

RAPORT KWARTALNY POLMAN S.A.

IV KWARTAŁ ROKU 2013

Warszawa, 13 lutego 2014 r.

Raport za IV 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 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	7 880	9 160
Należności długoterminowe	-	-
Należności krótkoterminowe	1 960	1 184
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		592
Zobowiązania długoterminowe	220	290
Zobowiązania krótkoterminowe	1 429	526

(wyszczególnienie)	IV kwart. 2013r. od 01.10.2013 do 31.12.2013	IV kwart. 2012r. od 01.10.2012 do 31.12.2012	2013 r. narastająco od 01.01.2013 do 31.12.2013	2012 r. narastająco od 01.01.2012 do 31.12.2012
1	2	3	4	5
Amortyzacja	135	416	876	1 604
Przychody netto ze sprzedaży	2 155	1 822	8 734	8 568
Zysk (strata) na sprzedaży	78	- 458	- 454	- 1 136
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	138	728	170	28
Zysk (strata) brutto	122	896	- 699	253
Zysk (strata) netto	122	896	- 696	253

Dane w tys. zł

Warszawa, dnia 06-02-2014 rok

Dane sporządziła:
Barbara Firgolska

II. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Aktywa	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1	2	3
A. AKTYWA TRWAŁE	5 542,76	6 396
I. Wartości niematerialne i prawne	95,50	780
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 732,75	1 771
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3 714,50	3 842
V. Długoterminowe rozl. międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	3 988,31	3 665
I. Zapasy	484,86	602
II. Należności krótkoterminowe	1 960,19	1 184
III. Inwestycje krótkoterminowe	34,08	1 126
IV. Krótkoterm. rozl. międzyokresowe	1 509,18	753
SUMA AKTYWÓW	9 531,06	10 060

Pasywa	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
1	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny	7 880,80	9 101,98
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	1,72	-
VIII. Zysk (strata) netto	696,14	194,30
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 650,26	958,48
I. Rezerwy na zobowiązania	-	10,00
II. Zobowiązania długoterminowe	220,92	224,88
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 429,34	723,60
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Pasywa razem	9 531,06	10 060,45

Rachunek zysków i strat	IV kwart. 2013r.	IV kwart. 2012r.	2013 r. narastająco	2012 r. narastająco
	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.10.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
I	2	3	4	5
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 326,47	1 822,25	8 734,71	8 567,69
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 155,98	1 565,25	8 128,59	7 669,98
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	170,49	257,00	606,12	897,70
B. Koszty działalności operacyjnej	2 247,72	2 334,09	9 188,80	9 757,79
I. Amortyzacja	135,04	512,35	876,53	1 700,09
II. Zużycie materiałów i energii	611,75	388,07	1 955,47	1 794,77
III. Usługi obce	650,63	393,43	2 654,72	2 207,78
IV. Podatki i opłaty, w tym:	7,42	3,13	40,16	51,22
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	519,48	633,67	2 324,45	2 557,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48,23	61,81	225,35	215,11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	159,12	201,70	687,62	641,05
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	116,04	146,20	424,49	590,52
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	78,76	- 511,85	- 454,09	- 1 190,10
D. Pozostałe przychody operacyjne	262,82	1 230,00	1 384,67	1 430,83
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2,00	-13,70	10,00	-
II. Dotacje	-	372,87	350,00	372,87
III. Inne przychody operacyjne	260,82	870,83	1 024,67	1 057,96
E. Pozostałe koszty operacyjne	202,89	37,16	760,36	253,14
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	145,88	-	10,63
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	202,89	183,04	760,36	242,51
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	138,69	680,99	170,22	12,41

G. Przychody finansowe	3,41	208,91	59,41	276,65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	0,01	1,06	0,66	1,74
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	41,91	60,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	106,80	-	106,80
V. Inne	3,40	101,05	16,84	108,11
H. Koszty finansowe	19,14	62,66	929,23	73,38
I. Odsetki, w tym:	1,99	0,25	7,47	3,94
dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	746,37	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	48,00	101,20	48,00
IV. Inne	17,15	14,41	74,19	21,44
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	122,96	827,23	- 699,59	190,86
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	122,96	827,23	- 699,59	190,86
L. Podatek dochodowy	-	-	- 3,45	- 3,45
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	122,96	827,23	- 696,14	194,30

Zestawienie zmian w kapitale	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
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
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
Kapitał podstawowy na początek okresu	3 473,03	3 473,03
<u>zwiększenie (z tytułu)</u>	-	-
emisji akcji	-	-
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>	-	-
umorzenie akcji	-	-

<u>Kapitał podstawowy na koniec okresu</u>	3 473	3 473
<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>	-	-
Zmiana w zakresie udziałów (akcji) własnych		
<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	-
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
<u>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</u>	2 494,54	2 494,54
<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 konwersja zobowiązań	-	-
<u>zmniejszenie (z tytułu)</u>	-	-
pokrycia straty	-	-
<u>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</u>	2 685,40	2 494,54
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
<u>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</u>	-	-
<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>	-	-
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
<u>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</u>	2 940,11	1 467,75
<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 z lat ubiegłych na początek okresu		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	194,30	1 472,41
zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-
korekty błędów	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	194,30	1 472,41
zwiększenie (z tytułu)	-	-
podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	194,30	1 472,41
podziału zysku z lat ubiegłych	194,30	-
Zwiększenie kapitałów rezerwowych	-	1 472,41
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	-
zmiany zasad rachunkowości	-	-
korekty błędów	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	- 0,06
zwiększenie (z tytułu)	-	-
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-
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)	- 696	-
odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 879,09	9 101,91
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-696,14	194
Korekty razem	429,02	1 429
Amortyzacja	876,53	1 700
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	696,46	- 11
Zmiana stanu rezerw	- 10,00	10
Zmiana stanu zapasów	- 117,08	22
Zmiana stanu należności	- 776,43	- 107
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	416,91	- 204
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 756,57	32
Inne korekty	101,20	-
<u>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</u>	<u>-267,13</u>	<u>1 623</u>
Przepływ 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:	64,00	160,00
<u>w jednostkach powiązanych</u>	-	-
<u>w pozostałych jednostkach</u>	64,00	-
zbycie aktywów finansowych	64,00	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Odsetki	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<u>Wydatki</u>	<u>554,81</u>	<u>697</u>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	554,81	674
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	23
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
<u>w jednostkach powiązanych</u>	-	-
<u>w pozostałych jednostkach</u>	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<u>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</u>	<u>-490,81</u>	<u>- 537</u>
Przepływy 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	-	-
<u>Wydatki</u>	<u>1 150,20</u>	<u>1 276</u>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	523
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	528,00	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	510,61	335
Odsetki	-	-
Inne wydatki finansowe	111,59	418
<u>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</u>	<u>- 334,20</u>	<u>1 226</u>
<u>Przepływy pieniężne netto razem</u>	<u>- 1 092,13</u>	<u>140</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 1 092,13	
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 126,21	732
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	34,08	592
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 IV KWARTALE 2013 ROKU WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI

Czwarty kwartał 2013 roku kontynuuje 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 IV kwartał 2013 roku wyraźnie wzrosły należności i zobowiązania w stosunku do poprzedniego porównywalnego okresu. Wzrost należności potwierdza realizację odkładanych kontraktów do realizacji przez odbiorców świadczonych usług przez Spółkę POLMAN S.A.

Powodem straty na działalności podstawowej jest kontynuacja rozwoju nowych usług umożliwiających świadczenie usług w nowych obszarach.

Zysk na poziomie zysk brutto za IV kwartał bieżącego roku wynika głównie z realizacji projektów czyszczenia wysokociśnieniowego w branżach wydobywczej węgla kamiennego oraz papierniczej. Dodatkowy wpływ na wzrost sprzedaży i poprawę wyników miało w IV kwartale 2013 roku otwarcie półtora roku temu nowej gałęzi źródła przychodów obejmującej swym zakresem kompleksowy serwis chłodni.

IV kwartał bieżącego roku miał bezpośredni wpływ na poprawę wyników Spółki, której to wyniki, pomimo odnotowanej straty po odjęciu wyniku na sprzedaży udziałów spółki powiązanej (732 tys. zł) zamyka się zyskiem na poziomie 33 tys. zł.

Spadek środków pieniężnych na koniec czwartego kwartału, wyniknął z faktu potrzeby finansowania przez Spółkę dotychczas ponoszonych kosztów, przy jednoczesnej realizacji przychodów w czwartym kwartale 2013. Z tytułu realizacji przychodów w czwartym kwartale 2013 roku Spółka otrzyma środki pieniężne dopiero w I kwartale 2014 roku. Powyższe wynika ze specyfiki działalności, jaką prowadzi Spółka. Specyfika działalności Spółki polega na finansowaniu we własnym zakresie ponoszonych kosztów dotyczących bezpośredniej realizacji zawieranych kontraktów obejmujących usługi dla przemysłu. Natomiast zwrot poniesionych nakładów następuje po uregulowaniu faktur dokumentujących przychody wystawianych dopiero po zrealizowaniu usługi, której realizacja może trwać nawet kilka miesięcy. Taka forma prowadzenia działalności podyktowana jest warunkami ustalonymi przez rynek usług dla przemysłu, który nie przewiduje zaliczek na poczet świadczonych usług, stąd obowiązek finansowania ponoszonych kosztów występuje po stronie Spółki.

W wyniku wydłużającego się okresu realizacji podpisanych kontraktów Spółka skorzystała z dodatkowego finansowania na niewielkim poziomie wynoszącym 289 tysięcy złotych.

Spółka zrealizowała w opisywanym okresie 2013 roku zadanie, jakim było odzwierciedlenie w wynikach za IV kwartał 2013 roku działań mających na celu poprawę sytuacji finansowej Spółki spowodowanych zachodzącymi zmianami rynkowymi jakie wystąpiły w ciągu roku 2013.

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 IV kwartale 2013 roku kontynuowała działania w zakresie rozwoju działu Serwisu Katalizatorów. W ramach tych działań przeprowadzone zostały wysoce specjalistyczne szkolenia pracowników Spółki związanych z niedawno otwartym działem Serwisu Katalizatorów.

Spółka w opisywanym okresie roku 2013 dokonała nabycia kolejnego specjalistycznego urządzenia zwiększającego ilości świadczonych usług przez dział Serwisu Przemysłowego.

W ramach projektu „Paszport do eksportu” Spółka POLMAN w przyszłym roku będzie realizować kolejny punkt obejmujący misję gospodarczą na terenie Gruzji oraz organizację podróży biznesowej na terytorium Rosji. Realizacja tego punktu została przesunięta na I kwartał 2014 roku. Spółka w IV kwartale 2013 roku nie otrzymała środków pieniężnych z tytułu dotacji z Regionalnej Instytucji Finansującej za III etap projektu. Przedmiotowe środki pieniężne Spółka otrzymała na początku lutego 2014 roku.

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

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

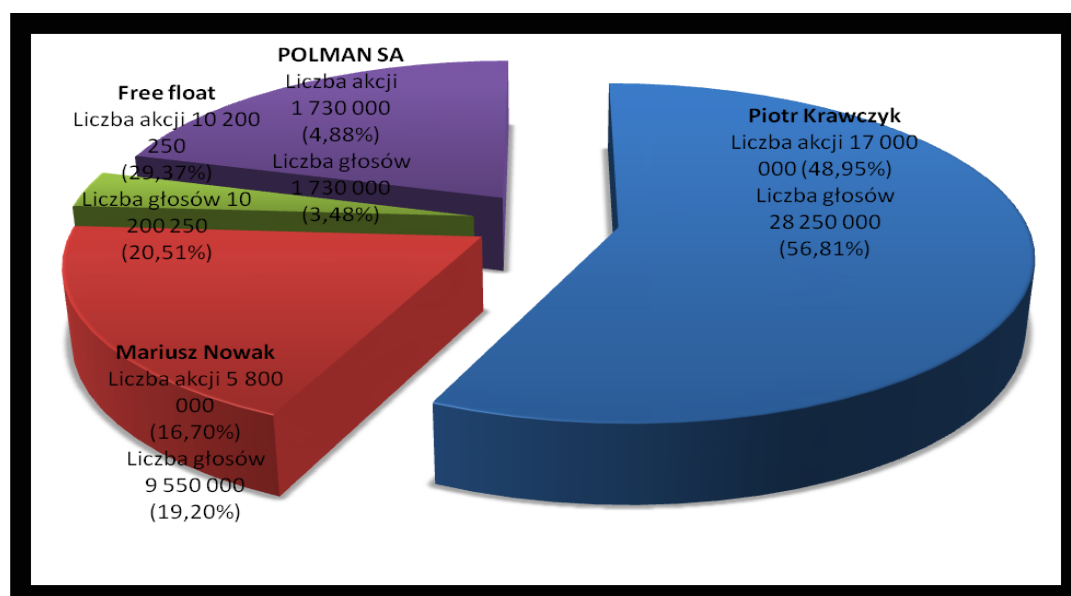
Nie dotyczy, ponieważ Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Według stanu faktycznego na dzień sporządzenia raportu za IV kwartał 2013 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce przeliczeniu na pełne etaty wynosi 24 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 a document template designed for handwriting practice or general writing. It consists of approximately 30 evenly spaced, horizontal dotted lines extending across the entire width of the page. The background is plain white, and there are no margins, headers, footers, or other markings present.