

RAPORT KWARTALNY POLMAN S.A.

III KWARTAŁ ROKU 2013

Warszawa, 04 listopada 2013 r.

Raport za III kwartał roku 2013 został przygotowany przez emitenta zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz wszystkimi poprzednimi zmianami wprowadzonymi w Załączniku nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



**POLMAN Spółka Akcyjna**

ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa
KRS 0000275470 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 3 473 025 zł

tel./fax +48 22 720 02 77
www.polman.pl
zarzad@polman.pl

ZARZĄD

Mariusz Nowak Prezes Zarządu
Piotr Krawczyk Wiceprezes Zarządu

I. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

(wyszczególnienie)	stan na 30.09.2013	stan na 30.09.2012
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	8 575	8 222
Należności długoterminowe	-	0
Należności krótkoterminowe	2 152	1 479
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14	475
Zobowiązania długoterminowe	221	358
Zobowiązania krótkoterminowe	1 609	732

(wyszczególnienie)	III kwart. 2013r. od 01.07.2013 do 30.09.2013	III kwart. 2012r. od 01.07.2012 do 30.09.2012	2013 r. narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013	2012 r. narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012
1	2	3	4	5
Amortyzacja	230	306	741	788
Przychody netto ze sprzedaży	2 336	3 176	5 973	6 453
Zysk (strata) na sprzedaży	-87	364	-533	-27
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-70	364	-134	83
Zysk (strata) brutto	-158	359	-988	79
Zysk (strata) netto	-158	344	-984	64

Dane w tys. zł

Warszawa, dnia 31-10-2013 rok

Dane sporządziła:
Barbara Firgolska

II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Aktywa	stan na 30.09.2013	stan na 30.09.2012
1	2	3
A. AKTYWA TRWAŁE	5 673,28	5 854,36
I. Wartości niematerialne i prawne	105,69	182,24
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 853,09	1 857,97
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3 714,50	3 814,14
V. Długoterminowe rozl. międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	3 737,37	3 659,23
I. Zapasy	642,87	596,51
II. Należności krótkoterminowe	2 151,80	1 857,38
III. Inwestycje krótkoterminowe	13,78	474,68
IV. Krótkoterm. rozl. międzyokresowe	928,93	730,67
SUMA AKTYWÓW	9 410,65	9 513,59

Pasywa	stan na 30.09.2013	stan na 30.09.2012
1	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny	7 590,94	8 271,29
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 473,03	3 473,03
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	- 523,30	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 685,40	2 494,54
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 940,11	2 940,11
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	- 984,29	- 636,38
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 829,71	1 242,46
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	220,92	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 608,79	1 024,24
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	218,22
Pasywa razem	9 420,65	9 513,75

Rachunek zysków i strat	III kwart. 2013r.	II kwart. 2012r.	2013 r. narastająco	2012 r. narastająco
	od 01.07.2013 do 30.09.2013	od 01.07.2012 do 30.09.2012	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.01.2012 do 30.09.2012
I	2	3	4	5
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 335,69	2 574,14	6 408,24	6 745,44
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 194,47	2 404,88	5 972,61	6 104,73
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	141,22	169,26	435,63	640,70
B. Koszty działalności operacyjnej	2 423,14	2 705,72	6 941,08	7 423,69
I. Amortyzacja	229,74	406,45	741,49	1 187,74
II. Zużycie materiałów i energii	428,08	492,05	1 343,73	1 406,70
III. Usługi obce	808,81	904,56	2 004,09	1 814,35
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6,80	13,29	32,74	54,35
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	572,68	570,11	1 804,97	1 923,58
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59,40	54,74	177,11	153,30
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	212,61	152,08	528,50	439,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	105,02	112,44	308,46	444,32
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 87,46	- 131,59	- 532,84	- 678,25
D. Pozostałe przychody operacyjne	730,21	172,53	1 121,85	200,84
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	8,00	13,70
II. Dotacje	-	-	350,00	-
III. Inne przychody operacyjne	730,21	172,53	763,85	187,14
E. Pozostałe koszty operacyjne	713,22	170,15	722,92	215,98
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	132,18	-	156,51
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	713,22	37,98	722,92	59,47
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 70,47	- 129,21	- 133,91	- 693,40

G. Przychody finansowe	50,36	0,53	56,00	67,74
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	0,64	0,39	0,65	0,68
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	41,91	-	41,91	60,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	7,81	0,14	13,44	7,06
H. Koszty finansowe	137,81	1,93	909,82	10,72
I. Odsetki, w tym:	4,98	1,58	5,21	3,69
dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	746,37	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	101,20	-	101,20	-
IV. Inne	31,63	0,35	57,04	7,03
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 157,92	- 130,60	- 987,73	- 636,38
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	- 157,92	- 130,60	- 987,73	- 636,38
L. Podatek dochodowy	-	-	- 3,45	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 157,92	- 130,60	- 984,29	- 636,38

Zestawienie zmian w kapitale	stan na 30.09.2013	stan na 30.09.2012
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 102,00	8 907,67
korekty błędów podstawowych		
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 102,00	8 907,67
Kapitał podstawowy na początek okresu	3 473,03	3 473,03
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
<u>zwiększenie (z tytułu)</u>	-	-
emisji akcji		
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>	-	-
umorzenie akcji		

<u>Kapitał podstawowy na koniec okresu</u>	3 473,03	3 473,03
<u>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</u>	-	-
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
<u>zwiększenie (z tytułu)</u>	-	-
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>	-	-
<u>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</u>	-	-
<u>Udziały (akcje) własne na początek okresu</u>	-	-
<u>zwiększenie (z tytułu)</u>	- 523,30	
wykup akcji własnych	- 523,30	
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>		
<u>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</u>	- 523,30	-
<u>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</u>	2 494,54	2 494,54
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
<u>zwiększenie (z tytułu)</u>	190,86	-
emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		
z podziału zysku (ustawowo)	190,86	
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
zwiększenie poprzez konwersję zobowiązań		
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>	-	-
pokrycia straty		
<u>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</u>	2 685,40	2 494,54
<u>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</u>	-	-
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
<u>zwiększenie (z tytułu)</u>		
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>	-	-
zbycia lub likwidacji środków trwałych		
<u>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</u>	-	-
<u>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</u>	2 940,11	1 467,75
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
<u>zwiększenie (z tytułu)</u>		1 472,35
podział zysku z lat poprzednich		1 472,35
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>		
<u>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</u>	2 940,11	2 940,11
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		

Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	194,30	-
zmiany przyjętych zasad rachunkowości		
korekty błędów		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	194,30	-
<u>zwiększenie (z tytułu)</u>	-	-
podziału zysku z lat ubiegłych		
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>	194,30	-
podziału zysku z lat ubiegłych	194,30	
pokrycia straty		
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	- 0,06
zmiany zasad rachunkowości		
korekty błędów		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	- 0,06
<u>zwiększenie (z tytułu)</u>	-	-
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	- 0,06
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	- 0,06
Wynik netto		
zysk netto	-	194,30
strata netto (wielkość ujemna)	- 984,29	-
odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 590,94	9 101,91
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Rachunek przepływów pieniężnych	stan na 30.09.2013	stan na 30.09.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	- 984,29	- 636,38
Korekty razem	965,04	1 378,08
Amortyzacja	741,49	1 700,09
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	696,46	- 82,81
Zmiana stanu rezerw	- 10,00	-
Zmiana stanu zapasów	40,94	17,00
Zmiana stanu należności	- 442,54	- 188,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	539,30	- 196,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 710,82	273,00
Inne korekty	101,20	- 145,20
<u>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</u>	<u>-19,25</u>	<u>741,70</u>
Przeptyw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
<u>Wpływy</u>	<u>64,00</u>	<u>160,00</u>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	<u>64,00</u>	<u>160,00</u>
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	<u>64,00</u>	<u>60,00</u>
zbycie aktywów finansowych	<u>64,00</u>	<u>60,00</u>
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Odsetki	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<u>Wydatki</u>	<u>549,50</u>	<u>592,00</u>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<u>549,50</u>	<u>494,00</u>
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	<u>23,00</u>
Na aktywa finansowe, w tym:	-	<u>75,00</u>
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	<u>75,00</u>
nabycie aktywów finansowych	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	<u>75,00</u>
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<u>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</u>	<u>-485,50</u>	<u>- 432,00</u>
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
<u>Wpływy</u>	<u>816,00</u>	<u>50,00</u>

Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	816,00	50,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	1423,69	679,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	523,30	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek	470,00	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	404,20	239,00
Odsetki		
Inne wydatki finansowe	26,19	440,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 84,02	- 629,00
Przepływy pieniężne netto razem	- 607,69	- 319,30
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 1 112,43	
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	1 126,21	793,00
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	13,77	473,70
o ograniczonej możliwości dysponowania		

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu wynikają z następujących regulacji prawnych:

- 1) załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (uwzględniający zmiany dla raportów sporządzonych po dniu 30 września 2013 roku,
- 2) ustawa o rachunkowości,
- 3) krajowe standardy rachunkowości,
- 4) zasady polityki rachunkowości tworzone w oparciu o ustawę o rachunkowości.

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

- 1) aktywa narastająco na koniec bieżącego kwartału oraz dane porównywalne za analogiczny koniec kwartału roku poprzedniego
- 2) pasywa narastająco na koniec bieżącego kwartału oraz dane porównywalne za analogiczny koniec kwartału roku poprzedniego
- 3) rachunek zysków i strat narastająco na koniec bieżącego kwartału oraz na koniec kwartału 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 koniec kwartału roku poprzedniego
- 5) rachunek przepływów pieniężnych narastająco na koniec bieżącego kwartału oraz dane porównywalne za analogiczny koniec kwartału roku poprzedniego

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

Zasada ogólna

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

Aktywa trwałe

Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 3 500 zł. odpisywane są jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania, albo zaliczane do środków trwałych i jednorazowo amortyzowane.

Środki trwałe o wyższej wartości są umarzane metodą liniową przy uwzględnieniu stawek podatkowych.

Środki pieniężne

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

Wycena należności i zobowiązań

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Magazyn

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

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

Towary są wyceniane w cenach zakupu.

W magazynie prowadzona jest ewidencja ilościowo-wartościowa towarów.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa

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

Rachunek Zysków i Strat

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

Wartość sprzedanych towarów 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 2012 r.

IV. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W III KWARTALE 2013 ROKU WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Trzeci kwartał 2013 roku wykazuje tendencję wzrostową w zakresie realizacji kontraktów. W dotychczasowych wynikach Spółki widoczny jest zastój za dwa pierwsze kwartały, który wywołany był okresem zimowym oraz oszczędnościami wprowadzanymi przez kontrahentów (odbiorców) w zakresie świadczonych usług przez Spółkę POLMAN S.A.

W danych przedstawionych w sprawozdaniu za III kwartał 2013 roku widoczna jest tendencja wzrostowa w zakresie należności oraz zobowiązań w stosunku do poprzedniego porównywalnego okresu. Wzrost należności wskazuje na realizację odkładanych kontraktów do realizacji przez odbiorców świadczonych usług przez Spółkę POLMAN S.A.

Powodem straty na działalności podstawowej jest kontynuacja rozszerzania oferty świadczonych usług umożliwiających na świadczenie usług w nowych obszarach.

Strata na poziomie zysk brutto wynika w sposób bezpośredni z tytułu sprzedaży akcji jako inwestycji długoterminowej. W wyniku tej transakcji Spółka musiała cofnąć wycenę posiadanych udziałów w podmiotach zewnętrznych, która to wycena została wykonana na dzień 31-12-2012 roku zgodnie z zasadami polityki rachunkowości i ustawy o rachunkowości. Pomimo cofnięcia przedmiotowej wyceny na 31-12-2012, która to wycena była znacznie wyższa od wartości transakcji akcji za jaką udało się zrealizować ich sprzedaż. W wyniku tej transakcji Spółka odnotowała kilkukrotny zysk ze sprzedaży akcji jako inwestycji długoterminowej, co zostało uwidocznione w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych oraz w rachunku zysków i strat za III kwartał 2013 roku w części G. Przychody finansowe III. Zysk ze zbycia inwestycji.

Natomiast wzrost zobowiązań i spadek środków pieniężnych na koniec trzeciego kwartału, wynikają z faktu potrzeby finansowania przez Spółkę dotychczas ponoszonych kosztów, przy jednoczesnej realizacji przychodów dopiero w trzecim kwartale 2013. Z tytułu realizacji przychodów w trzecim kwartale 2013 roku Spółka otrzyma środki pieniężne dopiero w IV kwartale 2013 roku.

Dodatkowo Spółka nadmienia, że dokonała wydatkowania środków pieniężnych na zakup środków trwałych, które częściowo zostaną sfinansowane ze środków unijnych. W wyniku sfinansowania nowych środków trwałych Spółka realizuje rozwój poprzez rozszerzanie posiadanego wachlarza świadczonych usług oraz jednocześnie wykazuje działania Spółki mające na celu korzystanie z dostępnych środków unijnych umożliwiających dalszy rozwój jednostki.

Obecne dane finansowe wskazują, że odbiorcy usług Spółki szukają oszczędności z powodu występującego kryzysu finansowego. Jednakże takie oszczędności mogą okazać się oszczędnościami pozornymi z powodu przesuwania terminów realizacji kontraktów w

zakresie czyszczenia instalacji specjalistycznych (linii technologicznych) lub poszczególnych urządzeń umiejscowionych na liniach technologicznych, które to zjawisko może doprowadzić do większego zabrudzenia instalacji, co powoduje szybsze zużywanie się instalacji oraz potrzebę szybszego nabycia usług w zakresie czyszczenia tych instalacji specjalistycznych w okresach następnych.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji inne korekty ujęto korektę z tytułu odwrócenia wyceny na dzień 31 grudnia 2012 roku z tytułu sprzedaży posiadanych udziałów jako inwestycji długoterminowych.

W wyniku wydłużającego się okresu realizacji podpisanych kontraktów Spółka skorzystała z dodatkowego finansowania na niewielkim poziomie wynoszącym 246 tysięcy złotych.

Kolejnym zadaniem przed którym stanęła Spółka jest odzwierciedlenie w wynikach za IV kwartał 2013 roku działań mających na celu jeszcze poprawę sytuacji finansowej Spółki spowodowanych zachodzącymi zmianami rynkowymi jakie obecnie występują, a związane są w większości przypadków z poszukiwaniem oszczędności przez odbiorców usług, bez których to usług jednostki gospodarcze posiadające specjalistyczne linie technologiczne lub specjalistyczne urządzenia wykorzystywane w procesach produkcji nie będą w stanie funkcjonować, z przyczyn naturalnych polegających na powstaniu zatorów polegających na braku możliwości przesyłania związków chemicznych w stanie ciekłym lub wykorzystywania urządzeń, które podczas przesyłania lub wykorzystywania w procesie produkcji powodują wytrącanie oraz osadzanie się osadów uniemożliwiających wykorzystywanie linii, czy też poszczególnych elementów linii produkcyjnych (technologicznych).

V. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Zarząd, w razie potrzeby i konieczności, na bieżąco dostosowuje aktywność Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków i otoczenia gospodarczego w obszarach własnej działalności. Nie publikuje planów ani prognoz na kolejny kwartał, m.in. z uwagi na niestabilność gospodarczą rynku oraz tych gałęzi przemysłu, które stanowią grupę odbiorców usług POLMAN S.A.

VI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Spółka POLMAN w III kwartale 2013 roku kontynuowała działania w zakresie rozwoju działu Serwisu Katalizatorów. Innowacją w obszarze działalności tego działu jest rozpoczęcie prac projektowych mających na celu opracowanie nowoczesnej technologii związanej z szerokorozumianym serwisem katalizatorów. Zakończeniem opracowania nowej technologii będzie uzyskanie patentu w celu ochrony praw własności w skali światowej.

Spółka w opisywanym okresie roku 2013 dokonała nabycia dwóch nowoczesnych urządzeń oferujących nowe technologie dla działu Serwisu Przemysłowego. Zakupione urządzenia umożliwią uniezależnienie się działu Serwisu Przemysłowego od firm zewnętrznych, które dotychczas wykonywały na rzecz Spółki usługi odbioru odpadów, nieczystości powstałych wskutek świadczonych usług – czyszczenia przemysłowego.

W ramach projektu „Paszport do eksportu” Spółka POLMAN w przyszłym roku będzie realizować kolejny punkt obejmujący misję gospodarczą na terenie Gruzji. Realizacja tego punktu została przesunięta na I kwartał 2014 roku. Z powodu natłoku spraw administracyjnych związanych z nowymi inwestycjami, jak również rozwojem działu Serwisu Katalizatorów Spółka POLMAN przesunęła rozliczenie z regionalną jednostką finansującą III etapu projektu na IV kwartał br.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

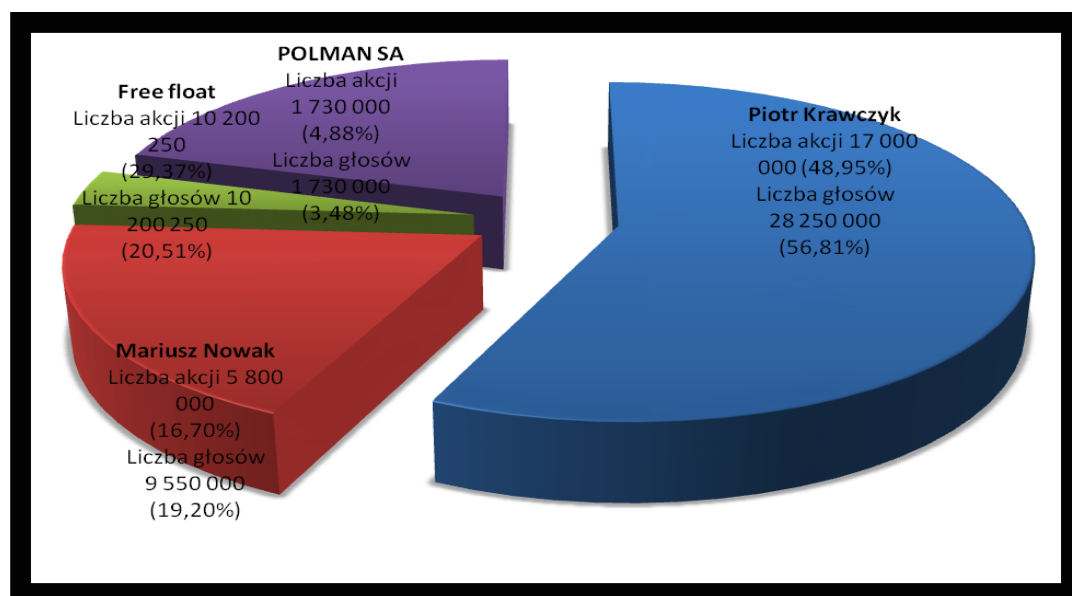
Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Według stanu faktycznego na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2013 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce przeliczeniu na pełne etaty wynosi 26 osób. Spółka POLMAN podpisuje również umowy cywilnoprawne (umowy zlecenia i umowy o dzieło).

XI. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji (%)	Liczba głosów (szt.)	% głosów (%)
1	Piotr Krawczyk	17 000 000	48,95	28 250 000	56,81
2	Mariusz Nowak	5 800 000	16,70	9 550 000	19,20
3	POLMAN S.A.	1 730 000	4,98	1 730 000	3,48
4	Pozostali	10 200 250	29,37	10 200 250	20,51



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.