

ACKERMAN™



RAPORT KWARTALNY
I KWARTAŁ 2018
za okres 01.01 - 31.03.2018 r.

ACKERMAN SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Warszawa, dnia 15 maja 2018 r.



Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie	4
2. Organy Emitenta.....	4
2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 15 maja 2018 r.....	4
2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 15 maja 2018 r.....	4
3. Skład akcjonariatu.....	4
4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty.....	4
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 2018 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 15 maja 2018 r.

Szanowni Państwo,

przedstawiam Państwu raport podsumowujący działalność Spółki ACKERMAN S.A. w I kwartale 2018 roku. Niniejszy dokument stanowi kompendium wiedzy na temat prowadzonej przez Spółkę działalności. Przedstawia także podstawowe dane finansowe za I kwartał 2018 roku oraz analogiczne dane za rok 2017.

W I kwartale 2018 r. Spółka koncentrowała się na dostosowaniu oferty do wymagań rynkowych oraz rozwoju produkcji ekologicznych niskoemisyjnych pieców na drewno. Jednocześnie Spółka kontynuowała działania mające w celu pozyskaniu nowych odbiorców i rynków zbytu. Efektem prac było pozyskanie kilku znaczących kontraktów, o których Spółka informowała raportami bieżącymi (ESPI 1/2018, 6/2018, 9/2018), a także zaproszenie do przetargu zamkniętego ogłoszonego przez jedną z największych sieci DIY w Europie (ESPI 7/2018, 11/2018).

Podpisane kontrakty, aktywność w pozyskiwaniu nowych Klientów oraz wyniki wypracowane w I kwartale 2018 r. pozwalają pozytywnie ocenić przyjęty kierunek rozwoju firmy i konsekwentnie prowadzić działania mające na celu zwiększenie skali działalności w kolejnych okresach.

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. Asortyment Emitenta jest stale poszerzany i udoskonalany z wykorzystaniem wieloletniego doświadczenia i innowacyjnych technologii. Wysoka jakość i trwałość produktów Spółki sprawia, że znajdują one uznanie coraz szerszego grona klientów w Polsce i zagranicą.

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 15 maja 2018 r.

Dariusz Matulka Prezes Zarządu

2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 15 maja 2018 r.

Maciej Szymański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Daniel Drozd	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Gudyn	Członek Rady Nadzorczej
Justyna Politańska-Pyszko	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Prus	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 15 marca 2018 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Maciej Skórkiewicz.

3. Skład akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZ
DMS Holding Sp. z o.o.	858.710	85,87%	858.710	85,87%
Pozostali	141.290	14,13%	141.290	14,13%
SUMA	1.000.000	100,00%	1.000.000	100,00%

W dniu 22 marca 2018 r. DMS Holding Sp. z o.o. nabyła 48 710 akcji Spółki po cenie 6,60 zł na rynku, XNCO.

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

W okresie objętym niniejszym raportem stan zatrudnienia to 8 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	31.03.2018	31.03.2017
A. Aktywa trwałe	1 535 457,87	1 709 198,51
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 535 457,87	1 636 698,51
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	72 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	5 187 291,72	6 026 892,87
I. Zapasy	2 143 609,74	1 316 935,19
II. Należności krótkoterminowe	1 433 044,71	1 038 875,72
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 116 004,45	3 215 906,65
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	494 632,82	455 175,31
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	6 722 749,59	7 736 091,38

Bilans - pasywa	31.03.2018	31.03.2017
A. Kapitał własny	3 676 699,59	3 165 846,02
I. Kapitał podstawowy	100 000,00	100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	3 058 116,13	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	332 251,96	829 453,44
VIII. Zysk (strata) netto	186 331,50	7 729,89
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 046 050,00	4 570 245,36
I. Rezerwy na zobowiązania	23 833,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	487 368,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 022 217,00	4 082 877,36
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	6 722 749,59	7 736 091,38

Rachunek zysków i strat	Narastająco 2018	I kwartał 2018	Narastająco 2017	I kwartał 2017
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym	3 266 950,10	3 266 950,10	2 735 185,32	2 735 185,32
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 859 166,69	2 859 166,69	2 319 592,30	2 319 592,30
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	407 783,41	407 783,41	415 593,02	415 593,02
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	3 090 069,74	3 090 069,74	2 754 183,23	2 754 183,23
I. Amortyzacja	25 310,16	25 310,16	25 310,16	25 310,16
II. Zużycie materiałów i energii	2 715 378,38	2 715 378,38	2 344 194,44	2 344 194,44
III. Usługi obce	321 108,64	321 108,64	355 727,48	355 727,48
IV. Podatki i opłaty	9 940,00	9 940,00	8 374,64	8 374,64
V. Wynagrodzenia	12 478,61	12 478,61	7 873,26	7 873,26
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 533,31	2 533,31	1 622,67	1 622,67
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 320,64	3 320,64	11 080,58	11 080,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	176 880,36	176 880,36	-18 997,91	-18 997,91
D. Pozostałe przychody operacyjne	81 582,17	81 582,17	113 903,28	113 903,28
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	81 582,17	81 582,17	113 903,28	113 903,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 422,79	3 422,79	13 401,35	13 401,35
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	3 422,79	3 422,79	13 401,35	13 401,35

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	255 039,74	255 039,74	81 504,02	81 504,02
G. Przychody finansowe	0,01	0,01	3 408,97	3 408,97
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	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	0,01	0,01	3 408,97	3 408,97
H. Koszty finansowe	24 457,25	24 457,25	53 620,10	53 620,10
I. Odsetki	12 885,72	12 885,72	20 470,10	20 470,10
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	11 571,53	11 571,53	33 150,00	33 150,00
I. Zysk (strata) brutto (I±J)	230 582,50	230 582,50	31 292,89	31 292,89
J. Podatek dochodowy	44 251,00	44 251,00	23 563,00	23 563,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (K-L-M)	186 331,50	186 331,50	7 729,89	7 729,89

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Narastająco 2018	I kwartał 2018	Narastająco 2017	I kwartał 2017
I. Stan kapitału własnego na początek okresu	3 490 368,09	3 490 368,09	3 158 116,13	3 158 116,13
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu po korektach	3 490 368,09	3 490 368,09	3 158 116,13	3 158 116,13
II. Kapitał własny na koniec okresu	3 676 699,59	3 676 699,59	3 166 768,02	3 166 768,02
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	3 676 699,59	3 676 699,59	3 166 768,02	3 166 768,02

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco 2018	I kwartał 2018	Narastająco 2017	I kwartał 2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	186 331,50	186 331,50	7 729,89	7 729,89
II. Korekty razem	-1 316 367,39	-1 329 253,11	-2 302 592,46	-2 302 592,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 130 035,89	-1 142 921,61	-2 294 862,57	-2 294 862,57
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	943 124,40	943 124,40	3 170 628,69	3 170 628,69
II. Wydatki	12 885,72	0,00	41 968,10	41 968,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	930 238,68	943 124,40	3 128 660,59	3 128 660,59
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-199 797,21	-199 797,21	833 798,02	833 798,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-199 797,21 0,00	-199 797,21 0,00	2 093 894,25 0,00	833 798,22 0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	217 781,11	217 781,11	73 991,85	1 334 087,88
G. Środki pieniężne na koniec okresu	17 983,90	17 983,90	2 167 886,10	2 167 886,10

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 I kwartale 2018 r. miała współpraca z największymi sieciami DIY na rynku polskim oraz pozyskanie nowych odbiorców zagranicznych.

W pierwszym kwartale roku obrachunkowego 2018 Spółka zanotowała wzrost przychodów o 19% do PLN 3,27 mln, w stosunku do roku poprzedniego. W I kwartale 2018 roku Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie PLN 0,23 mln.

Do istotnych czynników mających wpływ na wynik 1Q 2018 można zaliczyć:

- 1) Pozyskanie nowych odbiorców zagranicznych,
- 2) Wprowadzenie nowego cennika uwzględniającego wzrost kosztów produkcji,
- 3) Systematyczne przestawianie produkcji na produkty spełniające najwyższe normy ekologiczne obowiązujące w Europie,
- 4) Ograniczenie kosztów i utrzymanie rentowności sprzedaży pomimo negatywnych czynników takich jak:
 - 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 oraz transportu,
 - utrzymujące się wysokie ceny stali wpływające znacząco na wzrost kosztów produkcji.

Emitent prowadzi rozmowy mające na celu zwiększenie skali działalności Spółki. W I kwartale 2018 roku nadal analizowane były m.in. warunki rozpoczęcia współpracy z trzema dużymi sieciami DIY z rynku niemieckiego, francuskiego i rumuńskiego.

Emitent prowadzi także analizy i rozmowy mające na celu zwiększenie skali działalności poprzez rozszerzenie produkcji lub nawiązanie współpracy w zakresie nowych produktów budowlano-ogrodniczych. Emitent kładzie szczególny nacisk na znalezienie produktów charakteryzujących się sprzedażą w okresie wiosenno-letnim, tak aby zminimalizować sezonowość przy jednoczesnym zwiększeniu skali działalności Emitenta.

O ewentualnych istotnych informacjach dotyczących negocjacji lub zawarcia umów z nowymi kontrahentami lub dostawcami, Emitent będzie informował w raportach bieżących.

8. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na rok 2018 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2018 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 IT.

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

Na ostatni dzień okresu objętego raportem rocznym Emitent nie posiada udziałów w innych jednostkach.

11. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Na ostatni dzień okresu objętego raportem rocznym Emitent nie posiada udziałów w innych jednostkach.

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