

ACKERMAN™



RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2018

za okres 01.07 - 30.09.2018 r.

ACKERMAN SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.



Spis treści

| | |
|---|----|
| 1. Podstawowe informacje o Emitencie | 4 |
| 2. Organy Emitenta..... | 4 |
| 2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 14 listopada 2018 r. | 4 |
| 2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14 listopada 2018 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 2018 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym | 14 |
| 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 | 15 |

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

Szanowni Państwo,

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

W III kwartale 2018 r. Spółka koncentrowała się realizacji podpisanych kontraktów, pozyskaniu nowych Klientów oraz przede wszystkim na przeprowadzanych audytach międzynarodowej sieci DIY. Emitent otrzymał pozytywny wynik ze wszystkich przeprowadzonych audytów (ESPI 15/2008), został oficjalnie zakwalifikowany jako pozytywnie audytowany dostawca międzynarodowej sieci DIY i oczekuje na rozstrzygnięcie przetargu oraz wybór modeli, rynków i ilości jakie będzie obejmował kontrakt z siecią na sezon 2019.

Analizując wyniki finansowe Spółki za 2018 z satysfakcją stwierdzam, że Emitent po trudnym 2017 roku wrócił na ścieżkę rozwoju. Świadczy o tym wzrost przychodów, zysku, rozszerzenie listy Klientów (zarówno kontraktów które już są realizowane, jak i tych które Emitent ma jeszcze szanse podpisać). Rok 2018 daje nadzieję na osiągnięcie najlepszego wyniku w historii Emitenta zarówno pod względem przychodu jak i zysku, co pośrednio oraz bezpośrednio będzie oznaczało wzrost wartości dla akcjonariuszy.

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 niskoemisyjnych urządzeń grzewczych w Europie.

2. Organy Emitenta

2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 14 listopada 2018 r.

Dariusz Matulka Prezes Zarządu

2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14 listopada 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

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% |

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 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 | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|---|--------------|--------------|
| A. Aktywa trwałe | 363 317,75 | 1 658 578,19 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 363 317,75 | 1 586 078,19 |
| 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 | 6 342 302,84 | 5 326 067,11 |
| I. Zapasy | 2 997 045,12 | 1 774 808,38 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1 604 386,62 | 1 455 195,44 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1 660 522,50 | 1 713 870,31 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 80 348,60 | 382 192,98 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 6 705 620,59 | 6 984 645,30 |

| Bilans - pasywa | 30.09.2018 | 30.09.2017 |
|---|--------------|--------------|
| A. Kapitał własny | 2 480 102,48 | 3 487 818,46 |
| I. Kapitał podstawowy | 100 000,00 | 100 000,00 |
| II. Kapitał zapasowy, w tym: | 1 590 368,09 | 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 | 0,00 | 829 453,44 |
| VIII. Zysk (strata) netto | 789 734,39 | 329 702,33 |
| IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 4 225 518,11 | 3 496 826,84 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 23 833,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 444 372,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 4 201 685,11 | 3 052 454,84 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| Pasywa razem | 6 705 620,59 | 6 984 645,30 |

| Rachunek zysków i strat | Narastająco 2018 | III kwartał 2018 | Narastająco 2017 | III kwartał 2017 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym | 12 511 514,10 | 7 354 243,97 | 10 106 398,07 | 4 600 701,34 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 11 252 951,85 | 7 448 209,18 | 9 451 150,79 | 6 272 299,28 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie) | 1 258 562,25 | -93 965,21 | 655 247,28 | -1 671 597,94 |
| 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 | 11 887 591,24 | 6 726 129,38 | 9 641 628,09 | 3 819 323,25 |
| I. Amortyzacja | 64 584,28 | 16 800,51 | 75 930,48 | 25 310,16 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 10 807 416,10 | 6 254 327,54 | 8 378 448,34 | 3 377 811,38 |
| III. Usługi obce | 975 354,02 | 455 794,93 | 1 132 037,91 | 399 888,36 |
| IV. Podatki i opłaty | 11 081,64 | -2 410,00 | 8 531,64 | 140,00 |
| V. Wynagrodzenia | 15 669,13 | 0,00 | 27 927,04 | 12 039,82 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 3 186,73 | 0,00 | 4 713,94 | 2 441,47 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 10 299,34 | 1 616,40 | 14 038,74 | 1 692,06 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 623 922,86 | 628 114,59 | 464 769,98 | 781 378,09 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 453 326,30 | 0,01 | 174 542,99 | 30 510,59 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 16 298,40 | 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 | 437 027,90 | 0,01 | 174 542,99 | 30 510,59 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 10 046,05 | 3 638,67 | 28 440,74 | 5 308,22 |
| 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 | 10 046,05 | 3 638,67 | 28 440,74 | 5 308,22 |

| | | | | |
|--|--------------|------------|------------|------------|
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 1 067 203,11 | 624 475,93 | 610 872,23 | 806 580,46 |
| G. Przychody finansowe | 0,01 | 2 168,92 | 0,04 | 0,04 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 0,00 | 0,00 | 0,04 | 0,04 |
| 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 | 2 168,92 | 0,00 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 92 682,73 | 34 390,76 | 201 395,94 | 70 353,75 |
| I. Odsetki | 80 791,48 | 34 390,76 | 92 416,41 | 31 874,27 |
| 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 | 11 891,25 | 0,00 | 108 979,53 | 38 479,48 |
| I. Zysk (strata) brutto (I±J) | 974 520,39 | 592 254,09 | 409 476,33 | 736 226,75 |
| J. Podatek dochodowy | 184 786,00 | 119 050,00 | 79 774,00 | 56 211,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (K-L-M) | 789 734,39 | 473 204,09 | 329 702,33 | 680 015,75 |

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | Narastająco 2018 | III kwartał 2018 | Narastająco 2017 | III kwartał 2017 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Stan kapitału własnego na początek okresu | 3 490 368,09 | 2 006 898,39 | 3 158 116,13 | 2 807 802,76 |
| I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu po korektach | 3 490 368,09 | 2 006 898,39 | 3 158 116,13 | 2 807 802,76 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu | 2 480 102,48 | 2 480 102,48 | 3 487 818,46 | 3 487 818,46 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty) | 2 480 102,48 | 2 480 102,48 | 3 487 818,46 | 3 487 818,46 |

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | Narastająco 2018 | III kwartał 2018 | Narastająco 2017 | III kwartał 2017 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 789 734,39 | 473 204,09 | 329 702,33 | 680 015,71 |
| II. Korekty razem | -335 905,91 | 1 430 840,75 | -2 484 762,28 | 550 329,93 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 453 828,48 | 1 904 044,84 | -2 155 059,95 | 1 230 345,64 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy wartości niematerialnych i prawnych | 1 149 164,40 | 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) | 1 149 164,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy | 622 519,44 | 0,00 | 1 752 711,77 | 0,04 |
| II. Wydatki | 1 880 791,48 | 1 568 040,17 | 265 889,94 | 1 900 475,63 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 258 272,04 | -1 568 040,17 | 1 486 821,83 | -1 900 475,59 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 344 720,84 | 336 004,67 | -668 238,12 | -670 129,95 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 344 720,84 0,00 | 336 004,67 0,00 | -668 238,12 0,00 | -670 129,95 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 217 781,11 | 226 497,28 | 1 334 087,88 | 1 335 979,71 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 562 501,95 | 562 501,95 | 665 849,76 | 665 849,76 |

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 III kwartale 2018 r. miała współpraca z największymi sieciami DIY na rynku polskim i słowackim oraz klientami z Polski i Belgii.

W trzecim kwartale roku obrachunkowego 2018 Spółka zanotowała wzrost przychodów o 60% do PLN 7,4 mln, w stosunku do 3 kwartału 2017. W trzecim kwartale 2018 roku, Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie PLN 0,59 mln. Skumulowany zysk netto po 9 miesiącach bieżącego roku wynosi PLN 0,79 mln i jest wyższy o 240% od zysku wypracowanego w tym samym okresie w roku 2017.

Do istotnych czynników mających wpływ na wynik 3Q 2018 można zaliczyć:

- 1) Wzrost popytu związany z nadchodzącym okresem jesienno-zimowym i rozpoczęcie procesu zatowarowania poszczególnych Klientów w produkty grzewcze
- 2) Rozpoczęcie realizacji kontraktu dla Klienta z Belgii (raport ESPI 7/2018)
- 3) Optymalizacja oferty produktowej – produkty spełniające najwyższe normy ekologiczne obowiązujące w Europie, zauważalny wzrost zainteresowania takimi produktami
- 4) Efektywna polityka kosztowa 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.

W III kwartale 2018 r. Spółka koncentrowała się na realizacji podpisanych kontraktów, pozyskaniu nowych Klientów oraz przede wszystkim na przeprowadzanych audytach międzynarodowej sieci DIY. Emitent otrzymał pozytywny wynik ze wszystkich przeprowadzonych audytów (ESPI 15/2008), został oficjalnie zakwalifikowany jako pozytywnie audytowany dostawca międzynarodowej sieci DIY i oczekuje na rozstrzygnięcie przetargu oraz wybór modeli, rynków i ilości jakie będzie obejmował kontrakt na sezon 2019.

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 kwartalnym Emitent nie posiada udziałów w innych jednostkach.

11. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym 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 | E-mail: | inwestorzy@ackerman.pl |
| Siedziba: | 01-687 Warszawa | WWW: | www.ackerman.pl |
| Adres: | ul. Lektykarska 54 | REGON: | 142193055 |
| Telefon: | +48 22 490 99 00 | NIP: | 7010219301 |
| Fax: | +48 22 490 99 01 | KRS: | 0000531766 |