

ACKERMAN™



RAPORT KWARTALNY
II KWARTAŁ 2017
za okres 01.04 - 30.06.2017 r.

ACKERMAN SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2017 r.



Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
2. Organy Emitenta.....	4
2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 14 sierpnia 2017 r.....	4
2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14 sierpnia 2017 r.....	4
3. Skład akcjonariatu.....	4
4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty.....	5
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości	5
6. Skrócone sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych	10
7. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	14
8. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na rok 2017 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.....	15
9. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie.....	15
10. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym.....	15
11. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	15
12. Oświadczenie Zarządu.....	15
13. Dane teleadresowe Spółki.....	16

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2017 r.

Szanowni Państwo,

przedstawiam Państwu raport podsumowujący działalność Spółki ACKERMAN S.A. w II kwartale 2017 roku. Niniejszy dokument stanowi kompendium wiedzy na temat prowadzonej przez Spółkę działalności. Przedstawia także podstawowe dane finansowe za II kwartał 2017 roku oraz analogiczne dane za rok 2016.

W II kwartale 2017 r. Spółka koncentrowała się na możliwości zwiększenia skali działalności poprzez pozyskanie nowych odbiorców sieciowych. Zintensyfikowaliśmy także działania skierowane na dostosowanie oferty Spółki do wymagań rynkowych, w szczególności na rozwój produkcji ekologicznych niskoemisyjnych pieców na drewno. Wynika to z faktu, że w związku z pojawiającymi się w mediach w ostatnim czasie licznymi publikacjami dot. ograniczania emisji spalin, zauważalny staje się trend zmniejszania się popytu na standardowe piece kominkowe, na korzyść produktów niskoemisyjnych.

W tej sytuacji Spółka zdecydowała się na intensyfikację prac projektowo-konstrukcyjnych i przyspieszenie zmian w ofercie produktowej, z czym związane są dodatkowe nakłady poniesione w poprzednim kwartale oraz zmiany w harmonogramach dostaw dla kluczowych odbiorców, które nałożyły się na typowy dla okresu przełomu wiosny i lata spadek wolumenu sprzedaży. Jestem przekonany, że praca włożona w przystosowanie produktów do oczekiwań rynku oraz zainwestowane środki finansowe przyniosą wymierne korzyści i przyczynią się do dalszego rozwoju firmy, widoczne w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Dziękuję za zaufanie i zapraszam.

Z wyrazami szacunku

Dariusz Matulka

Prezes Zarządu
ACKERMAN S.A.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Emitent to dynamicznie rozwijający się producent i dystrybutor urządzeń grzewczych, specjalizujący się przede wszystkim w sprzedaży stalowych, żeliwnych i kaflowych kominków. Spółka działa na polskim rynku od 2010 roku i od tamtej pory corocznie zwiększa skalę swojej działalności. Asortyment Emitenta jest stale poszerzany i udoskonalany z wykorzystaniem wieloletniego doświadczenia i innowacyjnych technologii. Wysoka jakość i trwałość produktów Spółki sprawiają, że znajdują one uznanie coraz szerszego grona klientów w Polsce i za granicą.

Od początku istnienia Emitent skupił się przede wszystkim na współpracy z sieciami marketów budowlanych DIY (Do-It-Yourself) działającymi zarówno na rynku polskim, jak i zagranicznym. W ciągu kilku lat działalności Emitent osiągnął pozycję rozpoznawalnego dostawcy urządzeń grzewczych w Europie.

2. Organy Emitenta

2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 14 sierpnia 2017 r.

Dariusz Matulka Prezes Zarządu

2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14 sierpnia 2017 r.

Maciej Szymański Przewodniczący Rady Nadzorczej
 Marcin Bera Członek Rady Nadzorczej
 Daniel Drozd Członek Rady Nadzorczej
 Justyna Politańska Członek Rady Nadzorczej
 Tomasz Prus Członek Rady Nadzorczej
 Maciej Skórkiewicz Członek Rady Nadzorczej

3. Skład akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZ
DMS Holding Sp. z o.o.	810.000	81,00%	810.000	81,00%
Dariusz Matulka	40.000	4,00%	40.000	4,00%
Pozostali	150.000	15,00%	150.000	15,00%
SUMA	1.000.000	100,00%	1.000.000	100,00%

4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W okresie objętym niniejszym raportem stan zatrudnienia to 7 pełnych etatów.

5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości

Format i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223, z późniejszymi zmianami). Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny 10 % - 30 %
- środki transportu 20 %
- pozostałe środki trwałe 10 % - 100 %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych to w przypadku licencji 20 - 50%

Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

1. Aktywa finansowe

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

2. Zobowiązania finansowe

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty

za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez jednostkę umowy sprzedaży krótkiej.

Nabyte aktywa i zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg Spółki pod datą zawarcia transakcji. Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień Spółka uwzględnia poniesione koszty transakcji.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W Spółce do tej kategorii zalicza się głównie lokaty bankowe, środki pieniężne oraz pożyczki udzielone.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. W Spółce aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie wystąpiły zarówno w roku bieżącym jak i poprzednim.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zaliczane są w Spółce głównie kredyty bankowe, w tym kredyty w rachunku bieżącym. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. Składnik instrumentów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią. Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady na kapitał podstawowy ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie sprzedaży wyrobów gotowych lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Zmiany zasad rachunkowości

W roku objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy bieżącego roku obrotowego. W porównaniu do poprzednich raportów kwartalnych nie nastąpiły zmiany w prezentacji danych finansowych w bilansie.

6. Skrócone sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych

Bilans – aktywa	30.06.2017	30.06.2016
A. Aktywa trwałe	1 683 888,35	1 750 289,17
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 611 388,35	1 677 789,17
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	72 500,00	72 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	7 280 418,76	3 499 987,34
I. Zapasy	3 302 648,38	629 357,87
II. Należności krótkoterminowe	1 089 648,52	1 544 457,44
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 384 000,26	943 789,06
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	504 121,60	382 382,97
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	8 964 307,11	5 250 276,51

Bilans – pasywa	30.06.2017	30.06.2016
A. Kapitał własny	2 807 802,76	2 542 837,09
I. Kapitał podstawowy	100 000,00	100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	2 228 662,69	2 228 662,69
- (1) nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- (1) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- (1) tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- (2) na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	829 453,44	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-350 313,37	214 174,40
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 156 504,35	2 707 439,42
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	465 870,00	551 862,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 690 634,35	2 155 577,42
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	8 964 307,11	5 250 276,51

Rachunek zysków i strat	Narastająco 2017	II kwartał 2017	Narastająco 2016	II kwartał 2016
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym	5 505 696,73	2 770 511,41	4 608 891,13	2 561 089,52
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 178 851,51	859 259,21	4 529 881,15	2 270 768,96
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	2 326 845,22	1 911 252,20	79 009,98	290 320,56
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	5 822 304,84	3 068 121,61	4 348 491,35	2 464 817,62
I. Amortyzacja	50 620,32	25 310,16	21 861,07	13 472,20
II. Zużycie materiałów i energii	5 000 636,96	2 656 442,52	3 662 189,27	2 091 337,25
III. Usługi obce	732 149,55	376 422,07	653 082,78	357 437,78
IV. Podatki i opłaty	8 391,64	17,00	10 773,64	2 271,00
V. Wynagrodzenia	15 887,22	8 013,96	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 272,47	649,80	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	12 346,68	1 266,10	584,59	299,39
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-316 608,11	-297 610,20	260 399,78	96 271,90
D. Pozostałe przychody operacyjne	144 032,40	30 129,12	6 907,68	901,09
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	144 032,40	30 129,12	6 907,68	901,09
E. Pozostałe koszty operacyjne	23 132,52	9 731,17	8 207,75	199,89
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	23 132,52	9 731,17	8 207,75	199,89

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-195 708,23	-277 212,25	259 099,71	96 973,10
G. Przychody finansowe	0,04	0,04	36 310,74	22 872,24
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,04	0,04	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	36 310,74	22 872,24
H. Koszty finansowe	131 042,18	80 518,24	30 120,05	18 045,71
I. Odsetki	60 542,14	39 758,80	29 634,60	18 045,71
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	70 500,04	40 759,44	485,45	0,00
I. Zysk (strata) brutto (I±J)	-326 750,37	-357 730,45	265 290,40	101 799,63
J. Podatek dochodowy	23 563,00	0,00	51 116,00	17 406,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-350 313,37	-357 730,45	214 174,40	84 393,63

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Narastająco 2017	II kwartał 2017	Narastająco 2016	II kwartał 2016
I. Stan kapitału własnego na początek okresu	3 158 116,13	3 166 768,02	2 328 662,69	2 458 443,46
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu po korektach	3 158 116,13	3 166 768,02	2 328 662,69	2 458 443,46
II. Kapitał własny na koniec okresu	2 807 802,76	2 807 802,76	2 542 837,09	2 542 837,09
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	2 807 802,76	2 807 802,76	2 542 837,09	2 542 837,09

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco 2017	II kwartał 2017	Narastająco 2016	II kwartał 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-350 313,37	-358 043,26	214 174,40	84 393,63
II. Korekty razem	-3 035 093,21	-762 553,81	-816 079,71	-978 762,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 385 406,58	-1 120 597,07	-601 905,31	-894 369,21
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	524 000,00	524 000,00
II. Wydatki	0,00	0,00	1 279 910,00	677 910,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-755 910,00	-153 910,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 561 335,61	390 706,92	870 394,59	22 872,24
II. Wydatki	174 037,20	102 016,24	72 630,60	152 200,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 387 298,41	288 690,68	797 763,99	-129 328,02
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 891,83	-831 906,39	-560 051,32	-1 177 607,23
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 891,83 0,00	-831 906,39 0,00	-560 051,32 0,00	-1 177 607,23 0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 334 087,88	2 167 886,10	626 887,53	1 244 443,44
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 335 979,71	1 335 979,71	66 836,21	66 836,21

7. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, mających wpływ na osiągnięte wyniki

Decydujący wpływ na wyniki Spółki osiągnięte w II kwartale 2017 r. miały: sezonowy spadek popytu na produkty oferowane przez Spółkę w okresie wiosenno-letnim, współpraca z największymi sieciami DIY na rynku polskim oraz poniesione nakłady na prace projektowo-konstrukcyjne.

W drugim kwartale roku obrotowego 2017 Spółka zanotowała wzrost przychodów o 8% do PLN 2,8 mln, w stosunku do kwartału pierwszego. W drugim kwartale 2017 roku, Spółka osiągnęła stratę brutto na poziomie PLN 0,36 mln.

Do istotnych czynników mających wpływ na wynik 2Q 2017 można zaliczyć:

- 1) Spadek popytu związany z okresem wiosenno-letnim i utrzymywaniem się temperatury powietrza na przeciętnym poziomie wyższym niż w pierwszym i czwartym kwartale roku kalendarzowego; spadek popytu osiągnął w tym roku wyższy poziom z uwagi na przyjęcie przez Sejmik Województwa Śląskiego i Małopolskiego tzw. uchwał antysmogowych, ograniczających rodzaje paliwa dopuszczonego do stosowania i zwiększających wymagania dot. emisji spalin urządzeń grzewczych. Uchwalenie nowego prawa spowodowało ograniczenie decyzji zakupowych kluczowych odbiorców do momentu zapoznania się ze zmianami i wyjaśnienia powstałych wątpliwości.
- 2) Nakłady na prace projektowo-konstrukcyjne mające na celu dostosowanie, jak największej ilości produktów do najwyższych norm ekologicznych obowiązujących w Europie, dzięki czemu zminimalizowane zostanie ryzyko ograniczenia sprzedaży z uwagi na przyjmowane obecnie i w przyszłości regulacje prawne związane z ochroną środowiska.
- 3) Spadek rentowności sprzedaży powodowany przez:
 - wzrost minimalnej pensji i odczuwalny brak siły roboczej, który wpływa na problemy z pozyskaniem odpowiednich pracowników i ich wyższe oczekiwania płacowe, a co za tym idzie postępujący wzrost kosztów produkcji,
 - utrzymujące się wysokie ceny stali wpływające znacząco na wzrost kosztów produkcji,

Emitent prowadzi rozmowy mające na celu zwiększenie skali działalności Spółki. W drugim kwartale 2017 roku analizowane były m.in. warunki rozpoczęcia współpracy z dwoma dużymi sieciami DIY z rynku niemieckiego i francuskiego. O ewentualnych istotnych informacjach dotyczących negocjacji lub zawarcia umów z nowymi kontrahentami, Emitent będzie informował w raportach bieżących.

8. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na rok 2017 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2017 i podtrzymuje swoją decyzję w tym zakresie.

9. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie

W raportowanym okresie Emitent prowadził prace nad udoskonalaniem posiadanego systemu eDIY.

10. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym Emitent posiada 74,36% udziałów eDIY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Pańska 98 lok. 55, 00-837 Warszawa wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000574557.

11. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Dane finansowe eDIY Sp. z o.o., będącej jednostką podrzędną wchodzącą w skład grupy kapitałowej Emitenta, są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1. Ustawy o rachunkowości, tym samym emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na mocy spełnienia warunku art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (z późn. zm.).

12. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki ACKERMAN S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

13. Dane teleadresowe Spółki**Nazwa:** ACKERMAN Spółka Akcyjna**Siedziba:** 01-687 Warszawa**Adres:** ul. Lektykarska 54**Telefon:** +48 22 490 99 00**Fax:** +48 22 490 99 01**E-mail:** inwestorzy@ackerman.pl**WWW:** www.ackerman.pl**REGON:** 142193055**NIP:** 7010219301**KRS:** 0000531766