



AC Spółka Akcyjna
ul. 42 Pułku Piechoty 50, 15-181 Białystok

Raport kwartalny za III kwartał 2021 roku



Białystok, listopad 2021

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q**3**.../...**2021**...
kwartał rok

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2021 obejmujące okres od 2021-07-01 do 2021-09-30

data przekazania: 2021-11-09

AC SPOŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

AC S. A.

Przemysł inne (pin)

(nazwa skrócona emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie/branża)

15-181

Białystok

(kod pocztowy)

(miejsowość)

42 Pułku Piechoty

50

(ulica)

(nr)

85 743 81 00

85 653 93 83

(telefon)

(fax)

info@ac.com.pl

www.ac.com.pl

(e-mail)

(www)

966-13-19-418

050643816

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2021- -30.09.2021	01.01.2020- -30.09.2020	01.01.2021- -30.09.2021	01.01.2020- -30.09.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	162 280	146 618	35 599	33 007
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 113	32 017	5 509	7 208
III. Zysk (strata) brutto	24 671	32 329	5 412	7 278
IV. Zysk (strata) netto	20 613	26 821	4 522	6 038
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 556	17 224	7 142	3 878
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 143)	(10 352)	(1 786)	(2 331)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(24 249)	(7 230)	(5 320)	(1 628)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	164	(358)	36	(81)
IX. Aktywa, razem (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	204 326	196 937	44 103	42 675
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	73 431	64 492	15 850	13 975
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	277	-	60	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	54 155	48 295	11 689	10 465
XIII. Kapitał własny (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	130 895	132 445	28 253	28 700
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 518	2 518	544	546
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10 073 683	10 073 683	10 073 683	10 073 683
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,46	3,24	0,54	0,73
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,46	3,20	0,54	0,72
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	12,99	13,15	2,80	2,85
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	12,99	13,15	2,80	2,85
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,20	1,85	0,48	0,42

SPIS TREŚCI

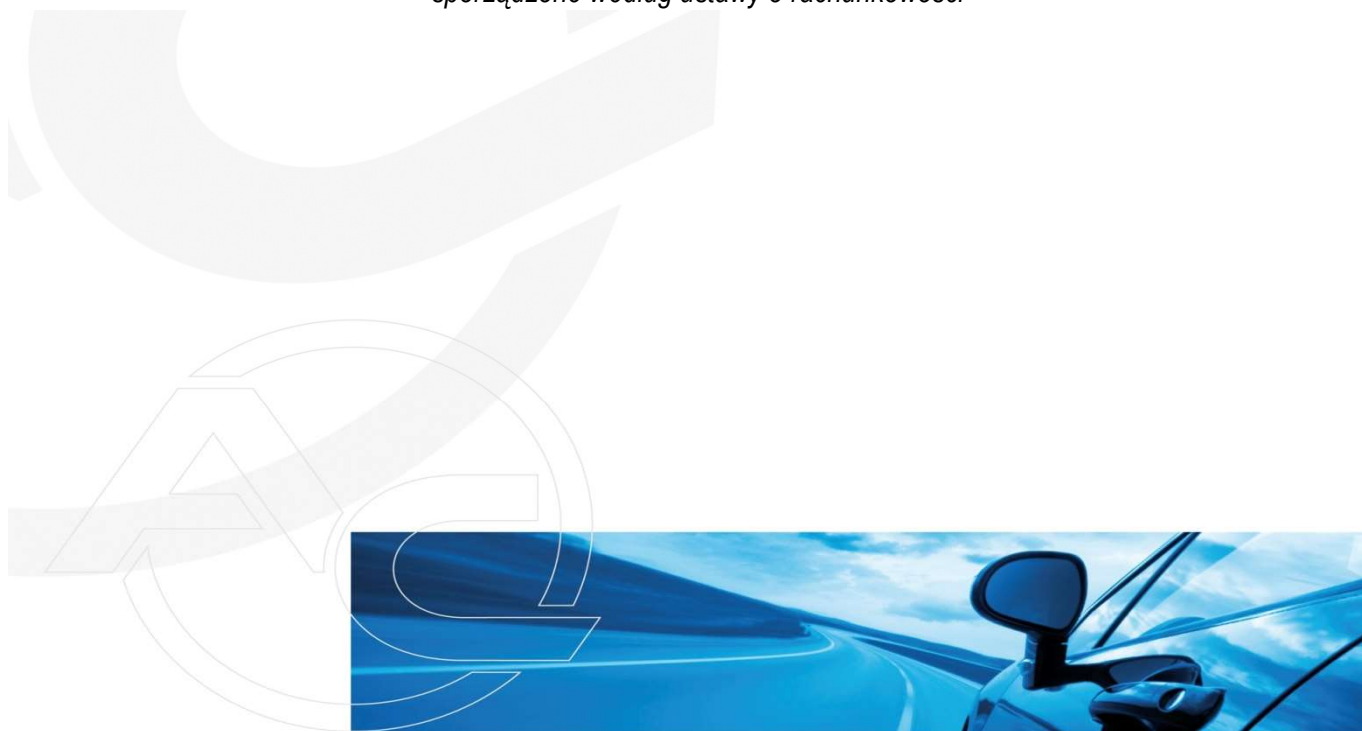
I.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
1.	Bilans.....	6
2.	Pozycje pozabilansowe.....	8
3.	Rachunek zysków i strat.....	9
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	12
5.	Rachunek przepływów pieniężnych	14
6.	Informacja dodatkowa.....	17
II.	KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	29
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE AC S.A.	30
1.1	DANE INFORMACYJNE.....	30
1.2	ZNACZNI AKCJONARIUSZE.....	31
1.3	AKCJE AC S.A. W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	31
1.4	SYTUACJA KADROWA	32
2.	SYTUACJA FINANSOWA	32
2.1	ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA ORAZ CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ISTOTNY W PŁYW NA SPRAWOZDANIA FINANSOWE W III KWARTALE 2021 R.....	33
2.2	OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH W OCENIE SPÓŁKI WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE IV KWARTAŁU 2021 R.	35
2.3	ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI 2021 R.....	36
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	38
3.1	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	38
3.2	ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE	38
3.3	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	38
3.4	UDZIELONE PORĘCZENIA KREDYTU, POŻYCZKI, UDZIELONE GWARANCJE	38



AC Spółka Akcyjna
ul. 42 Pułku Piechoty 50 15-181 Białystok

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres od 1 lipca do 30 września 2021 roku

sporządzone według ustawy o rachunkowości



Białystok, listopad 2021

1. Bilans (tys. zł)

AKTYWA	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
I. Aktywa trwałe	107 076	108 539	108 061	103 884
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 751	3 990	4 348	4 795
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	98 768	100 403	100 255	94 596
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1 Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2 Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	1 450	1 450	1 450	1450
4.1 Nieruchomości	-	-	-	-
4.2 Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3 Długoterminowe aktywa finansowe	1 450	1 450	1 450	1450
a) w jednostkach powiązanych	1 450	1 450	1 450	1450
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.4 Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 107	2 696	2 008	3 043
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 810	2 366	1 645	2 561
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	297	330	363	482
II. Aktywa obrotowe	97 250	98 812	88 876	91 033
1. Zapasy	63 095	56 689	61 244	57 944
2. Należności krótkoterminowe	23 942	31 392	19 352	25 382
2.1 Od jednostek powiązanych	3 462	3 263	2 988	3 459
2.2 Od pozostałych jednostek	20 480	28 129	16 364	21 923
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 527	3 273	2 377	2 003
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 527	3 273	2 377	2 003
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 527	3 273	2 377	2 003
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 686	7 458	5 903	5 704
III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
IV. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA razem	204 326	207 351	196 937	194 917

PASYWA	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
I. Kapitał własny	130 895	124 358	132 445	127 174
1. Kapitał zakładowy	2 518	2 518	2 518	2 491
2. Kapitał zapasowy	107 764	107 764	99 029	97 862
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	20 613	14 076	30 898	26 821
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	73 431	82 993	64 492	67 743
1. Rezerwy na zobowiązania	7 137	7 191	6 414	6 667
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 072	3 855	3 612	3 445
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 293	1 614	1 237	1 637
a) długoterminowa	310	310	310	443
b) krótkoterminowa	983	1 304	927	1 194
1.3. Pozostałe rezerwy	1 772	1 722	1 565	1 585
a) długoterminowa	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	1 772	1 722	1 565	1 585
2. Zobowiązania długoterminowe	277	-	-	-
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	277	-	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	54 155	65 021	48 295	51 745
3.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Wobec pozostałych jednostek	54 065	64 931	48 205	51 465
3.3. fundusze specjalne	90	90	90	280
4. Rozliczenia międzyokresowe	11 862	10 781	9 783	9 331
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 862	10 781	9 783	9 331
a) długoterminowe	10 510	9 609	8 683	7 632
b) krótkoterminowe	1 352	1 172	1 100	1 699
PASYWA razem	204 326	207 351	196 937	194 917
Wartość księgową	130 895	124 358	132 445	127 174
Liczba akcji (w szt.)	10 073 683	10 073 683	10 073 683	9 965 183
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	12,99	12,34	13,15	12,76

Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	10 073 683	10 073 683	10 073 683	10 073 683
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	12,99	12,34	13,15	12,62

W pozycji 3.2 pasywów, kredyty i pożyczki (tys. PLN) stanowiły na dzień:

30.09.2021	29 186
30.06.2021	44 173
31.12.2020	33 826
30.09.2020	31 963

2. Pozycje pozabilansowe (tys. zł)

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
1. Należności warunkowe	1 473	1 473	1 473	1 473
1.1. od jednostek powiązanych	-	-	-	-
1.2. od pozostałych jednostek	1 473	1 473	1 473	1 473
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 473	1 473	1 473	1 473
2. Zobowiązania warunkowe	2 498	-	-	-
2.1. na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-	-
- udzielone gwarancje i poręczenia	-	-	-	-
2.2. na rzecz pozostałych jednostek	2 498	-	-	-
- udzielone gwarancje i poręczenia	2 498	-	-	-
3. Inne	80 567	81 885	60 894	85 597
- wartość księgowa majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie	80 567	81 885	60 894	85 597
Pozycje pozabilansowe razem	84 538	83 358	62 367	87 070

3. Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Tytuł	01.07.2021- -30.09.2021	01.01.2021- -30.09.2021	01.07.2020- -30.09.2020	01.01.2020- -30.09.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 626	162 280	51 934	146 618
- od jednostek powiązanych	1 035	2 441	517	1 726
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 574	151 360	49 121	139 801
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 052	10 920	2 813	6 817
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	36 024	108 582	33 527	93 408
- jednostkom powiązanim	752	1 873	386	1 261
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 657	99 347	31 078	87 807
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 367	9 235	2 449	5 601
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	17 602	53 698	18 407	53 210
IV. Koszty sprzedaży	5 645	17 408	5 079	13 966
V. Koszty ogólnego zarządu	4 358	12 478	4 526	12 369
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV-V)	7 599	23 812	8 802	26 875
VII. Pozostałe przychody operacyjne	483	1 659	1 795	5 625
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	10	-	640
2. Dotacje	444	1 479	1 784	4 890
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	81	-	2
4. Inne przychody operacyjne	39	89	11	93
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	164	358	129	483
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	19
3. Inne koszty operacyjne	164	358	129	464
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI +VII-VIII)	7 918	25 113	10 468	32 017
X. Przychody finansowe	329	166	156	569
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-

Tytuł	01.07.2021- -30.09.2021	01.01.2021- -30.09.2021	01.07.2020- -30.09.2020	01.01.2020- -30.09.2020
5. Inne	329	166	156	569
XI. Koszty finansowe	452	608	72	257
1. Odsetki, w tym:	119	275	41	226
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	333	333	-	-
4. Inne	-	-	31	31
XII. Zysk (strata) brutto	7 795	24 671	10 552	32 329
XIII. Podatek dochodowy	1 258	4 058	1 802	5 508
1. Część bieżąca	1 485	4 763	2 186	6 196
2. Część odroczone	(227)	(705)	(384)	(688)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) netto	6 537	20 613	8 750	26 821
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		24 691		32 113
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 057 334		9 922 219
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,46		3,24
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 057 334		10 020 219
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,46		3,20

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU 30.09.2021:

amortyzacja	8 653
zużycie materiałów i energii	70 598
usługi obce	9 322
podatki i opłaty	606
wynagrodzenia	27 471
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 708
pozostałe koszty rodzajowe	730
Razem koszty rodzajowe	123 088
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	10 157
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(4 012)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(17 408)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(12 478)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	99 347

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym (tys. zł)

Tytuł	01.07.2021- -30.09.2021	01.01.2021- -30.09.2021	01.01.2020- -31.12.2020	01.01.2020- -30.09.2020
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	124 358	132 445	114 691	114 691
a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	124 358	132 445	114 691	114 691
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 518	2 518	2 470	2 470
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	-	-	48	21
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	48	21
- emisji akcji (udziałów)	-	-	48	21
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-	-
1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu	2 518	2 518	2 518	2 491
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	107 764	99 029	74 038	74 038
2.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-	8 735	24 991	23 824
a) zwiększenie (z tytułu)	-	8 735	24 991	23 824
- z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	2 096	929
- z zakupu środków trwałych z ZFRON	-	-	-	-
- z podziału zysku ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	-	8 735	19 747	19 747
- z wyceny programu motywacyjnego	-	-	3 148	3 148
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- nadwyżka ceny nabycia nad ceną nominalną akcji nabytych w celu umorzenia	-	-	-	-
- ze sprzedaży środków trwałych z ZFRON	-	-	-	-
- z wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	-
- przeznaczenie na dywidendę	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	107 764	107 764	99 029	97 862
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-

Tytuł	01.07.2021- -30.09.2021	01.01.2021- -30.09.2021	01.01.2020- -31.12.2020	01.01.2020- -30.09.2020
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-
- zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego	-	-	-	-
4.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	-	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	14 076	30 898	38 183	38 183
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	14 076	30 898	38 183	38 183
a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	14 076	30 898	38 183	38 183
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	30 898	38 183	38 183
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	8 735	19 747	19 747
- wypłata dywidendy	-	22 163	18 436	18 436
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 076	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	14 076	-	-	-
6. Wynik netto	6 537	20 613	30 898	26 821
a) zysk netto	6 537	20 613	30 898	26 821
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	130 895	130 895	132 445	127 174
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	130 895	130 895	110 283	127 174

5. Rachunek przepływów pieniężnych (tys. zł)

Tytuł	01.07.2021- -30.09.2021	01.01.2021- -30.09.2021	01.07.2020- -30.09.2020	01.01.2020- -30.09.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	6 537	20 613	8 750	26 821
II. Korekty o pozycje	8 663	11 943	1 997	(9 597)
1. Amortyzacja	2 965	8 653	2 787	7 992
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(33)	14	-	(7)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	119	274	44	193
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8	(1)	-	(621)
5. Zmiana stanu rezerw	(54)	722	(2 613)	(3 186)
6. Zmiana stanu zapasów	(6 406)	(1 851)	2 369	(7 165)
7. Zmiana stanu należności	7 451	(5 053)	(3 337)	(8 838)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 338	12 756	94	1 627
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 058)	(3 904)	(495)	(2 736)
10. Inne korekty	333	333	3 148	3 144
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +II)	15 200	32 556	10 747	17 224
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	9	483	582	1 514
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	473	365	1 297
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	3	10	217	217
II. Wydatki	2 198	8 626	4 723	11 866

Tytuł	01.07.2021- -30.09.2021	01.01.2021- -30.09.2021	01.07.2020- -30.09.2020	01.01.2020- -30.09.2020
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 878	8 115	4 501	10 107
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	320	511	222	1 759
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 189)	(8 143)	(4 141)	(10 352)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 317	2 900	11 678	11 486
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	950
2. Kredyty i pożyczki	-	-	11 475	10 216
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	1 317	2 900	203	320
II. Wydatki	15 107	27 149	18 480	18 716
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	22 163	18 436	18 436
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	14 987	4 640	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	1	15
8. Odsetki	120	346	43	265
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(13 790)	(24 249)	(6 802)	(7 230)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A III. +B III. +C III.)	(779)	164	(196)	(358)
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym	(746)	150	(196)	(351)

Tytuł	01.07.2021- -30.09.2021	01.01.2021- -30.09.2021	01.07.2020- -30.09.2020	01.01.2020- -30.09.2020
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	33	(14)	-	7
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 272	2 329	2 200	2 362
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 493	2 493	2 004	2 004
- o ograniczonej możliwości dysponowania	992	992	622	622



AC Spółka Akcyjna
ul. 42 Pułku Piechoty 50, 15-181 Białystok

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres od 1 lipca do 30 września 2021 roku

sporządzone według ustawy o rachunkowości

INFORMACJA DODATKOWA



Białystok, listopad 2021

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje porządkowe

1.1. Nazwa (firma) i siedziba jednostki, organ rejestrowy oraz czas trwania jednostki

- Nazwa: AC Spółka Akcyjna
- Siedziba: ul. 42 Pułku Piechoty 50, 15-181 Białystok
- Podstawowy przedmiot działalności: produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników, w szczególności instalacji gazowych do samochodów, produkcja wiązek elektrycznych i elektroniki oraz wyrobów z tworzyw sztucznych, sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych
- Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców nr 294978
- Czas trwania działalności jednostki: nieograniczony

1.2. Prezentacja skróconego sprawozdania finansowego

- Sprawozdanie finansowe obejmuje okresy: od 1 lipca 2021 r. do 30 września 2021 r., a dane porównywalne za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. oraz w wymaganym zakresie za okresy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. i od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.
- Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.
- W raportowanym okresie ze względu na zasadę istotności, Spółka nie objęła konsolidacją jednostki zależnej AC.STAG SAC z siedzibą w Limie (Peru) z 99,77% udziałem w kapitale i głosach tej spółki.
- Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zaokrąglone zostały do tysiąca.
- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, to znaczy, że nie stosowano żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat. Wycena aktywów i pasywów według stanów bilansowych opiera się na ustaleniach ustawowych zawartych w rozdziale 4 ustawy o rachunkowości.

2. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

- Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2021 do 30 września 2021 roku są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwanej dalej ustawą.
- Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

2.1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

- Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.
- Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.
- Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.
- Grunty nie podlegają amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacyjne w odniesieniu do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych ustalane są w oparciu o okres ich ekonomicznej użyteczności.
- Wyposażenie o wartości jednostkowej poniżej 1.000,- zł jest co do zasady bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie przekazania do użytku. Kierownik jednostki może podjąć decyzję o zaliczeniu ich do środków trwałych jednorazowo amortyzowanych, bądź amortyzowanych w czasie.
- Środki trwałe używane w Spółce na podstawie umowy leasingu spełniające przynajmniej jeden z warunków zawartych w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości wykazywane są w księgach rachunkowych Spółki jako składnik aktywów trwałych podlegających amortyzacji, a drugostronnie jako zobowiązanie finansowe.

2.2. Inwestycje długoterminowe

- Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje finansowe zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w cenach ich nabycia pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

2.3. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

- Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).
- Należności są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez dokonywanie odpisów do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Odpisy aktualizujące dokonywane są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie należności przez odbiorców są księgowane w momencie wpływu środków pieniężnych.

2.4. Zapasy

- Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Ocena przydatności użytkowej i handlowej zapasów dokonywana jest w trakcie bieżących przeglądów i spisów z natury.
- Zapasy nabyte na rynku krajowym są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub po kosztach wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów oraz kosztów doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy. Zapasy importowane wyceniane są łącznie z kosztami związanymi ze sprowadzeniem ich z zagranicy.
- Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą FIFO "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

2.5. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

- Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności.

2.6. Kapitał własny

- Kapitał własny ujmuje się w wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu.
- Kapitał zakładowy w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w KRS.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z:
 - podziału zysku Spółki,
 - nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, po pokryciu kosztów emisji akcji,
 - wartości nabycia środków trwałych sfinansowanych z ZFRON,
 - nabycia akcji w ramach programów motywacyjnych.

W ramach programów motywacyjnych opartych na akcjach Spółki, dokonywana jest aktuarialna wycena wartości godziwej uprawnień. Jest ona ujmowana w kapitale zapasowym Spółki. Spółka stosując zasadę ostrożności oraz współmierności przychodów i kosztów już w trakcie roku sprawozdawczego, którego dotyczy dana transza programu motywacyjnego, tworzy rezerwę na wycenę programu motywacyjnego.

2.7. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

- Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z niezapłaconymi odsetkami. Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych od dostawców.

2.8. Rezerwy

- Rezerwy tworzone są, gdy na spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.
- Spółka tworzy w szczególności rezerwy na:
 - Niewykorzystane urlopy uwzględniając, w odniesieniu do poszczególnych pracowników, ilość zaległych dni urlopu na dzień bilansowy oraz średniomiesięczne wynagrodzenie. Rezerwę tworzy się odpowiednio w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i zarządu;
 - Odprawy emerytalne i rentowe. Zgodnie z zasadą przyjętą przez Spółkę rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe ze względu na niewielką mobilność pracowników szacowane są przez aktuarusza raz na dwa lata (ostatni szacunek za rok 2019). Rezerwę tworzy się odpowiednio w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i zarządu. Na dzień 30 września 2021 r. Spółka stosując zasadę istotności nie dokonywała szacunków rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.
 - Nagrody i premie oraz wycenę programu motywacyjnego do czasu ujęcia w kapitale własnym.
 - Naprawy gwarancyjne. Rezerwy zostały oszacowane z uwzględnieniem statystycznej usterkowości sprzedawanych produktów w okresie historycznym. Rezerwę tworzy się w ciężar kosztów sprzedaży.
 - Bonusy dla odbiorców. Rezerwy zostały oszacowane w wysokości zobowiązań Spółki m.in. z tytułu umów zawartych z odbiorcami wyrobów i towarów sprzedanych w okresie 01.01.2021 r.-30.09.2021 r.

2.9. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

- Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz współmierności przychodów i kosztów. Obejmują w szczególności środki pieniężne otrzymane na dofinansowanie nabycia lub

wytworzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych i zwiększają stopniowo, równoległe do odpisów amortyzacyjnych, pozostałe przychody operacyjne.

2.10. Pozycje wyrażone w walutach obcych

- Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
 - faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
 - średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa powyżej, a także w przypadku pozostałych operacji.

Według kursu faktycznie zastosowanego Spółka wycenia operacje:

- sprzedaży walut – wycena wg kursu banku ustalonego przy realizacji operacji,
- zakupu walut – wycena wg kursu banku ustalonego przy realizacji operacji,
- zapłaty należności – wycena wg kursu kupna banku, w przypadku zapłaty należności realizowanej w walucie na rachunek prowadzony w PLN,
- zapłaty zobowiązania – wycena wg kursu sprzedaży banku, w przypadku zapłaty zobowiązania realizowanego w walucie obciążającego rachunek prowadzony w PLN,
- inne, w wyniku których następuje przewalutowanie – wycena wg uzgodnionego kursu

Według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP Spółka wycenia operacje:

- zapłaty należności wpływające na rachunek walutowy Spółki prowadzony przez bank,
- zapłaty zobowiązania obciążające rachunek walutowy Spółki prowadzony przez bank,
- inne, w wyniku których nie następuje przewalutowanie.

Dla obliczenia różnic kursowych powstających na rachunkach bankowych Spółka stosuje metodę FIFO.

Na dzień bilansowy pozycje wyrażone w walutach obcych wycenia się według następujących zasad:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień,
- składniki pasywów po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań, jak również sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W rachunku zysków i strat, różnice kursowe wykazuje się po skompensowaniu, prezentując wynik z tytułu różnic kursowych w pozycji – przychodów lub kosztów finansowych.

2.11. Przychody ze sprzedaży

- Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży związane z działalnością podstawową Spółki, skorygowane o udzielone rabaty, upusty i premie (wyплаcone i naliczone).

2.12. Koszty działalności operacyjnej

- Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.
- Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym

2.13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

- Zgodnie z zasadą memoriału i ostrożności Spółka ewidencjonuje niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne oraz wszystkie poniesione pozostałe koszty operacyjne.

2.14. Przychody i koszty finansowe.

- Przychody i koszty finansowe ujmowane są w sprawozdaniu zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.
- Zrealizowane i naliczone na dzień bilansowy różnice kursowe wykazuje się w sprawozdaniu finansowym per saldo odpowiednio w pozycji „Inne” przychodów lub kosztów finansowych.

2.15. Podatek dochodowy

- Wynik finansowy brutto korygują:
 - bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
 - podatek odroczony
- Zgodnie z art. 37 Ustawy o rachunkowości w związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. W kalkulacji podatku dochodowego odroczonego zastosowano stawkę podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 19%.

3. Informacje uzupełniające

- W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r., Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
- Dla informacji finansowych podlegających przeliczeniu na euro zostały przyjęte następujące zasady:
 - Pozycje bilansu – według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego dla euro przez NBP,
 - Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych dla euro przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.
- W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym kursy przyjęte do przeliczenia na euro wybranych pozycji bilansu kształtowały się następująco:
 - Kurs na dzień 30 września 2021 roku wynosił: 1 EUR = 4,6329 PLN
 - Kurs na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił: 1 EUR = 4,6148 PLN
- W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym kursy przyjęte do przeliczenia na euro wybranych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych kształtowały się następująco:
 - Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 30 września 2021 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,5585 PLN
 - Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 30 września 2020 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,4420 PLN

II. ISTOTNE ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM KOREKTY Z TYTUŁU REZERW, REZERWA I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO, ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach objaśniających do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżących i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Poniższa tabela przedstawia zmiany wielkości szacunkowych, korekty z tytułu rezerw, rezerwę i aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego oraz odpisy aktualizujące wartość składników aktywów w prezentowanym okresie:

WIELKOŚCI SZACUNKOWE	30.09.2021	30.06.2021	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów			
Zapasy	2.762	2.800	-38
Należności	112	112	-
Środki trwale w budowie	35	35	-
Wartości niematerialne i prawne	145	145	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	392	392	-
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	333	-	333
Odroczony podatek dochodowy			
Aktywa	2.810	2.366	444
Rezerwa	4.072	3.855	217
Rezerwy kosztowe			
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	827	1.148	-321
Rezerwa na premie, nagrody	100	100	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	366	366	-
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	289	327	-38
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.397	1.329	68
Pozostałe rezerwy	86	66	20

III. KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPLWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.

Od początku roku Spółka otrzymała wpływ dotacji unijnych w wysokości 2 900 tys. zł z tytułu dofinansowania zakupu środków trwałych. W bilansie wpływ ten jest prezentowany w pozycji „inne rozliczenia międzyokresowe” w pasywach i rozliczany jest proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych.

W związku z podpisaniem kontraktu, o którym spółka informowała w raporcie bieżącym, w trzecim kwartale 2021 r. Spółka, zawarła z bankiem kontrakty forward na sprzedaż EUR, które będą realizowane w okresie do 29 września 2023 r. Spółka zakwalifikowała nabyte instrumenty pochodne do grupy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu. Wycenę bankową wg wartości godziwej kontraktów na dzień bilansowy Spółka prezentuje w rachunku zysków i strat w pozycji „Aktualizacja wartości aktywów finansowych”, w bilansie w pozycji „Inne krótkoterminowe aktywa finansowe” lub „Inne zobowiązania finansowe”.

IV. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Jak pokazują dotychczasowe doświadczenia branża producentów samochodowych instalacji gazowych, w której działa Spółka cechuje się sezonowością sprzedaży. Niższa aktywność występuje w miesiącach zimowych. Wynika to z faktu, iż większość kierowców montuje instalacje gazowe w okresie wiosenno – letnim, kiedy rozpoczyna się sezon dłuższych wyjazdów wakacyjnych, a ceny autogazu w stosunku do paliw tradycyjnych najczęściej obniżają się. Montowaniu instalacji sprzyja też zwiększona w tym okresie ilość transakcji na samochodowym rynku wtórnym. Podobne tendencje można zauważyć w rosnącym w Spółce segmencie zestawów do haków holowniczych. Historycznie najczęściej obroty IV kwartału miały najmniejszy udział w przychodach całego roku, a największe przychody spółka uzyskuje w okresie I półrocza. Zarówno rok 2020, jak i 2021 ze względu na wciąż trwającą pandemię Covid -19 nie są typowe ze względu na sezonowość. I kwartał 2021 r., jak też początek II kwartału 2021 r. były jeszcze obciążone skutkami III fali wzrostu zarażeń SARS-CoV-2.

V. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

Spółka, co do zasady tworzy odpisy aktualizujące na zapasy zalegające w magazynie powyżej 360 dni oraz na zapasy określone w drodze szczegółowej identyfikacji, co do których istnieje wątpliwość co do ich przydatności. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, spisano w ciężar odpisu aktualizującego zlikwidowane zapasy o wartości 38 tys. zł. Odpisy aktualizujące w odniesieniu do poszczególnych grup zapasów na dzień 30 września 2021 r. kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Odpis na dzień 30.09.2021
Materiały	1.097
Towary	138
Wyroby gotowe	1.527
razem	2.762

VI. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

Stosując zasadę ostrożności Spółka utrzymała w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, utworzone w okresach poprzednich odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych w budowie, należności, krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

VII. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Zmiany rezerw wg tytułów w okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Rezerwa na dzień 30.06.2021	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Rezerwa na dzień 30.09.2021
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	1.148	-	321	-	827
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	366	-	-	-	366
Rezerwa na premie, nagrody	100	-	-	-	100
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.329	68	-	-	1.397
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	327	99	132	5	289
Pozostałe rezerwy	66	74	19	35	86
Razem	3.336	241	472	40	3.065

VIII. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

W związku z istnieniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Zmiany aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych w okresie objętym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 30.09.2021
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.366	459	15	2.810
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.855	217	-	4.072

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nie wystąpiło

X. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W raportowanym okresie Spółka nie podjęła nowych istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie wystąpiły.

XII. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

XIII. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

W raportowanym okresie Spółka nie zidentyfikowała takich zmian, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

XIV. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie wystąpiły.

XV. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYŃCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI

W raportowanym okresie w Spółce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

XVI. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Nie nastąpiła.

XVII. INFORMACJE O ZMIANIE KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

Nie wystąpiły.

XVIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Nie wystąpiło.

XIX. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.

W dniu 19 maja 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020 i przeznaczyło 2,20 zł na jedną akcję na wypłatę dywidendy. Uchwalony dzień dywidendy to 1 czerwca 2021 r., a dzień wypłaty dywidendy 14 czerwca 2021 r. Łączna wartość wypłaconej dywidendy przy aktualnej ilości akcji 10.073.683 szt. stanowi kwotę 22.162,1 tys. zł. W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane. Dywidendę wypłacono terminowo zgodnie z Uchwałą WZA.

XX. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.

Nie wystąpiły.

XXI. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W dniu 1 marca 2021 r. Spółka podpisała z ING Bankiem Śląskim S.A. aneks do umowy wieloproduktowej wydłużający okres kredytowania do dnia 28 lutego 2024 r. oraz zwiększający limit umowy do kwoty 38 mln zł. Tytułem zabezpieczenia udzielonego limitu zaktualizowano wartość zabezpieczenia kredytu odpowiednio do zwiększonego limitu zadłużenia wynikającego z umowy.

W dniu 28 kwietnia 2021 r. Spółka podpisała z PKO BP S.A. aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego wydłużający okres kredytowania do dnia 29 kwietnia 2024 r. oraz zwiększający limit umowy do kwoty 38 mln zł. Tytułem zabezpieczenia udzielonego limitu zaktualizowano wartość zabezpieczenia kredytu odpowiednio do zwiększonego limitu zadłużenia wynikającego z umowy.

W związku z podpisaniem kontraktu, o którym spółka informowała w raporcie bieżącym, w dniu 8 września 2021 r. bank, na zlecenie Spółki udzielił kontrahentowi gwarancji dobrego wykonania kontraktu o wartości 539.100 EUR, ważnej do 14 kwietnia 2025 r.

XXII. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

Rok 2021 to utrzymująca się niepewność, co do dalszego przebiegu pandemii SARS-CoV-2 na świecie, przedłużających się obostrzeń i pełnego otwarcia światowej gospodarki, jak też niedobory, wydłużające się czasy dostaw i rosnące ceny komponentów produkcyjnych. Ograniczenia podażowe hamują wzrost sprzedaży, a rosnące ceny materiałów produkcyjnych mają wpływ na realizowane marże.

Na wyniki finansowe Spółki korzystny wpływ wywiera osłabienie średniego kursu PLN względem EUR i USD. Z drugiej strony popyt na wyroby Spółki jest ograniczany osłabieniem lokalnych walut na rynkach eksportowych naszych partnerów biznesowych w stosunku do EUR i USD, w których rozliczana jest sprzedaż.

Spółka na bieżąco monitoruje wpływ epidemii koronawirusa, wyzwań związanych z dostępnością komponentów produkcyjnych, jak też pozostałych czynników na działalność Spółki i będzie kontynuowała podejmowanie adekwatnych decyzji, by zapewnić ciągłość działania oraz stabilną sytuację firmy.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
	Osoba sporządzająca sprawozdanie:		
8 listopad 2021	Ewa Nasuta	Główna Księgowa	
	Zarząd:		
8 listopad 2021	Anatol Timoszek	Prezes Zarządu	
8 listopad 2021	Katarzyna Rutkowska	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Rozwoju	



AC Spółka Akcyjna
ul. 42 Pułku Piechoty 50, 15-181 Białystok

Kwartalne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
za okres od 1 lipca do 30 września 2021 r.



Białystok, listopad 2021

1. Podstawowe informacje o Spółce AC S.A.

1.1. Dane informacyjne

AC S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki AC Wytwórnia Części Samochodowych sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Białymstoku w dniu 17 grudnia 2007 r. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 11 sierpnia 2011 r. na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych.

Spółka projektuje i produkuje wysoce zaawansowane, o wysokiej jakości użytkowej komponenty i kompletne systemy konwersji aut benzynowych i diesla na gaz LPG, CNG i LNG, z zastosowaniem produkowanych we własnym zakresie najważniejszych elementów tego systemu do samochodów osobowych, średnich i dużych ciężarowych. Oszczędność kosztów paliwa (paliwa alternatywne LPG, CNG i LNG są średnio o połowę tańsze od paliw konwencjonalnych) i korzyści środowiskowe (aby sprostać wyzwaniom globalnej zmiany klimatu) sprzyjają rosnącym ilościom pojazdów napędzanych autogazem i prowadzą do przekonania, że paliwa gazowe pozostają powszechnie dostępną, alternatywną i ekologiczną opcją wobec pojazdów napędzanych olejem napędowym (diesel) i benzyną.

AC jest również producentem elektroniki i wiązek elektrycznych na rynek motoryzacyjny, w tym zestawów do haków holowniczych i AGD. Firma jest także w niewielkim zakresie dystrybutorem części i akcesoriów samochodowych (głównie produkcji włoskiej).

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja i sprzedaż zestawów i podzespołów samochodowych instalacji gazowych (wyroby własne LPG, CNG i LNG),
- produkcja i dystrybucja elektroniki samochodowej i wiązek elektrycznych (wyroby własne automotive),
- dystrybucja części samochodowych (towary – handel).

Pod koniec roku 2020 r. Spółka rozpoczęła na terenie kraju działalność również w obszarze sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych.

Historia firmy rozpoczęła się w 1986 r. od produkcji podgrzewaczy oleju napędowego do silników Diesla. Z biegiem czasu była poszerzana o inne wyroby elektrotechniki samochodowej: przerywacze, przełączniki, regulatory napięcia, czy też wiązki elektryczne. W połowie lat 90-tych AC podjęła współpracę z niemiecką firmą, dostarczając wiązki elektryczne do haków holowniczych, która stale rozwija się i poszerza o nowe zestawy wiązek z modułem elektronicznym.

W roku 1999 rozpoczęto produkcję elektronicznych systemów sterowania wtryskiem gazu do samochodowych instalacji gazowych na rynek krajowy. Efektem dokonanego wyboru kierunku rozwoju było opracowanie sterowników STAG, które szybko podbiły rynek polski i zyskały uznanie na rynkach eksportowych. Wybrana specjalizacja jest rozwijana do chwili obecnej. O jakości wyrobów Spółki świadczy duży międzynarodowy zasięg i rozległa sieć dystrybucji, klienci w ponad 50 krajach na świecie i wiodąca pozycja na rynku polskim.

Struktura organizacyjna w III kwartale 2021 r.:

Spółka posiada jedną spółkę zależną AC.STAG S.A.C. w Limie (Peru) – powołaną w lutym 2014 r. AC posiada 99,77% akcji tej spółki. AC.STAG prowadzi działalność operacyjną polegającą na dystrybucji wyrobów AC na terenie Peru.

Ze względu na nieistotne parametry finansowe spółka ta, na podstawie art. 58 ust.1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późn. zmianami, nie podlegała konsolidacji w prezentowanym sprawozdaniu finansowym.

1.2. Znaczeni akcjonariusze

Kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, na dzień 30 września 2021 r., jak i na dzień sporządzenia i publikacji niniejszego sprawozdania wynosił 2.518.420,75 zł i dzielił się na 10.073.683 akcji serii A, B, C, D i E o wartości nominalnej 0,25 zł każda. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu. Stan posiadania akcji AC S.A. przedstawia się następująco*:

Akcjonariusz	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Zmiana ilość	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania niniejszego raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania niniejszego raportu
OFE PZU „Złota jesień” reprezentowany przez PTE PZU S.A. **	778.835	7,73%	-	778.835	7,73%
WIM sp. z o.o.	757.799	7,52%	-	757.799	7,52%
Piotr Laskowski**	707.151	7,02%	-	707.151	7,02%
PKO BP Bankowy OFE i PKO Dobrowolny FE	683.932	6,79%	-	683.932	6,79%
Dariusz Kowalczyk	549.835	5,46%	-	549.835	5,46%
Nationale Nederlanden OFE	518.304	5,15%	-	518.304	5,15%
Pozostali akcjonariusze	6.077.827	60,33%	-	6.077.827	60,33%
Razem	10.073.683	100,00%	-	10.073.683	100,00%

*Według uzyskanych ostatnio informacji, a w odniesieniu do PKO BP Bankowy i PKO Dobrowolny FE na podstawie danych wskazanych w Informacjach o Rocznych Strukturach Aktywów za 2020 r. publikowanych przez Fundusze.

** Na podstawie zawiadomienia o nabyciu pakietu akcji i przekroczeniu 5%.

1.3. Akcje AC S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Zmiana ilość	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania niniejszego raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania niniejszego raportu
Piotr Laskowski	707.151	7,02%	-	707.151	7,02%
Zenon Andrzej Mierzejewski	105.298	1,05%	-	105.298	1,05%
Marzena Anna Smolarczyk	73.270	0,73%	-	73.270	0,73%

Małżonka Zenona Andrzeja Mierzejewskiego – Członka Rady Nadzorczej, posiada 219.191 akcji Spółki, stanowiących 2,18% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów. Akcje te są objęte małżeńską wspólnością majątkową.

Małżonka Artura Jarosława Laskowskiego – Członka Rady Nadzorczej, posiada 183.000 akcji Spółki, stanowiących 1,82% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów. Akcje te są objęte małżeńską wspólnością majątkową.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje.

Zarząd

Imię i nazwisko	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Zmiana ilość	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania niniejszego raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania niniejszego raportu
Anatol Timoszuk	6.000	0,14%	-	6.000	0,14%
Katarzyna Rutkowska	158.844	1,58%	-	158.844	1,58%
Piotr Marcinkowski*	59.644	0,59%	-	59.644	0,59%

* Piotr Marcinkowski – od dnia 01.10.2021 r. nie pełni już funkcji Członka Zarządu, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 23/2021.

Anatol Timoszuk – Prezes Zarządu wraz z małżonką są współnikami WIM sp. z o.o., która posiada 757.799 akcji Spółki, co stanowi 7,52% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów.

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje.

1.4. Sytuacja kadrowa

W raportowanym okresie III kwartału 2021 r. skład Rady Nadzorczej AC S.A. przedstawiał się następująco:

Piotr Laskowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej, od dnia 17.12.2007 r.

Artur Jarosław Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, od dnia 22.10.2019 r. (w Radzie od dnia 17.12.2007 r.),

Zenon Andrzej Mierzejewski – Członek Rady Nadzorczej, od dnia 22.10.2019 r. (oraz od 08.09.2008 r. do 17.05.2019 r.),

Michał Karol Hulbój – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, od dnia 17.05.2019 r.

Marzena Anna Smolarczyk – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, od dnia 17.05.2019 r.

W raportowanym okresie III kwartału 2021 r. skład Zarządu AC S.A. był następujący:

Anatol Timoszuk – Prezes Zarządu, od dnia 01.10.2019 r. (oraz od 17.12.2007 r. do 31.07.2008 r.),

Katarzyna Rutkowska – Wiceprezes Zarządu, od dnia 01.10.2019 r. (Prezes Zarządu od 01.08.2008 r. do 30.09.2019 r., Wiceprezes Zarządu od 17.12.2007 r. do 31.07.2008 r.),

Piotr Marcinkowski – Wiceprezes Zarządu (od dnia 04.12.2013 r. do dnia 01.10.2021 r.).

W dniu 01.10.2021 r. Piotr Marcinkowski – Wiceprezes Zarządu złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 01.10.2021 r. (Raport bieżący nr 23/2021), w związku z czym skład Zarządu AC S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

Anatol Timoszuk – Prezes Zarządu,

Katarzyna Rutkowska – Wiceprezes Zarządu.

2. Sytuacja finansowa

2.1. Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta oraz czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe w III kwartale 2021 r.

Przychody ze sprzedaży w III kwartale 2021 roku wyniosły 53,6 mln zł i były wyższe od przychodów ze sprzedaży za analogiczny okres roku ubiegłego o 3,3%. Zysk netto w raportowanym okresie wyniósł 6,5 mln zł i był niższy od zysku netto za porównywalny III kwartał 2020 roku o 2,2 mln zł. Warto przy tym podkreślić iż w III kwartale 2020 r. odnotowano zyski jednorazowe (1,4 mln zł dofinansowania do wynagrodzeń na ochronę miejsc pracy w czasie pandemii).

W podstawowym obszarze działalności (samochodowych instalacji gazowych) w III kwartale 2021 r. zniesiono znaczną część obostrzeń pandemicznych, a rosnące poziomy cen ropy naftowej, a w ślad za tym poprawiające się relacje cen paliw autogazu do paliw konwencjonalnych na większości rynków, rozwój turystyki krajowej, rosnący import i większe zainteresowanie samochodami używanymi przekładały się na wzrost zainteresowania montażem instalacji gazowych. Na działalność Spółki korzystny wpływ wywiera również akcentowany na świecie ekologiczny aspekt napędzania samochodów paliwami alternatywnymi, w tym gazem CNG i LPG. Z drugiej strony kryzys podażowy w zakresie niedoborów materiałów produkcyjnych, głównie w obszarze elektroniki, wydłużające się czasy dostaw i rosnące ceny surowców i komponentów produkcyjnych miały negatywny wpływ na wyniki finansowe III kwartału 2021 r.

Sprzedaż instalacji autogaz obejmuje w szczególności:

- sekwencyjne systemy wtrysku gazu LPG i CNG pod marką STAG, które jako nowoczesne rozwiązania technologiczne są sprzedawane z wyższą marżą; wartość sprzedaży tej kategorii wzrosła w III kwartale 2021 r. o 3,6% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego;
- podciśnieniowe systemy LPG pod marką STAG, które jako starsze rozwiązania są sprzedawane z niższą marżą i mają niewielką wartość w obrotach spółki;
- towary, w skład których wchodzi m.in. części i akcesoria motoryzacyjne, komponenty instalacji gazowych LPG i CNG których spółka nie jest producentem (mechanika i inne akcesoria). Konkurencyjny rynek nie pozwala na realizację wysokich marż w tym obszarze sprzedaży. W III kwartale 2021 r. nastąpił wysoki wzrost sprzedaży towarów autogazowych jako uzupełnienie kompleksowej oferty dla dystrybutorów.

Sprzedaż w obszarze zestawów do haków holowniczych (wiązki elektryczne wraz z modułami elektronicznymi dla poszczególnych marek samochodów) spadła w raportowanym okresie o 27,8% w porównaniu do historycznie najwyższego III kwartału 2020 r., głównie w wyniku opóźnień w dostawach komponentów produkcyjnych, przy czym za okres 9 m-cy 2021 r. sprzedaż wzrosła o 8,9%.

Asortymentowa struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym w okresie VII-IX 2021 r. [tys. zł]

Rodzaj	VII-IX 2020	VII-IX 2021	dynamika 2021/2020	struktura VII-IX 2020	struktura VII-IX 2021
Sekwencyjne systemy wtrysku gazu	32 525	33 712	103,6%	62,6%	62,9%
Podciśnieniowe systemy LPG	563	386	68,6%	1,1%	0,7%
Zestawy do haków holowniczych	13 632	9 842	72,2%	26,3%	18,4%
Pozostałe wyroby	1 882	2 236	118,8%	3,6%	4,2%
Usługi	518	2 397	462,7%	1,0%	4,4%
Towary i materiały	2 814	5 053	179,6%	5,4%	9,4%
Razem	51 934	53 626	103,3%	100,0%	100,0%

Asortymentowa struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym w okresie I-IX 2021 r. [tys. zł]

Rodzaj	I-IX 2020	I-IX 2021	dynamika 2021/2020	struktura I-IX 2020	struktura I-IX 2021
Sekwencyjne systemy wtrysku gazu	101 191	105 096	103,9%	69,0%	64,8%
Podciśnieniowe systemy LPG	1 963	1 560	79,5%	1,3%	1,0%
Zestawy do haków holowniczych	30 314	33 010	108,9%	20,7%	20,3%
Pozostałe wyroby	4 829	6 535	135,3%	3,3%	4,0%
Usługi	1 504	5 159	343,0%	1,0%	3,2%
Towary i materiały	6 817	10 920	160,2%	4,7%	6,7%
Razem	146 618	162 280	110,7%	100,0%	100,0%

Sprzedaż pozostałych wyrobów w III kwartale 2021 r., obejmujących głównie produkcję wiązek elektrycznych i elektroniki na potrzeby przemysłu automotive i AGD wzrosła w stosunku do porównywalnego okresu 2020 r. o 18,8%, przy czym za okres 9 m-cy 2021 r. dodatnia dynamika sprzedaży wyniosła 35,3%.

Usługi obejmują montaż instalacji gazowych we własnym warsztacie oraz nie występujący jeszcze w III kwartale 2020 r. montaż instalacji fotowoltaicznych.

W ujęciu geograficznym w III kw. 2021 r. nastąpił wzrost sprzedaży na rynku krajowym o 28,9%, a na rynkach zagranicznych nastąpił spadek o 9,8%. Za wzrost sprzedaży w Polsce odpowiadał głównie wzrost instalacji gazowych i towarów, jak też wzrost usług i pozostałych wyrobów. Spadek sprzedaży w eksporcie był głównie wynikiem spadku sprzedaży zestawów do haków holowniczych.

Geograficzna struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym [tys. zł]

Kierunek	VII-IX 2020	VII-IX 2021	dynamika 2021/2020	struktura VII-IX 2020	struktura VII-IX 2021
Polska	17 514	22 570	128,9%	33,7%	42,1%
Export, w tym:	34 420	31 056	90,2%	66,3%	57,9%
<i>Europa</i>	21 772	18 935	87,0%	63,3%	61,0%
<i>Azja</i>	8 945	7 490	83,7%	26,0%	24,1%
<i>Pozostałe</i>	3 703	4 631	125,1%	10,7%	14,9%
Razem	51 934	53 626	103,3%	100,0%	100,0%

Geograficzna struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym [tys. zł]

Kierunek	I-IX 2020	I-IX 2021	dynamika 2021/2020	struktura I-IX 2020	struktura I-IX 2021
Polska	49 800	59 437	119,4%	34,0%	36,6%
Export, w tym:	96 818	102 843	106,2%	66,0%	63,4%
<i>Europa</i>	65 248	61 368	94,1%	67,4%	59,7%
<i>Azja</i>	21 645	26 349	121,7%	22,4%	25,6%
<i>Pozostałe</i>	9 925	15 126	152,4%	10,2%	14,7%
Razem	146 618	162 280	110,7%	100,0%	100,0%

W III kwartale 2021 r. zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł 10,9 mln zł i był niższy o 2,4 mln zł od EBITDA za III kwartał 2020 r., przy czym w III kwartale 2020 r. odnotowano zyski jednorazowe w wysokości 1,4 mln zł dofinansowania do wynagrodzeń na ochronę miejsc pracy w czasie pandemii. Spółka posiada solidne fundamenty finansowe. Dług netto na koniec III kwartału 2021 r. wyniósł 27 mln zł. W okresie III kwartału 2021 r. Spółka uzyskała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 15,2 mln zł, wyższe o 4,5 mln zł w stosunku do III kwartału 2020 r. Inwestycje w majątek trwały w wysokości 2,2 mln zł były zbliżone do wartości odtworzeniowej, a częściowo zostały sfinansowane wpływem z dotacji unijnych 1,3 mln zł. W raportowanym okresie przepływy z działalności finansowej w wyniku spłaty kredytów w rachunku bieżącym osiągnęły ujemną wartość 13,8 mln zł.

Pozycja walutowa

W okresie 9 m-cy 2021 r. struktura walutowa przychodów w Spółce kształtowała się następująco:

- 29,9% sprzedaży zostało zrealizowane w PLN,
- 56,3% stanowiła sprzedaż w EUR,
- pozostałe 13,8% stanowiła sprzedaż rozliczana w USD.

Struktura walutowa zakupów materiałów i towarów w okresie 9 m-cy 2021 r. kształtowała się następująco:

- 32,6% zakupów zostało zrealizowane w PLN,
- 49,6% stanowiły zakupy w EUR,
- pozostałe 17,8% stanowiły zakupy rozliczane w USD.

Dokonując transakcji eksportowych i importowych AC dąży do bilansowania wpływów i wydatków w poszczególnych walutach. Niemniej jednak sezonowo może zaistnieć nierównowaga w przepływach walut, w szczególności w nieprzewidywalnym okresie pandemii. Z reguły występuje nadwyżka walut, która jest wydawana na inwestycje w maszyny i urządzenia, a w miarę potrzeb podlega przewalutowaniu na PLN. Pomimo dużego udziału zakupów surowców do produkcji z importu to znaczny udział sprzedaży eksportowej powoduje że nasze marże eksportowe maleją, gdy złoty umacnia się, a rosną – gdy osłabia się.

2.2. Opis czynników mających w ocenie Spółki wpływ na wyniki w perspektywie IV kwartału 2021 r.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki IV kwartału 2021 r. będzie utrzymująca się niepewność, co do dalszego przebiegu pandemii SARS-CoV-2 na świecie, przedłużających się obostrzeń i pełnego otwarcia światowej gospodarki, jak też niedobory, wydłużające się czasy dostaw i rosnące ceny komponentów produkcyjnych, w szczególności półprzewodników. Ograniczenia podażowe hamują wzrost sprzedaży.

Rosnące poziomy cen paliw konwencjonalnych (benzyna, diesel) na większości rynków, pomimo wzrostu cen autogazu, pozwalają utrzymać, a na niektórych rynkach zwiększyć korzystną relację cen paliw i opłacalność konwersji samochodu na gaz, z wyłączeniem Rosji gdzie te relacje cen paliw uległy pogorszeniu. Dodatkowo, w świetle zmian klimatycznych, akcentowany ekologiczny aspekt napędzania samochodów gazem, rozwój turystyki krajowej i preferowanie własnego transportu w dobie pandemii, większe zainteresowanie samochodami używanymi (przy ograniczonej dostępności i wysokich cenach samochodów nowych) powinny przekładać się na utrzymanie zainteresowania montażem instalacji gazowych na wysokim poziomie, a w konsekwencji korzystnie wpływać na wartość przychodów ze sprzedaży Spółki w kolejnych okresach. Planowany wzrost sprzedaży zestawów do haków holowniczych może ulec ograniczeniu w związku z niedoborami komponentów elektronicznych. W obszarze autogazu niedobór materiałów produkcyjnych ma mniejszy wpływ.

Wyroby Spółki z obszaru autogazu są skierowane głównie na rynek wtórny i służą oszczędzaniu, więc powinny cieszyć się zainteresowaniem w czasach pandemii. Widoczna niechęć do komunikacji zbiorowej, czy też czasami brak możliwości

podrózowania samolotem, a przez to rozwój turystyki wewnętrznej, powinny sprzyjać poszukiwaniu samochodów używanych i oszczędności w kosztach transportu.

Na wyniki finansowe Spółki korzystny wpływ wywiera utrzymujące się osłabienie średniego kursu PLN względem USD i EUR, w których rozliczana jest sprzedaż eksportowa. Z drugiej strony popyt na wyroby Spółki jest ograniczany osłabieniem lokalnych walut na rynkach eksportowych naszych partnerów biznesowych w stosunku do EUR i USD.

W kolejnych okresach 2021 r. planowany jest rozwój sprzedaży pozostałych wyrobów głównie na zlecenie innych firm produkcyjnych, przede wszystkim wiązek elektrycznych i elektroniki na rynek motoryzacji i AGD. W związku z trendami rozwoju elektromobilności przygotowano m.in. projekt uniwersalnego systemu ALTION - system zarządzania baterią (BMS). W ramach wdrażania na rynek systemu, zrealizowane zostały działania badawczo-rozwojowe, które dostosowują produkt do szerszego grona odbiorców. W najbliższym czasie zostanie wyprodukowana kolejna partia prototypowa udostępniona do testów kluczowym klientom. W związku z realizacją strategii rozwijania produktów w zakresie odnawialnych źródeł energii, został uruchomiony projekt na opracowanie innowacyjnego zestawu urządzeń dedykowanych do przydomowych instalacji fotowoltaicznych.

Za kluczowe czynniki mające wpływ na wyniki Spółki w perspektywie kolejnych okresów uznano:

- czas utrzymywania stanu pandemii, a w ślad za tym restrykcji i ograniczeń w poszczególnych krajach, skali i skuteczności szczepień i pomocy udzielanej przez rządy poszczególnych państw i następującego ożywienia gospodarczego,
- niedobory i wzrosty cen materiałów produkcyjnych,
- kształtowanie się otoczenia makroekonomicznego, w szczególności w zakresie: cen ropy naftowej i różnicy cen paliw konwencjonalnych w stosunku do autogazu na poszczególnych rynkach działania, poziomu kursów walut, aktywności konsumentów i konkurentów oraz polityki fiskalnej wobec autogazu na istotnych dla spółki rynkach,
- upowszechnienie autogazu jako paliwa ekologicznego,
- zmiana regulacji homologacyjnych,
- zmiana lokalnych walut na rynkach eksportowych klientów wobec EUR i USD - w których rozliczana jest sprzedaż eksportowa,
- kształtowanie się popytu na wyroby Spółki na rynkach, na których AC działa,
- poziom nasycenia infrastrukturą stacji paliwowych o możliwość tankowania autogazu oraz liczby warsztatów wykonujących usługę montażu instalacji autogazu w państwach będących obecnymi lub potencjalnymi rynkami zbytu;
- dostępność i ceny elementów instalacji fotowoltaicznych,
- import samochodów używanych,
- dostępne programy wsparcia i dofinansowań w zakresie produktów oferowanych przez AC
- rozwój branży motoryzacyjnej, w tym rynku pojazdów niskoemisyjnych,
- aktywność konkurencji na ważnych rynkach dla Spółki,
- inwestycje sprzedażowe w umocnienie pozycji rynkowej Spółki oraz świadomości marki STAG na rynku,
- poprawę efektywności kosztowej,
- realizację rozpoczętych projektów badawczo – rozwojowych nad nowymi produktami oraz przygotowanie ich homologacji i procesów produkcyjnych oraz sprawną komercjalizację.

2.3. Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2021 r.

AC S.A. prowadzi działalność gospodarczą w otoczeniu i warunkach, które niosą ze sobą szereg ryzyk. Spółka prowadzi bieżący monitoring i ocenę ryzyk oraz podejmuje działania w celu minimalizacji ich oddziaływania na sytuację Spółki.

Można je ująć w dwóch obszarach:

- ryzyka makroekonomiczne i dotyczące branży oraz
- ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Spółkę,
i podzielić na:
- ryzyka o wyższym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia oraz
- ryzyka o mniejszym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia.

Do kluczowych zagrożeń wpływających na działalność Spółki w następnym okresie można zaliczyć ryzyko zmniejszenia popytu na wyroby Spółki w wyniku kolejnej ogólnoświatowej, jesiennej fali pandemii koronawirusa, a także istotne niedobory komponentów produkcyjnych, w szczególności półprzewodników, wydłużanie czasów dostaw, zakłócenia w logistyce globalnej oraz rosnące koszty produkcji, ryzyko niekorzystnych cen autogazu w relacji do paliw konwencjonalnych, co ma ostatnio miejsce w Rosji.

Dokonując sprzedaży i zakupów na rynkach zagranicznych Spółka narażona jest na ryzyko walutowe, którym zarządza w sposób naturalny poprzez bilansowanie wpływów i wypływów w poszczególnych walutach.

Spółka identyfikuje i monitoruje w szczególności następujące ryzyka:

Ryzyka makroekonomiczne i dotyczące branży:

Ryzyka o wyższym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

- Ryzyko związane z długotrwałym rozprzestrzenieniem się pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 i choroby Covid-19 i wpływu na globalną gospodarkę, w tym istotnego zmniejszenia popytu, zakłóceniami w łańcuchach dostaw
- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i na świecie
- Ryzyko napięć politycznych i katastrof klimatycznych w niektórych regionach świata
- Ryzyko niekorzystnych cen autogazu (LPG i CNG) w relacji do innych paliw w skali świata
- Ryzyko zmian polityki podatkowej dla autogazu lub wzrostu stawki podatku akcyzowego
- Ryzyko zmian regulacji homologacyjnych na poszczególnych rynkach działania
- Ryzyko niedoborów oraz znaczącego wzrostu czynników produkcji: cen surowców, materiałów i energii, robocizny
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko braku stabilności polskiego systemu prawnego i podatkowego
- Ryzyko konkurencyjnej technologii napędzania pojazdów, w tym upowszechnienia samochodów niskoemisyjnych
- Zmiany polityki rządu polskiego i przepisów bezpośrednio dotyczących działalności w zakresie odnawialnych źródeł energii
- Ryzyko silnej konkurencji na rynku OZE.

Ryzyka o mniejszym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

- Ryzyko katastrof klimatycznych w niektórych regionach świata
- Ryzyko braku społecznej akceptacji dla samochodowych instalacji gazowych
- Ryzyko związane z cyberbezpieczeństwem
- Ryzyko spadku zainteresowania instalacjami z odnawialnych źródeł energii.

Ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez AC S.A.:

Ryzyka o wyższym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa

- Ryzyko związane z zakłóceniem działalności produkcyjnej w wyniku rozprzestrzenienia się Covid-19 i niedoborami materiałów produkcyjnych
- Ryzyko powstania uzależnienia od dostawców, ograniczeń lub braku ciągłości dostaw
- Ryzyko konkurencji technologicznej oferty Spółki
- Ryzyko powstania uzależnienia od dystrybutorów na danym rynku

- Ryzyko związane z podrabianiem produktów Spółki
- Ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi
- Ryzyko opóźnienia wdrożenia nowych produktów
- Ryzyko braku dywersyfikacji asortymentowej przychodów ze sprzedaży
- Ryzyko konkurencji cenowej (zmian w wysokości marż)
- Ryzyko związane z odpowiedzialnością za produkt wprowadzany do obrotu (w szczególności w zakresie instalacji fotowoltaicznych).

Ryzyka o mniejszym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

- Ryzyko związane z akcjami Spółki
- Ryzyko niższego poziomu opłacalności własnej produkcji nowych wyrobów niż w założeniach
- Ryzyko konkurencji ze strony producentów motoryzacyjnych
- Ryzyko awarii przemysłowej lub wadliwego wykonania procesu produkcyjnego
- Ryzyko wizerunkowe
- Ryzyko związane z uzyskiwaniem homologacji
- Ryzyko produkcyjne (odpowiedzialności za produkt) oraz z tytułu rękojmi za wady produktów
- Ryzyko związane z możliwością uznania stosowania praktyk ograniczających konkurencję
- Ryzyko cofnięcia lub utraty otrzymanych dotacji
- Ryzyko płynności
- Ryzyko niezgodności Spółki z obowiązującymi przepisami prawnymi
- Ryzyko trudności w pozyskaniu pracowników, w tym wykwalifikowanej kadry pracowniczej oraz presja płacowa
- Ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań pracowników AC S.A. lub osób trzecich.

3. Pozostałe informacje

3.1. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognozy wyników finansowych

Spółka nie opublikowała prognozy wyników finansowych.

3.2. Istotne postępowania

W III kwartale 2021 roku AC S.A. nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzycelności emitenta lub jednostki od niego zależnej.

3.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2021 roku AC S.A. i jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

3.4. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki, udzielone gwarancje

W raportowanym okresie AC S.A. i jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, dla których łączna wartość istniejących poręczeń byłaby znacząca.



AC S.A. w ramach kontraktu ze Spółką NAFTAL SPA w Algierii na sprzedaż samochodowych instalacji gazowych STAG udzieliła zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu w formie gwarancji bankowej w wysokości 10% wartości kontraktu tj. 539.100 EUR. Gwarancja jest ważna w okresie od 08.09.2021 r. do 14.04.2025 r.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
8 listopad 2021	Anatol Timoszuk	Prezes Zarządu	
8 listopad 2021	Katarzyna Rutkowska	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Rozwoju	