze znacznym wyprzedzeniem.

Niezmienne dobra pozycja POLMAN S.A. oraz port folio obsługiwanych klientów pozwoliła na osiągnięcie w roku 2012 przychodów z tego przedmiotu aktywności na poziomie niższym niż w roku poprzednim. Są one jednak wciąż wielkościowo bezpieczne i pozwalają na kontynuowanie działań Serwisu Przemysłowego zmierzających w stronę rozwoju i zwiększania rentowności.

Dział Serwisu Przemysłowego stanowi dla Spółki stabilną podstawę działalności o zadawalającej rentowności, generując przychody przy zachowaniu umiarkowanego poziomu kosztów w strukturze zatrudnienia. Najważniejsze jest bowiem „know how” i doświadczenie, które są jedną z najmocniejszych stron tego działu POLMAN S.A.

Zgodnie z przyjętą strategią, Zarząd podtrzymuje zaangażowanie w zakresie dalszego rozwoju działu świadczonych usług czyszczenia przemysłowego.

POLMAN S.A. dysponuje stabilną i doświadczoną kadrą pracowników działu Serwis Przemysłowy, która doskonale radzi sobie z pracami wykorzystując dotychczasowe jak i nowo zakupione urządzenia.

USŁUGI PORZĄDKOWE

W roku bilansowym 2012 Spółka nie koncentrowała się na pozyskiwaniu nowych kontraktów w tym segmencie usług.

W związku z utrzymującym się spadkiem rentowności z usług tego rodzaju, konkurencją małych firm sprzątających oraz utworzeniem przez duże obiekty handlowe własnych firm sprzątających w roku 2012 Spółka kontynuowała realizację obecnych kontraktów z branży usług porządkowych.

DZIAŁ HANDEL

Sprzedaż, dystrybucja i serwis maszyn, urządzeń oraz środków chemicznych służących do utrzymania czystości, w okresie roku 2012, wzrosła o kilka procent w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011. Dział Handel z sukcesem przeprowadził sprzedaż i instalację kilku systemów centralnego odkurzania i odpylania w zakładach przemysłowych, co znacząco wpłynęło na wysokość jego przychodów w 2012. Zarząd podjął decyzję o kontynuacji działalności handlowej opartej na dotychczasowym port folio Klientów.

WIDAR SP. Z O.O.

Zaangażowanie Spółki POLMAN w Spółkę zależną WIDAR Sp. z o.o., na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 82,46%. Strategia POLMAN S.A. jako głównego udziałowca w Spółce WIDAR skupia się na próbie pozyskania inwestora strategicznego dla Spółki WIDAR. Spółka POLMAN prowadzi rozmowy z potencjalnymi inwestorami polskimi i zagranicznymi. O podjętych decyzjach Zarząd będzie informował raportami bieżącymi.

4. Sytuacja kadrowa Spółki POLMAN S.A.

Zarząd Spółki w składzie:

Mariusz Nowak – Prezes Zarządu

Piotr Krawczyk – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza w składzie:

Jan Krynicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Lidia Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej

Olaf Krynicki – Członek Rady Nadzorczej

Teofil Nowak – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Dobrowolski – Członek Rady Nadzorczej

Średnie zatrudnienie w Spółce POLMAN S.A. w 2012 roku było na poziomie 31. Sytuacja kadrowa jest stabilna.

5. Sytuacja finansowa Spółki:

Za rok obrotowy 2012 POLMAN S.A. wykazał zysk netto w kwocie **194 304,83 zł.**

Wypracowany zysk osiągnięto przy przychodach netto w wysokości **8 567 685,31 zł.**

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

- Przyjęcie bilansu za rok 2012 wykazującego po stronie aktywów i pasywów kwotę 10 060 454,70 zł z osiągniętym zyskiem netto w kwocie 194 304,83 zł.



6. Środki trwałe i majątek obrotowy Spółki

Na dzień 31.12.2012 r. wartość aktywów trwałych wynosiła **6 395 940,98 zł.**

Na wartość aktywów trwałych składają się głównie rzeczowe aktywa trwałe (1 770 673,21 zł) w postaci urządzeń technicznych i środków transportu.

Inwestycje długoterminowe wartości **3 841 857,36 zł.**

Majątek obrotowy stanowią głównie zapasy towarów w kwocie **601 934,84 zł** oraz należności z tytułu dostaw i usług w wysokości **1 141 029,64 zł,**

Inwestycje krótkoterminowe **1 126 209,40 zł.**

7. Kapitał i inne fundusze Spółki

Kapitał własny Spółki w dniu 31.12.2012 r. wynosił **9 101 977,12 zł.**

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2012 r. wynosił **3 473 025 zł.**

Kapitał Zapasowy Spółki na dzień 31.12.2012 r. wynosił **2 494 541,99 zł.**

Zysk netto za 2012 r. wynosi **194 304,83 zł.**

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2012 r. wyniosły **224 880,14 zł.**

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły na dzień 31.12.2012 r. **723 597,44 zł.**

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń **44 016,33 zł.**

8. Informacja dotycząca zobowiązań podatkowych Spółki

Kwota zobowiązań bieżących z tytułu podatków i pozostałych do budżetu wynosiła **218 654,95 zł.**

Spółka nie wykazuje zaległości podatkowych.

9. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

Spółka w najbliższym roku obrotowym będzie koncentrować się na zwiększeniu rentowności sprzedaży towarów i usług.

Dział Serwisu Przemysłowego jest podstawowym źródłem przychodu Spółki. Zarząd planuje poszerzyć zakres działalności działu o nową usługę – serwis katalizatorów skierowaną do jeszcze bardziej wyspecjalizowanych klientów, niż samego czyszczenia przemysłowego.

W odczuciu Zarządu rozpoczęcie realizacji poważnych projektów z zakresu chłodni kominowych i wentylatorowych oraz serwisu katalizatorów wraz z utrzymaniem przychodu z usług czyszczenia hydrodynamicznego na podobnym poziomie może zaowocować finansowym sukcesem na koniec roku 2013.

Usługi Porządkowe, z uwagi na niską rentowność oraz bardzo dużą konkurencję na rynku będą stopniowo wygaszane. Jednakże Zarząd bierze pod uwagę możliwość zaistnienia pozytywnych zdarzeń na rynku usług porządkowych, w których ta decyzja ulegnie zmianie.



Dział Handel będzie zajmował się dotychczasową sprzedażą maszyn i środków chemicznych do utrzymania czystości. Przy tym będzie starał się pozyskać klientów z zakładów produkcyjnych celem zaoferowania im profesjonalnych systemów centralnego odkurzania, w których specjaliści działu mają kilkunastoletnie doświadczenie.

W ramach realizacji projektu dofinansowanego ze środków UE pt.: „Paszport do eksportu” Spółka planuje ekspansję na rynki wschodnie. Jest to jednak proces długotrwały m.in. z uwagi na procedury administracyjne czy panujące na rynkach wschodnich, nie zawsze korzystne, warunki realizacji kontraktów. W roku 2013 w ramach ww. projektu Spółka weźmie udział w charakterze wystawcy w międzynarodowych targach skupiających producentów i usługodawców dla branży przetwórstwa ropy naftowej i gazu, które odbędą się w Azerbejdżanie. Zgodnie z projektem odbędzie również misję gospodarczą do Gruzji.

Zakończenie projektu przypada na styczeń 2014 roku.

10. Czynniki ryzyka

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

a) Ryzyko skali prowadzonej działalności

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

Dla zminimalizowania tych ryzyk Emitent pracuje nad systemami długoterminowej motywacji oraz wdrażaniem 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.

b) Ryzyko prawne

Jednym z istotnych zagrożeń dla Emitenta jest w dalszym ciągu 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) może doprowadzić do nieopłacalności prowadzonych działalności. Brak stabilności systemu prawnego z jednej strony utrudnia planowanie skutków obecnie podejmowanych działań, a z drugiej może w przyszłości wpłynąć w sposób pośredni lub bezpośredni na poziom kosztów ponoszonych przez Emitenta.

Zmniejszenie tego ryzyka Emitent uzyskuje poprzez bieżące śledzenie zapowiadanych zmian w prawie.

c) Ryzyko płynności finansowej

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

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

d) Ryzyko związane z brakiem wykwalifikowanej kadry pracowniczej

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

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

Organizacją procesu rekrutacji zajmuje się dział personalny.

e) Ryzyko związane z działalnością konkurencji

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

Potencjalne procesy konsolidacyjne na rynku usług hydrodynamicznych oraz usług porządkowych mogą prowadzić do powstania silniejszych podmiotów konkurencyjnych oraz spowodować osłabienie pozycji konkurencyjnej Emitenta.

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

f) Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Sytuacja ogólnogospodarcza w Polsce wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych ma istotny wpływ na kondycję i rozwój kluczowych rynków na

których działa Emitent oraz istotne wpływa na działalność i wyniki Emitenta. Do takich czynników makroekonomicznych można zaliczyć: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach, inflację oraz poziom stóp procentowych. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć istotny negatywny wpływ na popyt na oferowane przez Emitenta produkty i usługi. Rozwój lub utrzymywanie się obserwowanego obecnie spowolnienia gospodarczego może negatywnie wpływać na wyniki i kondycję finansową Emitenta a także może skutkować ograniczeniem perspektyw rozwoju.

g) Ryzyko niekorzystnych zmian kursu walutowego

Głównym rynkiem zbytu jest dla Emitenta rynek krajowy. Jednakże zmiany kursu złotego względem innych walut mogą skutkować zmianami cen materiałów oraz towarów nabywanych przez Emitenta co może negatywnie wpływać na poziom realizowanych marż oraz wyniki finansowe i sytuację finansową Emitenta.

Część zakupów jest jednak 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 finansowania oraz warunków prowadzenia działalności klientów Spółki tworzy ryzyko powstania zatorów płatniczych oraz wzrostu poziomu należności Emitenta oraz pogorszenia jakości należności wykazywanych w sprawozdaniach finansowych Emitenta. Istnieje również ryzyko niewypłacalności odbiorców co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta.

OŚWIADCZENIE

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

Warszawa, dnia 15.03.2013 rok

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Nowak

Piotr Krawczyk

POLMAN S.A.
02-197 Warszawa, ul. Na Skraju 68
NIP 118-00-31-958
Regon 012110950

OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki POLMAN S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2012 rok, „ELIKS” Audytorska Spółka z o.o. Grupa FINANS-SERWIS, z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Sokolniczej 34, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr ewidencyjnym 269, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania, spełnił warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Warszawa, dnia 15.03.2013 rok

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Mariusz Nowak

Piotr Krowczyk

POLMAN S.A.
02-197 Warszawa, ul. Na Skraju 68
NIP 118-00-31-958
Regon 012110950

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

Lp.	ZASADA	KOMENTARZ EMITENTA ZA OKRES ROKU 2012
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i zużyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Takie działania nie są również przewidziane na najbliższy rok.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
3.6	dokumenty korporacyjne spółki	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.7	zarys planów strategicznych spółki	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.

	na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.11	skreślony	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.15	Skreślony	
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem.	Nie dotyczy.
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy.	Nie dotyczy.
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy.	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta.	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.

	miesiący.	
3.22	Skreślony	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady. Strona jest prowadzona w języku polskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady uznając zamieszczanie istotnych zdarzeń z życia Spółki na korporacyjnej stronie internetowej za wystarczające.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Nie dotyczy.
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Nie dotyczy.
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji	Nie dotyczy.

	niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady. Jak również nie planuje organizować tego typu spotkań. Spółka zamierza brać udział w spotkaniach organizowanych przez organizacje rynku kapitałowego.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	Nie dotyczy.
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z	Nie dotyczy.

	organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	Nie dotyczy.
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	Nie dotyczy.
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca.	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady, ponieważ nie publikuje raportów miesięcznych. Publikacja raportów kwartalnych pozwala na wystarczający przekaz informacji istotnych dla inwestorów.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ("Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect") emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
17	skreślony	

Prezes Zarządu

Mariusz Nowak

Wiceprezes Zarządu

Piotr Krawczyk

NOTATKI AKCJONARIUSZA

This image shows a full page of white paper with horizontal ruling lines. The lines are evenly spaced and run across the width of the page, typical of notebook or legal stationery. There are no margins, text, or other markings on the page.