

ACKERMAN™



RAPORT KWARTALNY
III KWARTAŁ 2019
za okres 01.07 - 30.09.2019 r.

ACKERMAN SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Warszawa, dnia 15 października 2019 r.



Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
2. Organy Emitenta	4
2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 15 października 2019 r.....	4
2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 15 października 2019 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 2019 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.....	15

Warszawa, dnia 15 października 2019 r.

Szanowni Państwo,

przedstawiam Państwu raport podsumowujący działalność Spółki ACKERMAN S.A. w III kwartale 2019 roku. Niniejszy dokument stanowi kompendium wiedzy na temat prowadzonej przez Spółkę działalności. Przedstawia także podstawowe dane finansowe za III kwartał 2019 roku oraz analogiczne dane za rok 2018.

W III kwartale 2019 r. Spółka koncentrowała się na przygotowaniu stanów magazynowych na sezon 2019 oraz zatowarowaniu największych Klientów DIY. Jednocześnie Spółka kontynuowała działania mające na celu zwiększenie rentowności poprzez negocjacje cenowe zarówno po stronie odbiorców (podwyżki cen) jak i dostawców (minimalizacja podwyżek). Negocjacje wymuszone zostały przez postępujący wzrost kosztów produkcji w Polsce, w tym w szczególności kosztów pracy, energii oraz transportu.

Jednocześnie Spółka kontynuowała działania mające na celu pozyskanie nowych odbiorców i rynków zbytu.

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 października 2019 r.

Dariusz Matulka Prezes Zarządu

2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 15 października 2019 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%
ACKERMAN S.A.	3.275	0,33%	3.275	0,33%
Pozostali	138.015	13,80%	138.015	13,80%
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 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	30.09.2019	30.09.2018
A. Aktywa trwałe	1 256 124,91	363 317,75
I. Wartości niematerialne i prawne	1 053 684,64	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	202 440,27	363 317,75
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 777 865,56	6 342 302,84
I. Zapasy	794 727,78	2 997 045,12
II. Należności krótkoterminowe	1 981 127,56	1 604 386,62
III. Inwestycje krótkoterminowe	922 683,94	1 660 522,50
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79 326,28	80 348,60
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	29 678,85	0,00
Aktywa razem	5 063 669,32	6 705 620,59

Bilans - pasywa	30.09.2019	30.09.2018
A. Kapitał własny	1 699 248,74	2 480 102,48
I. Kapitał podstawowy	100 000,00	100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	55 923,78	1 590 368,09
- (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:	1 350 000,00	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	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	193 324,96	789 734,39
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 364 420,58	4 225 518,11
I. Rezerwy na zobowiązania	42 412,85	23 833,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 322 007,73	4 201 685,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	5 063 669,32	6 705 620,59

Rachunek zysków i strat	Narastająco 2019	III kwartał 2019	Narastająco 2018	III kwartał 2018
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym	12 277 692,15	7 014 850,53	12 511 514,10	7 354 243,97
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	11 252 951,85	7 448 209,18
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie)	0,00	0,00	1 258 562,25	-93 965,21
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 277 692,15	7 014 850,53	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	11 976 911,23	6 591 943,26	11 887 591,24	6 726 129,38
I. Amortyzacja	190 853,26	61 536,56	64 584,28	16 800,51
II. Zużycie materiałów i energii	40 400,42	12 374,37	10 807 416,10	6 254 327,54
III. Usługi obce	1 015 381,27	459 356,40	975 354,02	455 794,93
IV. Podatki i opłaty	1 258,00	0,00	11 081,64	-2 410,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	15 669,13	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	3 186,73	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24 329,34	7 174,95	10 299,34	1 616,40
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 704 688,94	6 051 500,98	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	300 780,92	422 907,27	623 922,86	628 114,59
D. Pozostałe przychody operacyjne	61 891,99	46,10	453 326,30	0,01
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	16 298,40	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	61 891,99	46,10	437 027,90	0,01
E. Pozostałe koszty operacyjne	22 672,72	3 709,78	10 046,05	3 638,67
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	5 429,11	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	17 243,61	3 709,78	10 046,05	3 638,67

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	340 000,19	419 243,59	1 067 203,11	624 475,93
G. Przychody finansowe	19 384,92	13 547,63	0,01	2 168,92
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	19 384,92	13 547,63	0,01	2 168,92
H. Koszty finansowe	118 744,15	27 988,15	92 682,73	34 390,76
I. Odsetki	81 643,01	27 903,05	80 791,48	34 390,76
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	37 101,14	85,10	11 891,25	0,00
I. Zysk (strata) brutto (I±J)	240 640,96	404 803,07	974 520,39	592 254,09
J. Podatek dochodowy	47 316,00	21 955,00	184 786,00	119 050,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (K-L-M)	193 324,96	382 848,07	789 734,39	473 204,09

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Narastająco 2019	III kwartał 2019	Narastająco 2018	III kwartał 2018
I. Stan kapitału własnego na początek okresu	2 705 923,78	1 316 400,67	3 490 368,09	2 006 898,39
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu po korektach	2 705 923,78	1 316 400,67	3 490 368,09	2 006 898,39
II. Kapitał własny na koniec okresu	1 699 248,74	1 699 248,74	2 480 102,48	2 480 102,48
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	1 699 248,74	1 699 248,74	2 480 102,48	2 480 102,48

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco 2019	III kwartał 2019	Narastająco 2018	III kwartał 2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	193 324,96	382 848,07	789 734,39	473 204,09
II. Korekty razem	-155 081,85	899 639,51	-335 905,91	1 430 840,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	38 243,11	1 282 487,58	453 828,48	1 904 044,84
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy wartości niematerialnych i prawnych	130 000,00	0,00	1 149 164,40	0,00
II. Wydatki	20 100,00	20 100,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	109 900,00	-20 100,00	1 149 164,40	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 123 799,67	0,00	622 519,44	0,00
II. Wydatki	1 229 678,85	1 008 969,59	1 880 791,48	1 568 040,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-105 879,18	-1 008 969,59	-1 258 272,04	-1 568 040,17
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	42 263,93	253 417,99	344 720,84	336 004,67
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	42 263,93 0,00	253 417,99 0,00	344 720,84 0,00	336 004,67 0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	280 399,46	69 245,40	217 781,11	226 497,28
G. Środki pieniężne na koniec okresu	322 663,39	322 663,39	562 501,95	562 501,95

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 2019 r. miała współpraca z największymi sieciami DIY na rynku polskim. Istotny wpływ na wyniki miał również eksport. W raportowanym okresie produkty Spółki zostały dostarczone m.in. do Klientów z Niemiec, Czech, Słowacji, Belgii, Holandii, Kosowa, Ukrainy i Brazylii.

W trzecim kwartale roku obrachunkowego 2019 Spółka zanotowała spadek przychodów o 5% do PLN 7 mln, w stosunku do 3 kwartału 2018. W trzecim kwartale 2019 roku, Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie PLN 0,4 mln. Skumulowany zysk netto po 9 miesiącach bieżącego roku wynosi PLN 0,19 mln i jest niższy o 76% od zysku wypracowanego w tym samym okresie w roku 2018.

Do istotnych czynników mających wpływ na wynik 3Q 2019 można zaliczyć:

- 1) Popyt związany z nadchodzącym okresem jesienno-zimowym i rozpoczęcie procesu zatowarowania poszczególnych Klientów w produkty grzewcze.
- 2) Optymalizacja oferty produktowej - produkty spełniające najwyższe normy ekologiczne, które zaczną obowiązywać w całej UE od 1 stycznia 2022 r., zauważalny wzrost zainteresowania takimi produktami zarówno w Polsce jak i zagranicą.
- 3) Wzrost poziomu wynagrodzeń 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.
- 4) Optymalizacja stanów magazynowych na sezon 2019, uwzględniająca stany z sezonu 2018.
- 5) Realizacja planu optymalizacji kosztów produkcji, transportu i merchandisingu na lata 2019-2020.

W III kwartale 2019 r. Spółka koncentrowała się na realizacji podpisanych kontraktów oraz pozyskaniu nowych Klientów. Emitent prowadzi rozmowy mające na celu zwiększenie skali działalności Spółki poprzez rozszerzenie produkcji lub nawiązanie współpracy w zakresie nowych produktów budowlano-ogrodniczych. Emitent prowadzi rozmowy z dwoma podmiotami, których produkty chciałby wprowadzić do swojej sieci sprzedaży w sezonie 2019.

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 2019 w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2019 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	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