

RAPORT KWARTALNY POLMAN S.A.

III KWARTAŁ ROKU 2015

Warszawa, 12 listopada 2015 r.

Raport za III kwartał roku 2015 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 New Connect”.



Niniejszy raport zawiera

WSTĘP	3
PODSTAWOWE DANE FIRMY EMITENTA	4
WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	4
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W III KWARTALE 2015 ROKU WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI.....	14
STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK	15
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	15
INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	15
OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	16
WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ...	16
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	16
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI	17



Wstęp

Szanowni Państwo!

W imieniu Zarządu oddaję do Państwa dyspozycji raport z działalności POLMAN S.A. za trzeci kwartał roku 2015 obejmujący okres od 01 czerwca 2015 r. do 30 września 2015 roku.

Wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2015r. odzwierciedlają zaangażowanie POLMAN S.A. w realizację wysokonakładowych kontraktów z odroczoną w czasie płatnością za ich wykonanie. Systematyczne pozyskiwanie zleceń w obszarze specjalistycznych usług dla przemysłu oraz realizacja prac prowadzonych równolegle w kilku przedsiębiorstwach związana jest z kumulacją kosztów w krótkim okresie rozliczeniowym, która przypadła na III kwartał 2015r.

Zaistniała sytuacja nie odbiega od założeń długoterminowego planu rozwoju i wzmacniania pozycji lidera w obszarze kluczowych aktywności naszej spółki.

POLMAN S.A. III kwartał 2015r. zamknął przychodami na poziomie 3 048 tys. zł i 8 094 tys. zł narastająco od początku roku. Strata bilansowa na działalności operacyjnej w wysokości 185 tys. zł narastająco od początku 2015 roku, będąca wynikiem opisanych wyżej zdarzeń gospodarczych, stanowi o planowym zaangażowaniu w intensywny rozwój działu remontowo-modernizacyjnego chłodni przemysłowych. W minionym kwartale Spółka z sukcesem zamknęła istotny kontrakt na wykonanie prac remontowo-modernizacyjnych przemysłowej chłodni wentylatorowej w przedsiębiorstwie z sektora energetycznego na terenie Unii Europejskiej o wartości 991 tys. zł. Rozliczenie należności zgodnie z zapisami umowy nastąpi w okresie czwartego kwartału.

POLMAN S.A. konsekwentnie poszukuje obszarów działalności, które długoterminowo pozwolą na umocnienie pozycji Spółki oraz poprawę rentowności na projektach wymagających zaangażowania środków własnych.

Zarząd nie wyklucza podjęcia w przyszłości aktywności w nowych obszarach działalności.

Aktualnie zakres świadczonych usług stanowią:

Hydrodynamika - specjalistyczne usługi wysokociśnieniowego czyszczenia instalacji przemysłowych,

Chłodnie wentylatorowe i kominowe - budowa, renowacja oraz prace remontowo-modernizacyjne przemysłowych chłodni wentylatorowych i chłodni kominowych.

Szczegółowe wyniki finansowe oraz informacje dodatkowe znajdziecie Państwo w dalszej części niniejszego raportu. Zapraszam do lektury i kontaktu ze Spółką.

Z poważaniem,
Mariusz Nowak
Prezes Zarządu
POLMAN S.A.

Podstawowe dane firmy emitenta
POLMAN Spółka Akcyjna

ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa

KRS 0000275470 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRS

KAPITAŁ ZAKŁADOWY: 3 300 025 zł

tel./fax +48 22 720 02 77

WWW.POLMAN.PL

ZARZAD@POLMAN.PL

ZARZĄD

Mariusz Nowak

Prezes Zarządu

Piotr Krawczyk

Wiceprezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

* prezentowane dane wyrażone w tysiącach

(wyszczególnienie)	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014
1	2	3
Kapitał (fundusz) własny	6 083	5 832
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	1 954	1 792
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	40	20
Zobowiązania długoterminowe	476	786
Zobowiązania krótkoterminowe	2 236	1 541

(wyszczególnienie)	III kwartał 2015	III kwartał 2014	2015 narastająco	2014 narastająco
	od 01.06.2015 do 30.09.2015	od 01.06.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
1	2	3	4	5
Amortyzacja	225	210	742	642
Przychody netto ze sprzedaży	3 048	3 369	8 094	10 164
Zysk (strata) na sprzedaży	-839	513	-185	91
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-873	761	-182	286
Zysk (strata) brutto	-898	762	-259	174
Zysk (strata) netto	-898	762	-259	174

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Aktywa	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014
1	2	3
A.AKTYWA TRWAŁE	6 752	6 286
I. Wartości niematerialne i prawne	-	70
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 844	5 382
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	166	48
V. Długoterminowe rozl. międzyokresowe	742	786
B. AKTYWA OBROTOWE	2 093	1 909
I. Zapasy	2	2
II. Należności krótkoterminowe	1 954	1 792
III. Inwestycje krótkoterminowe	40	20
IV. Krótkoterm. rozl. międzyokresowe	98	95
SUMA AKTYWÓW	8 846	8 196

Pasywa	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014
1	2	3
A. Kapitał (fundusz) własny	6 083	5 832
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 300	3 300
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 251	2 251
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	880	880
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 89	- 773
VIII. Zysk (strata) netto	- 259	174
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 762	2 364
I. Rezerwy na zobowiązania	50	37
II. Zobowiązania długoterminowe	476	786
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 236	1 541
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Pasywa razem	8 846	8 196

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	III kwartał 2015	III kwartał 2014	2015 narastająco	2014 narastająco
	od 01.06.2015 do 30.09.2015	od 01.06.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
1	2	3	4	5
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 048	3 369	8 094	10 164
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży	3 037	3 054	8 081	9 564
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia,	-	-	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12	315	13	600
B. Koszty działalności operacyjnej	3 887	2 856	8 279	10 074
I. Amortyzacja	225	210	742	642
II. Zużycie materiałów i energii	796	619	2 341	1 592
III. Usługi obce	2 085	1 053	3 196	4 753
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2	10	11	18
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	418	617	1 125	1 636
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	120	84	338	276
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	241	190	526	553
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	74	-	604
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 839	513	- 185	91
D. Pozostałe przychody operacyjne	21	529	84	529
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	167	-	167
II. Dotacje	18	23	80	23
III. Inne przychody operacyjne	4	338	4	338
E. Pozostałe koszty operacyjne	55	280	82	334
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35	-	37	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	20	280	45	334
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 873	761	- 182	286

G. Przychody finansowe	0	0	2	0
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	0	0	2	0
H. Koszty finansowe	26	- 1	79	112
I. Odsetki, w tym:	17	75	48	75
dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	9	- 76	30	37
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 898	762	- 259	174
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	- 898	762	- 259	174
L. Podatek dochodowy	-	-	-	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	- 898	762	- 259	174

Zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 342	5 816
korekty błędów podstawowych		
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 342	5 816
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
Kapitał podstawowy na początek okresu	3 300	3 473
zwiększenie (z tytułu)	-	-
emisji akcji	-	-
zmniejszenie (z tytułu umorzenia akcji)	-	174
umorzenie akcji	-	174
Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 300	3 300

Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
Zmiana w zakresie udziałów (akcji) własnych		
Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	- 417
zwiększenie (z tytułu)	-	-
wykup akcji własnych	-	-
zmniejszenie (z tytułu umorzenie)	-	417
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 251	2 495
zwiększenie (z tytułu)	-	-
emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	-	-
z podziału zysku (ustawowo)	-	-
z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
zwiększenie poprzez konwersję zobowiązań	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	243
umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej)	-	243
pokrycia straty	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 251	2 252
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
zbycia lub likwidacji środków trwałych	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-

Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	880	3 134
zwiększenie (z tytułu)	-	-
podział zysku z lat poprzednich	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	2 255
rozliczenia wyniku poprzedniego roku	-	2 255
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	880	880
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-
korekty błędów	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
pokrycia straty	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	89	2 870
zmiany zasad rachunkowości	-	-
korekty błędów	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	89	2 870
zwiększenie (z tytułu)	-	244
korekty lat poprzednich	-	244
przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	2 255
przeniesienia straty z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	-	2 255
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	89	859
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 89	859
Wynik netto		
zysk netto	-	174
strata netto (wielkość ujemna)	- 259	-
odpisy z zysku (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 083	5 745
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2014
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	- 259	174
Korekty razem	774	1 158
Amortyzacja	742	642
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46	75
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	30	- 167
Zmiana stanu rezerw	- 110	-
Zmiana stanu zapasów	-	399
Zmiana stanu należności	- 160	- 9
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	315	264
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 88	- 21
Inne korekty	-	- 25
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	515	1 332
Przeptyw środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	7	247
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7	247
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
zbycie aktywów finansowych	-	-
dywidendy i udziały w zyskach	-	-
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
odsetki	-	-
inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-

Wydatki	538	1 463
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	538	1 463
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
nabycie aktywów finansowych	-	-
udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 531	- 1 216
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	354	327
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	300
Kredyty i pożyczki	256	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe (dotacje)	98	26
Wydatki	287	457
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	115
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	241	267
Odsetki	46	75
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	67	- 131
Przepływy pieniężne netto razem	50	- 14
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 19	- 14
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	59	34
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	109	20
o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

**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 tworzonej rezerwy 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 2014 r.

**ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W III KWARTALE 2015
ROKU WRAZ Z OPISEM ISTOTNYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI
O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI
FINANSOWE SPÓŁKI**

Trzeci kwartał 2015 roku Spółka POLMAN S.A. zamknęła stratą netto w wysokości 259 tys. zł (w analogicznym okresie trzeciego kwartału 2014 roku wynik wyniósł 174 tys. zł)

W roku 2015 Spółka realizuje plan intensywnego rozwoju aktywności w nowym obszarze świadczonych usług specjalistycznych dla przemysłu związanych z budową, renowacją i modernizacją chłodziń wentylatorowych i kominowych.

Na wynik trzeciego kwartału 2015 roku istotny wpływ miało równoległe prowadzenie kilku wysokonakładowych kontraktów. Do najistotniejszych należały:

- usługa serwisu polegającego na czyszczeniu instalacji technologicznych w przedsiębiorstwie z sektora spożywczego (hydrodynamika),
- usługa serwisu polegająca na czyszczeniu instalacji technologicznych w przedsiębiorstwie z sektora górniczego (hydrodynamika),
- usługa polegająca na kompleksowym serwisie remontowo-modernizacyjnym wielomodułowej chłodziń wentylatorowej w przedsiębiorstwie z sektora przemysłu chemicznego na terenie Unii Europejskiej.

Dzięki realizacji zleceń w obszarach nowej działalności (chłodziń wentylatorowe i kominowe), Spółka umacnia swoją rynkową pozycję w zakresie serwisu przemysłowego. Zdobywane doświadczenie i referencje z przedsiębiorstw z różnych sektorów działalności przekładają się bezpośrednio na możliwość pozyskiwania nowych zleceń w przyszłych okresach.

Ekspansja w nowych obszarach świadczenia usług serwisu dla przemysłu jest długotrwałym procesem, wymagającym koordynacji i zaangażowania zasobów ludzkich oraz zasobów finansowych. Zarząd kontynuuje działania zmierzające do systematycznego wzrostu przychodów z nowych aktywności. Realizacja znaczących kontraktów wymaga podejmowania ryzyka związanego z nakładami na prace, które zgodnie z obowiązującymi zapisami umownymi rozliczane są w przyszłych okresach. Sezonowość zleceń skutkująca kumulacją kosztów na ich realizację jest naturalnym i zidentyfikowanym czynnikiem występującym w działalności POLMAN S.A.

Spółka systematycznie inwestuje w specjalistyczny park maszynowy oraz wykwalifikowane kadry pracownicze.

Do istotnych zagrożeń w obszarach usług realizowanych przez POLMAN S.A. należy niezmiennie zaliczyć konkurencję rynkową. Spółka na bieżąco monitoruje zarówno zmiany rynkowe jak również działania podmiotów konkurencyjnych.

STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

POLMAN S.A. nie publikuje prognoz wyników finansowych na rok 2015.

Specyfika sektora usług specjalistycznych realizowanych przez spółkę emitenta dla przedsiębiorstw powodowała w przeszłości znaczące rozbieżności wartościowe pomiędzy prognozami a realizacją.

W trosce o dodatni wynik finansowy Zarząd na bieżąco dostosowuje aktywność Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków otoczenia gospodarczego w obszarach własnej działalności.

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.

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

Spółka POLMAN w III kwartale 2015 roku dokonała zakupów inwestycyjnych w związku z dalszym rozwojem Spółki. Spółka obecnie skupia swoje możliwości na wykorzystaniu sprzętu nabytego w ramach rozwiązań innowacyjnych oraz prowadzi działania mające na celu

dalsze uzupełnianie parku maszynowego o kolejne maszyny i urządzenia stanowiące rozwiązania innowacyjne.

Na miniony kwartał przypadło również zakończenie realizacji projektu współfinansowanego przy zaangażowaniu środków pozyskanych z dotacji Unii Europejskiej.

Działanie 1.5 "Rozwój przedsiębiorczości" pt.: "Rozwój firmy POLMAN przez wdrożenie nowej linii przemysłowej" umożliwiło spółce dostęp do nowych technologii, systemów certyfikacji i jakości. Działanie skoncentrowane było na inwestycjach w przedsiębiorstwie oraz unowocześnieniu wyposażenia przedsiębiorstwa (zakup maszyn i urządzeń, oprogramowania).

Projekt zakończył się ostatnią kontrolą prowadzoną przez instytucję finansującą. Pozytywna ocena uzyskana przez POLMAN S.A. potwierdziła skuteczność wdrożonych rozwiązań, które pozwoliły spółce na realizację nowo wyznaczanych celów rozwojowych.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.
POLMAN S.A. nie tworzy grupy kapitałowej.

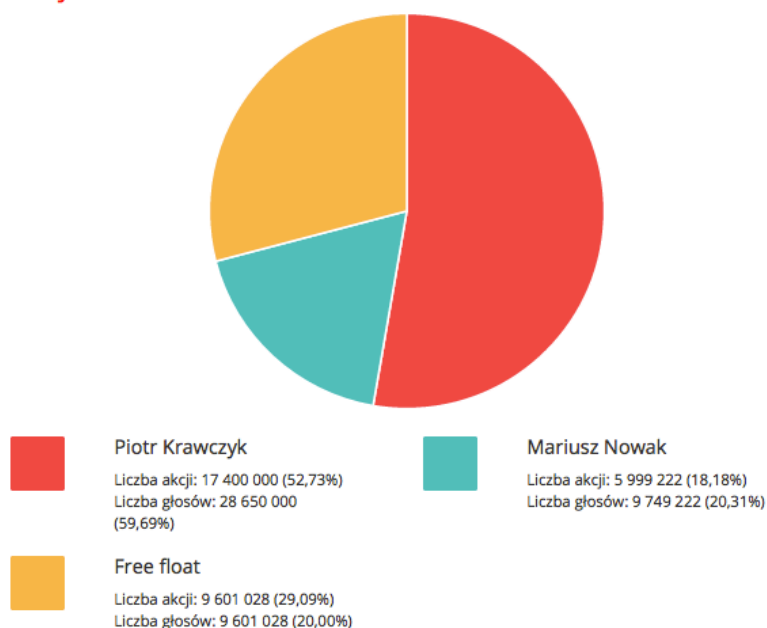
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Według stanu faktycznego na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2015 roku liczba osób zatrudnionych w POLMAN S.A. w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 25 osób.

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

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	% akcji (%)	Liczba głosów (szt.)	% głosów (%)
1	Piotr Krawczyk	17 400 000	52,73	28 650 000	59,69
2	Mariusz Nowak	5 999 222	18,18	9 749 222	20,31
3	Pozostali	9 601 028	29,09	9 601 028	20,00

AKCJONARIAT


Prezes Zarządu

Mariusz Nowak

Wiceprezes Zarządu

Piotr Krawczyk

NOTATKI AKCJONARIUSZA

This image shows a full page of white paper with horizontal blue or grey ruling lines. The lines are evenly spaced and run across the width of the page, providing a template for handwriting practice. There are no margins, text, or other markings on the page.