

RAPORT ROCZNY POLMAN S.A.

ZA ROK OBROTOWY 2015

Warszawa, 18 marca 2016 r.

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami oraz w oparciu o Załącznik nr 3 Regulaminu ASO 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.....	4
III. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLMAN S.A. 2015 ROK.....	5
A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY 2015	6
B. BILANS ZA ROK OBROTOWY 2015	
AKTYWA	9
PASYWA	11
C. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)	13
D. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	15
E. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	17
F. DODATKOWE INFORMACJE, NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA ZA ROK 2015	19
 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU POLMAN S.A. 2015 ROK	31
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	32
2. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	33
3. BIEŻĄCA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	34
4. SYTUACJA KADROWA SPÓŁKI	36
5. SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI	36
6. ŚRODKI TRWAŁE I MAJĄTEK OBROTOWY SPÓŁKI	36
7. KAPITAŁ I INNE FUNDUSZE SPÓŁKI	36
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ PODATKOWYCH SPÓŁKI	37
9. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI	37
IV. CZYNNIKI RYZYKA	37
 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMAN S.A.	
(DOT. SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO)	41
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMAN S.A.	
(DOT. KOMPLETNOŚCI UJĘCIA DANYCH W KSIĘGACH RACHUNKOWYCH)	42
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU POLMAN S.A.	
(DOT. PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZD. FINANSOWEGO)	44
INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ POLMAN S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZESTRZEGANIA ZASAD DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT	45

I. PISMO PREZESA ZARZĄDU**Szanowni Państwo - Akcjonariusze i Inwestorzy!**

W imieniu Zarządu POLMAN S.A. mam zaszczyt zaprezentować raport okresowy za 2015 rok. Integralną część dokumentu stanowi sprawozdanie z działalności Spółki, wyniki finansowe oraz opinia wraz z raportem biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania. Prezentowany dokument w zwięzły sposób podsumowuje podejmowane działania i najważniejsze wydarzenia, które miały bezpośredni wpływ na wyniki osiągnięte w roku 2015.

Miniony rok był dla POLMAN S.A. okresem stabilnej kontynuacji rozwoju w kluczowych obszarach działalności jakim są profesjonalne i wyspecjalizowane usługi dla przemysłu. Działania skupione na utrzymaniu pozycji krajowego lidera w zakresie podstawowej oferty naszego przedsiębiorstwa pozwoliły nam nawiązać współpracę z nowymi firmami na terenie Unii Europejskiej. Zarząd wraz z zespołem kadry menedżerskiej skoncentrował również uwagę na systematycznie realizowanym planie modernizacji parku maszynowego dokonując w roku 2015 zakupów inwestycyjnych sprzętu specjalistycznego.

POLMAN S.A. w minionym roku 2015 z sukcesem kontynuował proces rozwoju działu Serwisu chłodni przemysłowych.

W IV kwartale roku 2015 poinformowaliśmy o zaangażowaniu POLMAN S.A. w nowym obszarze - branży nowoczesnych technologii informatycznych (Raport Bieżący nr 11/2015 z dnia 21 grudnia 2015). Naszym celem jest dywersyfikacja dotychczasowej działalności. Utworzyliśmy wyodrębniony dział, który będzie realizował komercyjne projekty usług e-commerce świadczonych w modelu SaaS (Software as a Service). Pierwszą uruchomioną z końcem roku aplikacją dostępną online jest www.RaportySpolek.pl - usługa kierowana do interesariuszy rynku kapitałowego. Dynamiczny rozwój działu nowoczesnych technologii IT oraz potencjalnie wysoka rentowność prognozowana w tym obszarze działalności pozwoli w przyszłości na zdywersyfikowanie źródeł przychodu i poprawę rentowności wyników POLMAN S.A.

W roku 2016 Spółka będzie konsekwentnie realizować przyjętą strategię rozwoju.

Koncentracja POLMAN S.A. na kluczowej działalności usług dla przemysłu przy jednoczesnym intensywnym wsparciu rozwoju działu nowoczesnych technologii IT w ocenie Zarządu pozwoli osiągać satysfakcjonujące wyniki finansowe w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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 2015 narastająco okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	4 kwartały 2014 narastająco okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	4 kwartały 2015 narastająco okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	4 kwartały 2014 narastająco okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody ze sprzedaży	10 658	13 132	2 501	3 081
Zysk (strata) ze sprzedaży	126	787	30	185
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	170	822	40	193
Zysk (strata) brutto	15	720	4	169
Zysk (strata) netto	14	677	3	159
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 015	2 014	238	472
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 018	- 2 086	- 239	- 489
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11	96	3	23
Przepływy pieniężne netto razem	8	24	2	6
Aktywa razem	9 296	8 904	2 181	2 089
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47	160	11	38
Kapitał (fundusz) akcyjny	6 356	6 342	1 492	1 488
Kapitał własny	3 300	3 300	774	774
Liczba akcji	33 000 250	33 000 250	33 000 250	33 000 250
Zysk (strata) na jedną akcję (zł/EUR)	0,0004	0,021	0,0001	0,0048
Wartość księgowa na jedną akcję (zł/EUR)	0,19	0,19	0,0452	0,0451

Warszawa, dnia 18.03.2016

Średni kurs EURO na 31.12.2014r. 4,2623 PLN

Średni kurs EURO na 31.12.2015r. 4,2615 PLN



III. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE POLMAN S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 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:	3 300 025 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 sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżących i okresowych konserwacji instalacji oraz wszelkich, pozostałych prac remontowo-naprawczych.

Czas trwania Spółki:	Nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem:	01.01.2015 - 31.12.2015
tel./fax:	+48 22 720 02 77
w w w . p o l m a n . p l	
zarzad@polman.pl	

ZARZĄD

W okresie roku obrachunkowego 2015 w skład Zarządu wchodzili:

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:

- A. Wprowadzenie
- B. Bilans
- C. Rachunek zysków i strat
- D. Zestawienie zmian w kapitale własnym
- E. Rachunek przepływów pieniężnych
- F. Dodatkowe informacje i objaśnienia

A. Wprowadzenie do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015

Spółka przedstawia sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 rok.

1. INFORMACJE OGÓLNE

POLMAN Spółka Akcyjna z siedzibą Warszawa, ul. Na Skraju 68, 02-197 Warszawa

Spółka powstała z dniem 21 stycznia 1998 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000275470.

Spółka posiada numer statystyczny REGON 012110950 NIP 118-00-31-958.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za okres od 01-01-2015 rok do 31-12-2015 rok. Dane porównywalne do niniejszego sprawozdania stanowi okres od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

3. INFORMACJE O DANYCH ŁĄCZNYCH

W skład jednostki nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie bilans.

4. INFORMACJE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

W okresie za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie z inną Spółką.

5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.

5.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku Nr 152 poz. 1223, z późniejszymi zmianami)

Wycena aktywów i pasywów zgodnie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady prowadzenia rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i zgodnie z zasadami stosowanymi w roku poprzednim.

Okresami sprawozdawczymi stosowanymi dla celów zarządczych, w ramach roku obrotowego są poszczególne miesiące. Spółka stosuje metodę porównawczą prezentacji rachunku zysków i strat.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

5.2. Metody wyceny aktywów i pasywów

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.

B. Bilans za rok obrotowy 2015 na dzień 31.12.2015
Aktywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
A	AKTYWA TRWAŁE		7 119 735,31	6 954 685,94
I	Wartości niematerialne i prawne	1	0,00	42 500,26
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2	Wartość firmy			
3	Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	42 500,26
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II	Rzeczowe aktywa trwałe		6 017 865,59	6 041 564,39
1	Środki trwałe	2	5 992 507,87	5 941 728,54
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2a	1 891 206,00	1 891 206,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		817 443,64	844 162,24
c	urządzenia techniczne i maszyny		1 914 344,92	2 240 187,37
d	środki transportu		1 220 396,30	830 165,76
e	inne środki trwałe		149 117,01	136 007,17
2	Środki trwałe w budowie	3	25 357,72	25 357,72
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	74 478,13
III	Należności długoterminowe	4	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych			
2	Od jednostek pozostałych		0,00	
IV	Inwestycje długoterminowe	5	377 929,50	96 922,00
1	Nieruchomości		0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		144 230,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe		34 464,50	96 922,00
a	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach		34 464,50	96 922,00
	- udziały lub akcje		34 464,50	96 922,00
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4	Inne inwestycje długoterminowe		199 235,00	
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		723 940,22	773 699,29
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodow.	24	9 807,00	17 966,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	10	714 133,22	755 733,29

B	AKTYWA OBROTOWE		2 176 067,50	1 949 450,57
I	Zapasy	8; 8a	0,00	2 000,00
1	Materiały		0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3	Produkty gotowe		0,00	0,00
4	Towary		0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy		0,00	2 000,00
II	Należności krótkoterminowe	9	1 685 839,65	1 793 613,43
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne			
2	Należności od pozostałych jednostek		1 685 839,65	1 793 613,43
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 524 252,40	1 672 796,87
	- do 12 miesięcy		1 524 252,40	1 672 796,87
	- powyżej 12 miesięcy			0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		14 952,23	3 515,71
c	inne		107 674,36	78 340,19
d	dochodzone na drodze sądowej		38 960,66	38 960,66
III	Inwestycje krótkoterminowe		67 013,81	58 811,88
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		67 013,81	58 811,88
a	w jednostkach powiązanych	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b	w pozostałych jednostkach	6	0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		67 013,81	58 811,88
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		67 013,81	58 811,88
	- inne środki pieniężne			0,00
	- inne aktywa pieniężne			
2	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	423 214,04	95 025,26
AKTYWA RAZEM			9 295 802,81	8 904 136,51

Pasywa

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		6 356 186,75	6 341 917,87
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	11	3 300 025,00	3 300 025,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)			
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy		1 662 219,26	2 251 041,99
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		1 379 673,61	879 673,61
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	(766 213,49)
VIII	Zysk (strata) netto	12	14 268,88	677 390,76
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		2 939 616,06	2 562 218,64
I	Rezerwy na zobowiązania		47 145,53	160 253,50
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	87,00	7 015,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	0,00	0,00
	- długoterminowa			
	- krótkoterminowa			
3	Pozostałe rezerwy	13	47 058,53	153 238,50
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe		47 058,53	153 238,50
II	Zobowiązania długoterminowe	14	376 334,33	476 497,01
1	Wobec jednostek powiązanych			
2	Wobec pozostałych jednostek		376 334,33	476 497,01
a	kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c	inne zobowiązania finansowe		376 334,33	476 497,01
d	inne			
III	Zobowiązania krótkoterminowe		2 516 136,20	1 808 468,13
1	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
b	inne			

2	Wobec pozostałych jednostek		2 516 136,20	1 808 468,13
a	kredyty i pożyczki	14	487 894,25	167 902,76
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14		
c	inne zobowiązania finansowe		267 821,52	308 844,42
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	14	894 230,11	354 819,90
	- do 12 miesięcy		894 230,11	354 819,90
	- powyżej 12 miesięcy			
e	zaliczki otrzymane na dostawy			
f	zobowiązania wekslowe			
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		184 953,80	309 478,19
h	z tytułu wynagrodzeń		67 142,37	39 971,25
i	inne		614 094,15	627 451,61
3	Fundusze specjalne			
IV	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	117 000,00
1	Ujemna wartość firmy			
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	16	0,00	117 000,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe			117 000,00
	PASYWA RAZEM		9 295 802,81	8 904 136,51

C. Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	17	10 658 222,22	13 131 718,26
-	od jednostek powiązanych			
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		10 645 070,41	12 498 706,32
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby			
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		13 151,81	633 011,94
B	Koszty działalności operacyjnej		10 531 857,79	12 344 547,42
I	Amortyzacja		971 740,90	885 078,69
II	Zużycie materiałów i energii		2 796 856,87	2 051 452,04
III	Usługi obce		3 851 015,47	5 614 825,20
IV	Podatki i opłaty, w tym:		30 291,66	18 923,24
	- podatek akcyzowy			
V	Wynagrodzenia		1 667 836,30	2 082 300,08
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		457 706,03	266 051,77
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		756 410,56	779 260,61
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			646 655,79
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		126 364,43	787 170,84
G	Pozostałe przychody operacyjne	18	135 691,29	602 288,98
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			172 145,90
II	Dotacje		102 867,00	83 390,95
III	Inne przychody operacyjne		32 824,29	346 752,13
H	Pozostałe koszty operacyjne	19	92 311,10	567 568,83
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		33 913,88	
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			232 638,53
III	Inne koszty operacyjne		58 397,22	334 930,30
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		169 744,62	821 890,99
J	Przychody finansowe		20 288,58	48 918,67
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	
-	od jednostek powiązanych		0,00	
II	Odsetki, w tym:	20	9 102,22	74,67
-	od jednostek powiązanych			
III	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	20		48 762,00
V	Inne	20	11 186,36	82,00

K	Koszty finansowe		174 533,32	150 657,90
I	Odsetki, w tym:	21	69 075,56	103 321,18
-	dla jednostek powiązanych			9 022,22
II	Strata ze zbycia inwestycji		2 666,58	
III	Aktualizacja wartości inwestycji	21	62 457,50	
IV	Inne	21	40 333,68	47 336,72
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		15 499,88	720 151,76
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)	22	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne			
II	Straty nadzwyczajne			
N	Zysk (strata) brutto (L±M)		15 499,88	720 151,76
O	Podatek dochodowy	23, 24	1 231,00	42 761,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)			
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)		14 268,88	677 390,76

D. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 341 917,87	5 815 521,69
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 341 917,87	5 815 521,69
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 300 025,00	3 473 025,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	(173 000,00)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	173 000,00
-	umorzenie udziałów (akcji)		173 000,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 300 025,00	3 300 025,00
2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	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 początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie		
b	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 251 041,99	2 494 541,99
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(588 822,73)	(243 500,00)
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,		0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)		0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b	zmniejszenie (z tytułu)	588 822,73	243 500,00
-	pokrycia straty	588 822,73	0,00
-	umorzenia akcji własnych powyżej wartości nominalnej)		243 500,00
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 662 219,26	2 251 041,99
5	Kapitał (fundusz z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

6	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	879 673,61	3 134 410,13
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	500 000,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	500 000,00	0,00
-	zysk z lat poprzednich	500 000,00	
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	2 254 736,52
-	rozliczenia wyniku poprzedniego roku		2 254 736,52
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 379 673,61	879 673,61
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
-	korekty lat poprzednich		
b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	zwiększenie kapitału zapasowego		
-	zwiększenie kapitału rezerwowych		0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(766 213,49)	(2 869 955,43)
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(766 213,49)	(2 869 955,43)
a	zwiększenie (z tytułu)	500 000,00	150 994,58
-	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
-	podziału zysku na kapitał rezerwowy	500 000,00	150 994,58
b	zmniejszenie (z tytułu)	1 266 213,49	2 254 736,52
-	podziału zysku z lat ubiegłych	677 390,76	2 254 736,52
-	pokrycie strat kapitałem zapasowym	588 822,73	
-	pokrycie strat kapitałem rezerwowym		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	(766 213,49)
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	(766 213,49)
8	Wynik netto	14 268,88	677 390,76
a	zysk netto	14 268,88	677 390,76
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 356 186,75	6 341 917,87
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

E. Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2015r.	1.01.-31.12.2014r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	14 268,88	677 390,76
II	Korekty razem	1 000 927,74	1 336 484,35
1	Amortyzacja	971 740,90	885 078,69
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	66 690,31	94 298,96
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	30 060,95	(172 145,90)
5	Zmiana stanu rezerw	(113 107,97)	123 185,42
6	Zmiana stanu zapasów	2 000,00	398 871,76
7	Zmiana stanu należności	107 773,78	(13 586,08)
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	331 199,48	5 962,99
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(395 429,71)	109 016,66
10	Inne korekty		(94 198,15)
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 015 196,62	2 013 875,11
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	6 519,51	252 740,30
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 519,51	252 740,30
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	1 024 218,76	2 338 422,50
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	743 211,26	2 338 422,50
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne	281 007,50	

III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(1 017 699,25)	(2 085 682,20)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	417 491,49	2 013 754,95
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2	Kredyty i pożyczki	319 991,49	1 350 000,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe	97 500,00	663 754,95
II	Wydatki	406 786,93	1 917 580,61
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
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		1 470 930,27
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	340 096,62	352 351,38
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8	Odsetki	66 690,31	94 298,96
9	Inne wydatki finansowe		
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 704,56	96 174,34
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	8 201,93	24 367,25
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 201,93	24 367,25
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F	Środki pieniężne na początek okresu	58 811,88	34 444,63
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	67 013,81	58 811,88
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		



F. Informacje dodatkowe za okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 roku Spółki POLMAN SA z siedzibą w Warszawie, ul. Na Skraju 68 02-197 Warszawa.

Dodatkowe informacje

1.

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia:

Zmiany zostały zaprezentowane według poniższych informacji:

WNiP	nota nr 1
Środki trwałe	nota nr 2
Środki trwałe w budowie	nota nr 3
Inwestycje długoterminowe	nota nr 4

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczystie,
nota nr 2a

3) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,

Dane zostały zaprezentowane w nodzie nr 2b.

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,

Dane zostały zaprezentowane w nodzie nr 2b.

5) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych,

Dane zostały zaprezentowane w nodzie nr 11.



6) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,

Jednostka sporządziła zestawienie zmian w kapitale. Informacje na temat zmian dotyczących kapitałów zostały ujęte w zestawieniu zmian w kapitale.

7) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 12.

8) Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 13.

9) Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, zmniejszeniach, stan na koniec roku

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 9a.

10) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 14.

11) Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 10.

12) Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju),

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 15a.

13) Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych;

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 16a.

2.

1) Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 17.

2) Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe,

Nie dotyczy

3) Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 8a.

4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 25.

5) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 23.

6) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Nie dotyczy.

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 26.

8) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 27.

9) Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 22.

10) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych;

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 22.

2a. Informacje na temat kursów przyjętych do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 28.

3. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeśli różni się ona od ich struktury przyjętej do bilansu. W szczególności należy podać wartości przyjęte za ekwiwalenty środków pieniężnych.

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 29.

4. Informacje o:

1) Charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

Nie dotyczy

2) Istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 38.

a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

Nie dotyczy

b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub

Nie dotyczy



c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub

Nie dotyczy

d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

Nie dotyczy

- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

3) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 30.

4) Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 31.

5) Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 32.

6) Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy odrębnie za:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 43.

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi;

7) Wyjaśnienie różnic między zmianą stanu należności i zobowiązań wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych oraz w bilansie.

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 29.

5.

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 33.

2) informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 34.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 35.

4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 36.

6.

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 37.

2) Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 38.

3) Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółkę; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy,

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 39.

4) Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 39a.

5) Informacje o:

a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a);

Nie dotyczy

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 40.

8. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności;

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 41.

9. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Dane zostały zaprezentowane w nocie nr 42.

Nota Nr 1
Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Znak firmowy	Oprogramowanie	Inne	Zaliczki	Razem
	Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia			0,00	1 818 975,00			1 818 975,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup							0,00
b	używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu							0,00
c	darowizna							0,00
d	zwiększenie wartości z okresu poprzedniego							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	inne							0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
c	darowizna							0,00
d	zmniejszenie wartości z okresu poprzedniego							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	inne							0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	1 818 975,00	0,00	0,00	1 818 975,00
	Umorzenie							
5	Bilans otwarcia			0,00	1 776 474,74			1 776 474,74
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	42 500,26	0,00		42 500,26
a	amortyzacja za okres							0,00
b	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
c	amortyzacja za okres bieżący				42 500,26			42 500,26
d	odpis aktualizujący							0,00

e	inne							0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
a	sprzedaż							0,00
b	likwidacja							0,00
c								0,00
d	aport							0,00
e	przemieszczenie wewnętrzne							0,00
f	trwała utrata wartości							0,00
g	inne							0,00
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	1 818 975,00	0,00		1 818 975,00
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	42 500,26	0,00	0,00	42 500,26
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota Nr 2
Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2015r. do 31.12.2015r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	1 891 206,00	900 551,83	4 251 711,20	1 858 058,69	171 508,67	9 073 036,39
2	Zwiększenia	0,00	0,00	197 232,02	793 494,91	35 905,29	1 026 632,22
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	przyjęcie ze środków trwałych w budowie						0,00
c	zakup środków trwałych			197 232,02	455 346,71	35 905,29	688 484,02
d	leasing operacyjny				198 748,20		198 748,20
e	leasing finansowy						0,00
f	opłata wstępna leasingu finansowego						0,00
g	przemieszczenie wewnętrzne						0,00
h	inwestycja w						0,00

	obcym środkiem trwałym						
i	korekty ST w leasingu						0,00
j	pozostałe (modernizacja)				139 400,00		139 400,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	196 024,95	218 971,84	0,00	414 996,79
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż			192 512,67	58 079,61		250 592,28
c	likwidacja				10 000,00		10 000,00
d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenie wewnętrzne			3 511,38			3 511,38
g	korekty ST w leasingu						0,00
h	inne			0,90	150 892,23		150 893,13
4	Bilans zamknięcia	1 891 206,00	900 551,83	4 252 918,27	2 432 581,76	207 413,96	9 684 671,82

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	Bilans otwarcia		56 389,59	2 011 523,83	1 027 892,93	35 501,50	3 131 307,85
2	Zwiększenia	0,00	26 718,60	476 462,22	403 264,37	22 795,45	929 240,64
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	amortyzacja za okres		26 718,60	476 462,22	403 264,37	22 795,45	929 240,64
c	odpisy aktualizujące						0,00
d	korekta umorzenia za lata poprzednie						0,00
e	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
f	pozostałe						0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	149 412,70	218 971,84	0,00	160 892,23
a	aktualizacja wyceny						0,00
b	sprzedaż			149 412,70	58 079,61		0,00
c	likwidacja				10 000,00		10 000,00

d	aport						0,00
e	darowizny przekazane						0,00
f	przemieszczenia wewnętrzne						0,00
g	trwała utrata wartości						0,00
h	zakończenie umowy leasingu				150 892,23		150 892,23
4	Bilans zamknięcia	0,00	83 108,19	2 338 573,35	1 212 185,46	58 296,95	3 692 163,95
5	Wartość netto na początek okresu	1 891 206,00	844 162,24	2 240 187,37	830 165,76	136 007,17	5 941 728,54
6	Wartość netto na koniec okresu	1 891 206,00	817 443,64	1 914 344,92	1 220 396,30	149 117,01	5 992 507,87

Nota nr 2a
Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.
1	nie dotyczy		
2	...		
3	...		
RAZEM		0,00	0,00

Nota nr 2b
Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	31.12.2015		31.12.2014	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Urządzenia techniczne i maszyny		323 985,81	0,00	69 536,25
4	Środki transportu	16 592,86	265 174,94	12 985,70	535 115,65
5	Inne środki trwałe				
RAZEM		16 592,86	589 160,75	12 985,70	604 651,90

Nota Nr 3**Zmiany w stanie środków trwałych w budowie
w okresie od 1.01.2015 do 31.12.2015 r**

Lp.	Tytuł	Wartość
1	Bilans otwarcia	25 357,72
2	Zwiększenia	0,00
a	poniesione nakłady inwestycyjne	0,00
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących	
c	aktywowane różnice kursowe i odsetki od zobowiązań	
d		
3	Zmniejszenia	0,00
a	przekazanie na środki trwałe	
b	oddanie do użytkowania nieruchomości	
c	sprzedaż środków trwałych w budowie	
d	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	
e	dokonanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych w budowie	
f		
4	Bilans zamknięcia	25 357,72

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU POLMAN S.A.

ZA ROK OBROTOWY 2015

Warszawa, 18 marca 2016 r.

**Sprawozdanie z działalności spółki
Polman Spółka Akcyjna
za okres od 01-01-2015 do 31-12-2015 r.**

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma Emitenta: **POLMAN Spółka Akcyjna**

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

tel./fax: +48 22 720 02 77
+48 22 868 40 13
e-mail: zarzad@polman.pl
www.polman.pl

Numer KRS: 0000275470
REGON: 012110950
Numer NIP: 118-00-31-958
Kapitał zakładowy: 3 300 025 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	17 400 000	29 575 000	52,12	59,75
Mariusz Nowak	5 999 222	9 550 000	17,58	20,05
pozostali akcjonariusze	10 000 250	10 000 250	30,30	20,20
TOTAL:	33 000 250	49 500 250	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.

Głównym obszarem działalności Spółki jest 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, prace wspierające dotyczące utrzymania sprawności przemysłowych instalacji technologicznych, bieżące i okresowe konserwacje instalacji oraz pozostałe prace remontowo-naprawcze.

Rok 2015 był dla POLMAN S.A. okresem dalszego rozwoju działu chłodzi przemysłowych oraz kontynuacją prac rozpoczętych w 2014 roku. Spółka rozwijając swoją działalność stara się zmaksymalizować zakres kompleksowych usług dla przemysłu budując tym samym przewagę konkurencyjną w obszarach prowadzonej działalności.

Wynikiem działań zapoczątkowanych w latach wcześniejszych i kontynuowanych w 2015 była realizacja kolejnych zleceń poza granicami Polski, na obszarze Unii Europejskiej. Zdobywane doświadczenia i referencje pozwalają na umocnienie pozycji lidera również na rynku krajowym.

W roku 2015 Spółka realizowała proces modernizacji i powiększenia parku maszynowego dokonując zakupów inwestycyjnych sprzętu specjalistycznego, niezbędnego do świadczenia usług. Inwestycje dotyczyły również kadry pracowniczej w obszarze specjalistycznych szkoleń zawodowych.

Spółka w drugiej połowie 2015 roku otrzymała końcową wypłatę środków pieniężnych od Mazowieckiej Jednostki Wdrażania Programów Unijnych z tytułu rozliczenia dofinansowania na projekt pt.: "Rozwój firmy POLMAN przez wdrożenie nowej linii przemysłowej" Działanie 1.5 Rozwój Przedsiębiorczości Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego.

Realizację przedmiotowego Projektu Spółka zamknęła z końcem roku 2014.

Rok 2015 zakończył się dla Spółki POLMAN S.A. zyskiem netto na poziomie 14 tysięcy złotych.



3. Bieżąca działalność Spółki

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

Do głównych aktywności Spółki należą:

Serwis instalacji przemysłowych

Realizowane usługi obejmują pełen zakres specjalistycznych usług dla przemysłu:

- usługi hydrodynamiczne wysokociśnieniowe,
- usługi hydrodynamiczne niskociśnieniowe,
- czyszczenie obrotowych podgrzewaczy,
- czyszczenie chemiczne,
- czyszczenie niskociśnieniowe – pigging,
- usługi antykorozyjne,
- podciśnieniowy odbiór i transport substancji stałych i ciekłych,
- diagnostyka instalacji przemysłowych,
- inżynieria bezwykopowa,
- usługi mechaniczno-remontowe instalacji przemysłowych.

Serwis chłodni przemysłowych

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

- prace projektowe,
- ekspertyzy techniczne chłodni i kominów,
- prace demontażowe,
- prace montażowe,
- modernizacje,
- zabezpieczenia antykorozyjne konstrukcji stalowych,
- naprawa i ochrona konstrukcji żelbetowych,
- doradztwo związane z utylizacją materiałów porożbiórkowych,
- demontaż oraz utylizację materiałów azbestowych,
- prace rozbiórkowe.

Serwis katalizatorów przemysłowych

Realizowane usługi obejmują kompleksową obsługę katalizatorów w reaktorach oraz instalacji w których wykorzystywane są złoża katalityczne.

- Rozładunek katalizatora metodami grawitacyjnymi i podciśnieniowymi w warunkach normalnych oraz w środowisku beztlenowym;
- Mycie roztworem sody i neutralizacja powierzchni reaktorów;
- Załadunek katalizatora metodami konwencjonalnymi i przy użyciu metody gęstego załadunku CALYDENSE przy współpracy z firmą CREALYST SA z Francji;
- Automatyczne ładowanie reaktora reformującego - technologia UNILoader firmy UNIDENSE;
- Załadunek i rozładunek reformerów;
- Przesiewanie i odpylanie katalizatorów, kulek ceramicznych oraz materiałów pomocniczych;
- Zarządzanie i nadzór nad projektem;

- Doradztwo techniczne dotyczące optymalizacji pracy katalizatora;
- Wsparcie techniczne przy obsłudze reaktorów.

Dział nowoczesnych technologii IT

W IV kwartale 2015 roku Zarząd POLMAN S.A. podjął zaangażowanie w nowym obszarze działalności - branży nowoczesnych technologii informatycznych.

(Raport Bieżący 11/2015 z dnia 2015-12-21 „Zaangażowanie w branżę nowych technologii informatycznych”).

W ramach dywersyfikacji działalności, na bazie doświadczeń zdobytych w trakcie realizacji projektu dofinansowanego ze środków Unii Europejskiej (działanie 8.2 „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B”, potwierdzone pozytywną oceną instytucji finansującej otrzymaną po okresie trwałości).

Podjęte działania polegają na pozyskiwaniu i realizacji usług świadczonych w modelu SaaS (Software as a Service).

W roku 2015 została uruchomiona pierwsza aplikacja z budowanego portfolio produktowego. Usługa świadczona jest pod adresem www.RaportySpolek.pl

Nowo utworzony dział prowadzi intensywne prace nad kolejnymi produktami, które będą sukcesywnie udostępniane i komercjalizowane.

W związku ze specyfiką świadczonych usług dla przemysłu (sezonowość) oraz procesem długotrwałych negocjacji, realizowane usługi kontraktowane są ze znacznym wyprzedzeniem.

Rynkowa pozycja POLMAN S.A. oraz portfolio obsługiwanych klientów pozwoliło Spółce na wypracowanie dodatniego wyniku finansowego za rok 2015 w ramach prowadzonej działalności gospodarczej przy jednoczesnym przeprowadzeniu nowych inwestycji mających na celu w rozwój firmy i poszerzenie rynków zbytu świadczonych usług.

Osiągnięte przychody ze sprzedaży pozwalają na kontynuowanie działań Serwisu Przemysłowego oraz rozwój nowego działu – Nowoczesne technologie IT zmierzających do rozwoju Spółki i zwiększania rentowności.

POLMAN S.A. dysponuje doświadczoną kadrą pracowników, która w ocenie Zarządu gwarantuje stabilny rozwój działu Serwis Przemysłowy, która doskonale radzi sobie z pracami wykorzystując dotychczasowe jak i nowo zakupione urządzenia.

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

Olaf Krynicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Lidia Krawczyk – Członek Rady Nadzorczej

Teofil Nowak – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Dobrowolski – Członek Rady Nadzorczej

Średnie zatrudnienie w Spółce POLMAN S.A. w 2015 roku było na poziomie 25.
Sytuacja kadrowa jest stabilna.

5. Sytuacja finansowa Spółki:

Za rok obrotowy 2015 POLMAN S.A. wykazał zysk netto w kwocie 14.268,88 zł.

Uzyskany zysk wystąpił przy przychodach netto w wysokości **10 658 222,22 zł.**

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

- Przyjęcie bilansu za rok 2015 wykazującego po stronie aktywów i pasywów kwotę 9 295 802,81 zł.

6. Środki trwałe i majątek obrotowy Spółki

Na dzień 31.12.2015 r. wartość aktywów trwałych wynosiła **7 119 735,31 zł.**

Na wartość aktywów trwałych składają się głównie rzeczowe aktywa trwałe (5 992 507,87 zł) w postaci gruntów oraz urządzeń technicznych i środków transportu.

Majątek obrotowy stanowią głównie należności z tytułu dostaw i usług w wysokości **2 176 067,50 zł,**

7. Kapitał i inne fundusze Spółki

Kapitał własny Spółki w dniu 31.12.2015 r. wynosi **6 356 186,75 zł.**

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosi **3 300 025 zł.**

Kapitał Zapasowy Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosi **1 662 219,26 zł.**

Kapitał Rezerwowy Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosi **1 379 673,61 zł.**

Zysk (strata) z lat poprzednich na dzień 31.12.2015 r. wynosi **0 zł.**

Zysk (strata) netto za 2015 r. na dzień 31.12.2015 r. wynosi **14 268,88 zł.**

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2015 r. wyniosły **376 334,33 zł.**

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły na dzień 31.12.2015 r. **2 516 136,20 zł.**

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń **67 142,37 zł.**



8. Informacja dotycząca zobowiązań podatkowych Spółki

Kwota zobowiązań bieżących z tytułu podatków i pozostałych do budżetu wynosiła **184 953,80 zł.**

Spółka nie wykazuje zaległości podatkowych.

9. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

Spółka w najbliższym roku obrotowym będzie koncentrować się na zwiększeniu ilości, rodzaju oraz rentowności realizowanych przedsięwzięć.

Dział Serwisu Przemysłowego jest wiodącym obszarem działalności, który stanowi podstawowe źródło przychodu Spółki. Zarząd będzie kontynuował prace w zakresie kluczowej aktywności z równoczesnym rozwojem perspektywicznego działu nowych technologii IT.

W opinii Zarządu, wypracowanej w oparciu o prognozy i bieżącą analizę sytuacji na rynku europejskim oraz założenia dotyczące kontynuacji realizacji kolejnych projektów będzie skutkowało poprawą wskaźników finansowych Spółki w kolejnym roku bilansowym.

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 przykłada się do udokumentowanego doświadczenia kandydatów w zarządzaniu i ich sprawdzenie w pierwszych okresach pracy.

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 kątem zachowania płynności finansowej, a także utrzymuje bieżącą rezerwę finansową na wypadek przejściowego braku płynności.

d) Ryzyko związane z brakiem wykwalifikowanej kadry pracowniczej

Wysokospecjalistyczne usługi działu Serwisu Przemysłowego wymagają wykwalifikowanej kadry 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 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 istotnie 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 wywiera negatywny wpływ na wyniki i kondycję finansową Emitenta oraz może skutkować w sposób bezpośredni 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 prowadzenia działalności klientów Spółki wytworzyło ryzyko powstania zatorów płatniczych oraz wzrostu poziomu należności Emitenta oraz pogorszenia jakości należności wykazywanych w sprawozdaniach finansowych Emitenta. Występujące ryzyko niewypłacalności odbiorców wpłynęło w 2014 roku na sytuację finansową Emitenta oraz może nadal negatywnie wpływać na sytuację finansową Emitenta.

W obecnej sytuacji jaka panuje na rynkach finansowych Spółka oczekuje na moment polepszenia się sytuacji finansowej na rynkach światowych oraz europejskich, co pozwoliło by na uzyskanie niezależnego finansowania dla Spółki.

Instrumenty finansowe w zakresie:

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

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

Spółka posiada tylko kredyt obrotowy pod konto o zmiennej stopie procentowej.

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

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

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

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.

PREZES ZARZĄDU

Mariusz Nowak

Wiceprezes Zarządu

Piotr Krawczyk

Warszawa, dnia 09-03-2015r.

Oświadczenie Zarządu

o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

OŚWIADCZENIE

W związku z przeprowadzonym badaniem rocznego sprawozdania finansowego podmiotu POLMAN Spółki Akcyjnej sporządzonym na dzień 31-12-2015 r., potwierdzamy, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, następujące wyjaśnienia:

1. Sporządzone za rok 2015 sprawozdanie finansowe jest naszym zdaniem rzetelne i zgodne z przepisami prawa.
2. Nie nastąpiły żadne zakłócenia, które by wpłynęły w sposób znaczący na system kontroli wewnętrznej lub sprawozdanie finansowe.
3. Udostępniliśmy biegłemu rewidentowi wszystkie księgi rachunkowe oraz dokumenty źródłowe stanowiące podstawę zapisów oraz inną dokumentację, jak też wszystkie protokoły walnych zgromadzeń akcjonariuszy i zarządu Spółki.
4. Sprawozdanie finansowe – naszym zdaniem – jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń.
5. Spółka przestrzega wszystkich warunków umów, które – w wypadku odstąpienia od nich – mogłyby istotnie wpływać na sprawozdanie finansowe. Nie mamy żadnych informacji o niezgodnościach ze stanowiskiem władz skarbowych odnośnie spraw podatkowych.
W sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio ujęte i należycie wykazane dane dotyczące strat spowodowanych zobowiązaniami z tytułu zakupu i sprzedaży,
6. Nie mamy planów lub zamierzeń, które mogłyby istotnie oddziaływać na zmianę sposobu wyceny aktywów i pasywów wykazanych w sprawozdaniu finansowym.
7. Spółka ma bezsporne tytuły prawne do wszystkich aktywów; nie nastąpiły żadne zastawy lub obciążenia majątku Przedsiębiorstwa/Spółki, poza wykazanymi w informacji dodatkowej.
8. Ujęliśmy i wykazaliśmy wszystkie zobowiązania bieżące, a w informacji dodatkowej wykazaliśmy zobowiązania warunkowe i wszystkie gwarancje udzielone osobom trzecim.
9. Do dnia dzisiejszego nie nastąpiły zdarzenia, które wymagałyby wykazania w sprawozdaniu finansowym lub jego korekty, albo wykazania w informacji dodatkowej, poza opisanymi w informacji dodatkowej.
10. Nie istnieją żadne, formalne lub nieformalne, układy dotyczące wyrównania sald naszych kont, środków trwałych i kapitałów. Poza wykazanymi w informacji dodatkowej, nie ma żadnych innych umów kredytowych.
11. Umowy i prawa odkupu akcji oraz rezerwy kapitałowe na poręczenia, konwersję i okoliczności zostały należycie ujęte i wykazane.

OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki POLMAN S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego za 2015 rok, Czesława Zalewska Biuro Księgowe, z siedzibą w Warszawie przy ul. Aluzyjnej 25E, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr ewidencyjnym 3186, 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.

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

Lp.	ZASADA	KOMENTARZ EMITENTA ZA OKRES ROKU 2015
I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami		
Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.		
I.R.1.	W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji - chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.	Nie wystąpiło zdarzenie wymagające interwencji zgodnego z rekomendacją. Jeżeli takowe wystąpi POLMAN S.A. podejmie niezwłocznie działania zmierzające do publikacji stosownych wyjaśnień.
I.R.2.	Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.	POLMAN S.A. nie prowadzi działalności charytatywnej.
I.R.3.	Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.	POLMAN S.A. umożliwia uzyskanie wszystkich informacji interesariuszom rynku na drodze kontaktu korespondencyjnego lub telefonicznego.
I.R.4.	Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.	POLMAN S.A. przestrzega rekomendacji w zakresie zgodnym z terminami ujętymi w obowiązujących regulacjach.
Zasady szczegółowe		
I.Z.1.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:	

I.Z.1.1.	podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut spółki	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.2.	skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.3.	schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,	POLMAN S.A. nie przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.4.	aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.5.	raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.6.	kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.7.	opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.1.8.	zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającej przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.9.	informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend – łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady..
I.Z.1.10.	prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,	Ze względu na specyfikę podstawowego przedmiotu działalności POLMAN S.A. nie publikuje prognoz finansowych.
I.Z.1.11.	informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,	POLMAN S.A. nie stosuje reguły ponad obowiązujące regulacje.

I.Z.1.12.	zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego,	POLMAN S.A. przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.13.	informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady. Zasada zostanie wdrożona w bieżącym roku.
I.Z.1.14.	materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady. Zasada zostanie wdrożona w bieżącym roku.
I.Z.1.15.	informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.16.	informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.
I.Z.1.17.	uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,	Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia wymagające stosowania zasady.
I.Z.1.18.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia wymagające stosowania zasady.
I.Z.1.19.	pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,	Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia wymagające stosowania zasady.
I.Z.1.20.	zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video,	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady.

I.Z.1.21.	dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
I.Z.2.	Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów.

Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągane przez spółkę.

II.R.1.	W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.2.	Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.3.	Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.4.	Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.

	wykonywanie swoich obowiązków.	
II.R.5.	W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.6.	Rada nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.R.7.	Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględnia sytuację finansową spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
II.Z.1.	Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.	POLMAN S.A. nie przestrzega niniejszej zasady. Zasada zostanie wdrożona w bieżącym roku
II.Z.2.	Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
II.Z.3.	Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
II.Z.4.	W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

	spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	
II.Z.5.	Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
II.Z.6.	Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.	POLMAN S.A. nie przestrzegał niniejszej zasady. Zasada będzie przestrzegana w bieżącym roku.
II.Z.7.	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.	Nie dotyczy. W POLMAN S.A. nie powołano komitetu audytu.
II.Z.8.	Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.	Nie dotyczy. W POLMAN S.A. nie powołano komitetu audytu.
II.Z.9.	W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:		
II.Z.10.1.	ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
II.Z.10.2.	sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat: - składu rady i jej komitetów, - spełniania przez członków rady kryteriów niezależności, - liczby posiedzeń rady i jej komitetów w	W POLMAN S.A. nie jest przestrzegana niniejsza zasada.

	raportowanym okresie, - dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;	
II.Z.10.3.	ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;	W POLMAN S.A. nie jest przestrzegana niniejsza zasada.
II.Z.10.4.	ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.	W POLMAN S.A. nie jest przestrzegana niniejsza zasada.
II.Z.11.	Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

III.R.1.	Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.	Ze względu na wielkość i strukturę organizacji POLMAN S.A. nie stosuje niniejszej rekomendacji.
III.Z.1.	Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
III.Z.2.	Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
III.Z.3.	W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
III.Z.4.	Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

III.Z.5.	III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
III.Z.6.	W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

IV.R.1.	Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
IV.R.2.	Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym	POLMAN S.A. nie przestrzega niniejszej rekomendacji.

	niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.	
IV.R.3.	Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.	Nie dotyczy.
IV.Z.1.	Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.2.	Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.	POLMAN S.A. nie stosuje niniejszej zasady. Nie jest to uzasadnione ze względu na strukturę akcjonariatu.
IV.Z.3.	Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.4.	W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.5.	Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.6.	Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

	akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.	
IV.Z.7.	Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.8.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.9.	Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.10.	Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.11.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.12.	Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

IV.Z.13.	W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.14.	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. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.16.	Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.17.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
IV.Z.18.	Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.

V.R.1.	Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu	POLMAN S.A. stosuje się do niniejszej rekomendacji.
--------	---	---

	interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.	
V.Z.1.	Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
V.Z.2.	Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
V.Z.3.	Członek zarządu lub rady nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
V.Z.4.	W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego stanowiska na ten temat.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
V.Z.5.	Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązкови nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

V.Z.6.	Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
--------	---	--

VI. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.

VI.R.1.	Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
VI.R.2.	Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
VI.R.3.	Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.	Nie dotyczy.
VI.R.4.	Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej rekomendacji.
VI.Z.1.	Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.

VI.Z.2.	Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
VI.Z.3.	Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.	POLMAN S.A. przestrzega niniejszej zasady.
VI.Z.4.	Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej: 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń, 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej, 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku, 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.	POLMAN S.A. nie przestrzega niniejszej zasady.

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