

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



Raport kwartalny za III kwartał 2024 roku



Białystok, listopad 2024

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q3.../...2024...
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 2024 obejmujące okres od 2024-07-01 do 2024-09-30

data przekazania: 2024-11-08

AC SPÓŁKA 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

(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	
	01.01.2024- -30.09.2024	01.01.2023- -30.09.2023	01.01.2024- -30.09.2024	01.01.2023- -30.09.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	193 969	191 666	45 086	41 873
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	29 320	25 789	6 815	5 634
III. Zysk (strata) brutto	27 610	24 435	6 418	5 338
IV. Zysk (strata) netto	24 518	22 044	5 699	4 816
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 821	2 624	9 488	573
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 698)	(5 088)	(627)	(1 111)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(33 670)	3 430	(7 826)	749
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 453	966	1 035	211
IX. Aktywa, razem (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	218 874	223 174	51 150	51 328
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 864	79 086	18 196	18 189
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	-	-	-	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	60 500	60 635	14 138	13 946
XIII. Kapitał własny (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	141 010	144 088	32 953	33 139
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 300	2 300	537	529
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	9 198 683	9 198 683	9 198 683	9 198 683
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,37	3,12	0,78	0,68
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,37	3,12	0,78	0,68
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	15,33	15,66	3,58	3,60
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	15,33	15,66	3,58	3,60
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	3,00	-	0,70	-

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.....	16
II.	KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	28
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE AC S.A.	29
1.1	DANE INFORMACYJNE.....	29
1.2	ZNACZNI AKCJONARIUSZE.....	30
1.3	AKCJE AC S.A. W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	30
1.4	SYTUACJA KADROWA	31
2.	SYTUACJA FINANSOWA	32
2.1	ZWIĘZŁY 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 2024 R.....	32
2.2	OPIS CZYNNIKÓW MAJĄCYCH W OCENIE SPÓŁKI WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE IV KWARTAŁU 2024 R.	35
2.3	ZAGROŻENIA I RYZYKA ZWIĄZANE Z POZOSTAŁYMI MIESIĄCAMI 2024 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



I. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

za III kwartał 2024 roku

Sporządzone według ustawy o rachunkowości

Białystok, listopad 2024

1. Bilans (tys. zł)

AKTYWA	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
I. Aktywa trwałe	92 340	93 846	93 856	97 696
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 691	4 207	2 809	3 193
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	83 424	85 042	87 977	89 495
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1 Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2 Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	1 450	1 450	1 450	1 450
4.1 Nieruchomości	-	-	-	-
4.2 Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3 Długoterminowe aktywa finansowe	1 450	1 450	1 450	1 450
a) w jednostkach powiązanych	1 450	1 450	1 450	1 450
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.4 Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 775	3 147	1 620	3 558
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 582	2 891	1 394	3 294
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	193	256	226	264
II. Aktywa obrotowe	126 534	123 762	129 318	141 647
1. Zapasy	77 840	77 004	79 070	91 835
2. Należności krótkoterminowe	33 138	33 907	38 241	38 168
2.1 Od jednostek powiązanych	8 176	9 640	6 948	6 791
2.2 Od pozostałych jednostek	24 962	24 267	31 293	31 377
3. Inwestycje krótkoterminowe	6 995	4 329	3 246	3 077
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 995	4 329	3 246	3 077
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	60	170	723	160
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 935	4 159	2 523	2 917
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 561	8 522	8 761	8 567
III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
IV. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA razem	218 874	217 608	223 174	239 343

PASYWA	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
I. Kapitał własny	141 010	134 432	144 088	137 652
1. Kapitał zakładowy	2 300	2 300	2 300	2 300
2. Kapitał zapasowy	113 974	113 974	113 090	113 090
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	218	218	218	218
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	24 518	17 940	28 480	22 044
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 864	83 176	79 086	101 691
1. Rezerwy na zobowiązania	9 074	9 775	9 281	7 876
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 301	4 388	4 705	4 795
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 903	3 207	2 757	1 973
a) długoterminowa	634	634	634	652
b) krótkoterminowa	2 269	2 573	2 123	1 321
1.3. Pozostałe rezerwy	1 870	2 180	1 819	1 108
a) długoterminowa	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	1 870	2 180	1 819	1 108
2. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	60 500	63 682	60 635	83 986
3.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Wobec pozostałych jednostek	59 506	62 430	60 229	82 928
3.3. fundusze specjalne	994	1 252	406	1 058
4. Rozliczenia międzyokresowe	8 290	9 719	9 170	9 829
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 290	9 719	9 170	9 829
a) długoterminowe	7 196	7 448	7 971	8 256
b) krótkoterminowe	1 094	2 271	1 199	1 573
PASYWA razem	218 874	217 608	223 174	239 343

Wartość księgową	141 010	134 432	144 088	137 652
Liczba akcji (w szt.)	9 198 683	9 198 638	9 198 683	9 198 683
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	15,33	14,61	15,66	14,96
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	9 198 683	9 198 683	9 198 683	9 198 683
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	15,33	14,61	15,66	14,96

W pozycji 3.2 pasywów:

- kredyty i pożyczki stanowiły na dzień:

30.09.2024 _____ 39 742 tys. zł

30.06.2024 _____ 39 536 tys. zł

31.12.2023 _____ 44 224 tys. zł

30.09.2023 _____ 58 285 tys. zł

- inne zobowiązania finansowe stanowiły na dzień:

31.12.2023 _____ 82 tys. zł w tym leasing: 82 tys. zł

30.09.2023 _____ 90 tys. zł w tym leasing: 90 tys. zł

2. Pozycje pozabilansowe (tys. zł)

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2024	30.06.2024	31.12.2023	30.09.2023
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	2 307	2 325	2 344	2 499
2.1. na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-	-
- udzielone gwarancje i poręczenia	-	-	-	-
2.2. na rzecz pozostałych jednostek	2 307	2 325	2 344	2 499
- udzielone gwarancje i poręczenia	2 307	2 325	2 344	2 499
3. Inne	70 857	69 047	70 337	71 682
- wartość księgową majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie	70 857	69 047	70 337	71 682
Pozycje pozabilansowe razem	74 637	72 845	74 154	75 654

3. Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Tytuł	01.07.2024- -30.09.2024	01.01.2024- -30.09.2024	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 486	193 969	65 572	191 666
- od jednostek powiązanych	2 278	11 339	1 824	4 943
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 438	181 901	61 512	174 835
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 048	12 068	4 060	16 831
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 081	133 269	47 608	137 223
- jednostkom powiązany	1 495	7 102	1 328	3 364
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 863	123 909	44 396	123 637
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 218	9 360	3 212	13 586
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	19 405	60 700	17 964	54 443
IV. Koszty sprzedaży	5 130	15 893	5 261	16 189
V. Koszty ogólnego zarządu	5 702	16 571	4 859	14 240
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV-V)	8 573	28 236	7 844	24 014
VII. Pozostałe przychody operacyjne	432	1 642	1 165	2 472
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	10	43	126
2. Dotacje	411	1 238	1 089	1 971
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	321	-	188
4. Inne przychody operacyjne	21	73	33	187
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	388	558	484	697
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	7	7	93	97
3. Inne koszty operacyjne	355	551	391	600
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI +VII-VIII)	8 617	29 320	8 525	25 789
X. Przychody finansowe	13	36	1	1 869
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	13	36	1	4
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-

Tytuł	01.07.2024- -30.09.2024	01.01.2024- -30.09.2024	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
5. Inne	-	-	-	1 865
XI. Koszty finansowe	1 398	1 746	2 039	3 223
1. Odsetki, w tym:	639	1 580	1 175	3 165
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne	759	166	864	58
XII. Zysk (strata) brutto	7 232	27 610	6 487	24 435
XIII. Podatek dochodowy	654	3 092	207	2 391
1. Część bieżąca	1 433	5 685	1 117	3 507
2. Część odroczone	(779)	(2 593)	(910)	(1 116)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) netto	6 578	24 518	6 280	22 044
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		30 954		30 958
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		9 198 683		9 929 847
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		3,37		3,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		9 198 683		9 929 847
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		3,37		3,12

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I-IX/2024:

amortyzacja	8 856
zużycie materiałów i energii	98 745
usługi obce	7 880
podatki i opłaty	848
wynagrodzenia	38 849
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 656
pozostałe koszty rodzajowe	1 034
Razem koszty rodzajowe	164 868
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(3 043)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(5 452)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(15 893)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(16 571)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	123 909

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

Tytuł	01.07.2024- -30.09.2024	01.01.2024- -30.09.2024	01.01.2023- -31.12.2023	01.01.2023- -30.09.2023
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	134 432	144 088	150 608	150 608
a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	134 432	144 088	150 608	150 608
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 300	2 300	2 518	2 518
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	-	-	(218)	(218)
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji (udziałów)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	218	218
-umorzenia akcji (udziałów)	-	-	218	218
1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu	2 300	2 300	2 300	2 300
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	113 974	113 090	111 731	111 731
2.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-	884	1 359	1 359
a) zwiększenie (z tytułu)	-	884	36 359	36 359
- z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	-	884	36 359	36 359
- z wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	35 000	35 000
- pokrycia straty	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	-	35 000	35 000
- z wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	-
- przeznaczenie na dywidendę	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	113 974	113 974	113 090	113 090
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	218	218	-	-
4.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	218	218
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	35 218	35 218

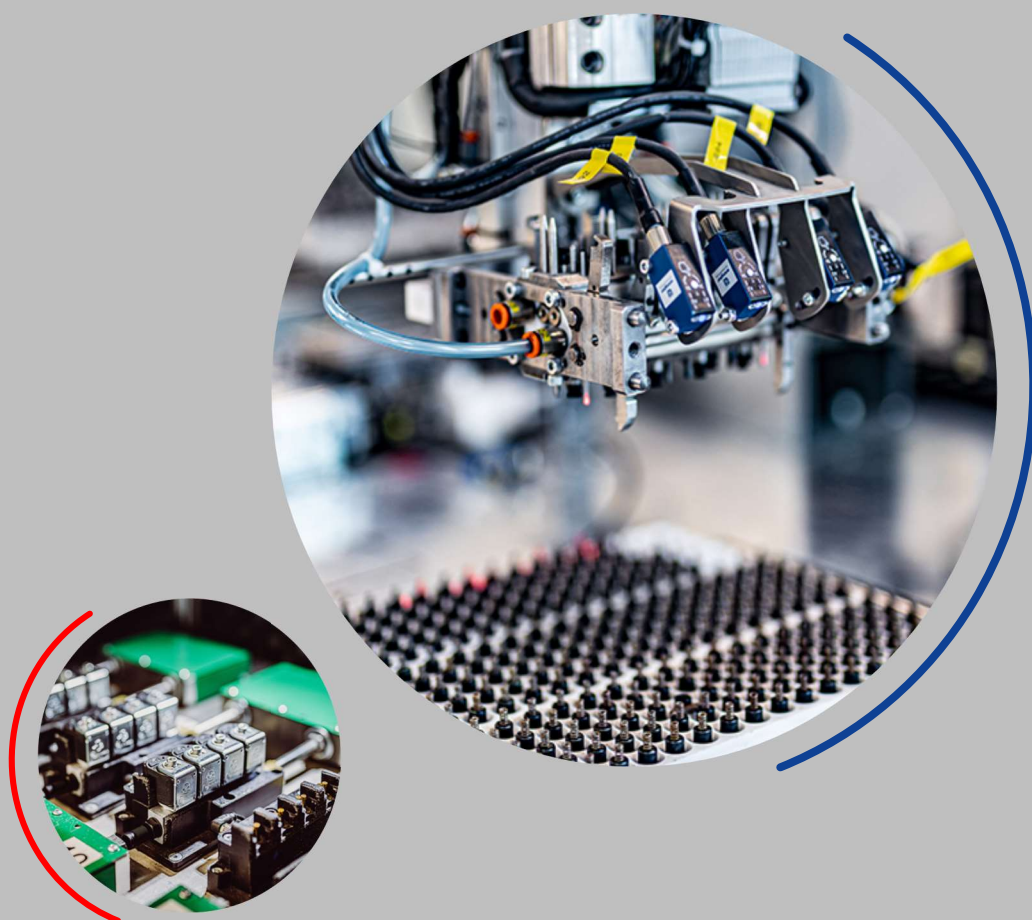
Tytuł	01.07.2024- -30.09.2024	01.01.2024- -30.09.2024	01.01.2023- -31.12.2023	01.01.2023- -30.09.2023
- utworzenie kapitału rezerwowego na wykup akcji własnych	-	-	35 000	35 000
- utworzenie kapitału rezerwowego z obniżenia kapitału zakładowego	-	-	218	218
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	35 000	35 000
- umorzenie akcji własnych	-	-	35 000	35 000
4.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	218	218	218	218
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 940	28 480	36 359	36 359
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 940	28 480	36 359	36 359
a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 940	28 480	36 359	36 359
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	28 480	36 359	36 359
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	884	36 359	36 359
- wypłata dywidendy	-	27 596	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	17 940	-	-	-
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	17 940	-	-	-
6. Wynik netto	6 578	24 518	28 480	22 044
a) zysk netto	6 578	24 518	28 480	22 044
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	141 010	141 010	144 088	137 652
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego zysku (podziału pokrycia straty)	141 010	141 010	121 091	137 652

5. Rachunek przepływów pieniężnych (tys. zł)

Tytuł	01.07.2024- -30.09.2024	01.01.2024- -30.09.2024	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	6 578	24 518	6 280	22 044
II. Korekty razem	(2 561)	16 303	15 246	(19 420)
1. Amortyzacja	2 994	8 856	3 046	9 121
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	9	(150)	1 185	(365)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	639	1 578	1 175	3 164
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	33	(2)	55	(31)
5. Zmiana stanu rezerw	(701)	(207)	(1 426)	(1 808)
6. Zmiana stanu zapasów	(836)	1 230	6 032	(19 600)
7. Zmiana stanu należności	769	5 104	4 039	(5 646)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 473)	4 439	1 594	2 473
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 105)	(5 208)	(1 687)	(6 253)
10. Inne korekty	110	663	1 233	(475)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	4 017	40 821	21 526	2 624
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	43	143	57	219
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43	143	57	219
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	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	842	2 841	740	5 307
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	719	2 555	696	4 939
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-

Tytuł	01.07.2024- -30.09.2024	01.01.2024- -30.09.2024	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	123	286	44	368
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(799)	(2 698)	(683)	(5 088)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	5 618	19 062	3 060	44 215
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	5 618	19 049	2 983	44 037
3. Inne wpływy finansowe	-	13	77	178
II. Wydatki	6 011	52 732	22 914	40 785
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	35 000
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	27 596	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 372	23 341	21 731	2 513
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	82	8	24
7. Odsetki	639	1 713	1 175	3 248
8. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(393)	(33 670)	(19 854)	3 430
D. Przepływy pieniężne netto razem (A III. +B III. +C III.)	2 825	4 453	989	966
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym	2 776	4 412	978	970
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(49)	(41)	(11)	4
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 147	2 519	1 925	1 948
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	6 972	6 972	2 914	2 914
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 005	1 005	1 094	1 094

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



6. Informacja dodatkowa

**za III kwartał 2024 roku
Sporządzona według ustawy o rachunkowości**

Białystok, listopad 2024

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 2024 r. do 30 września 2024 r., a dane porównywalne za okres od 1 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r. oraz w wymaganym zakresie za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. i od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 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. Inwazja Rosji na Ukrainę nie stanowi zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.
- 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 2024 do 30 września 2024 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 z wyjątkiem środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu, w której wartość wykupu jej przedmiotu jest określona na poziomie wartości rynkowej lub powyżej 50% wartości zakupu przedmiotu leasingu określonej w tej umowie na dzień jej zawarcia i Spółka nie zamierza korzystać z prawa wykupu przedmiotu leasingu po upływie okresu, na który umowa została zawarta, umowę leasingu traktuje się w ujęciu rachunkowym i podatkowym jako leasing operacyjny.

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 utworzony 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 aktuarium raz na dwa lata (ostatni szacunek

za rok 2023). Rezerwę tworzy się odpowiednio w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i zarządu. Na dzień 30 września 2024 r. Spółka stosując zasadę istotności nie dokonywała szacunków rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.

- Nagrody i premie.
- 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 01.01.2024 r.-30.09.2024 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, równolegle 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 (wyplacone 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 wariantach kalkulacyjnych

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

- Od 1 stycznia 2024 r. Spółka zmieniła zasady rachunkowości w zakresie naliczania rezerwy na niewykorzystane urlopy. Od tej daty rezerwa urlopową nie jest naliczana na niewykorzystane urlopy menedżerów, pobierających wynagrodzenie niezależnie wprost od efektów pracy w danym okresie.
- 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 2024 roku wynosił: 1 EUR = 4,2791 PLN
- Kurs na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosił: 1 EUR = 4,3480 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 2024 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,3022 PLN
 - Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 30 września 2023 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,5773 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	30.09.2024	30.06.2024	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów			
Zapasy	2.171	2.171	-
Należności	8	8	-
Zaliczki na środki trwale w budowie	8	8	-
Środki trwale w budowie	100	93	7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(60)	(170)	110
Odroczony podatek dochodowy			
Aktywa	3.582	2.891	691
Rezerwa	4.301	4.388	(87)

Rezerwy kosztowe			
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	1.127	1.787	(660)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	708	708	-
Rezerwa na premie i nagrody	1.068	712	356
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	451	808	(357)
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.232	1.182	50
Pozostałe rezerwy	187	190	(3)

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

Nie wystąpiło.

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 po zakończeniu okresu grzewczego. Montowaniu instalacji sprzyja też zwiększona w tym okresie ilość transakcji na samochodowym rynku wtórnym. Podobne tendencje można zauważyć w znaczącym 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.

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, po dokonaniu szczegółowego przeglądu zapasów, utrzymano odpisy aktualizujące zapasy na dotychczasowym poziomie. Odpisy aktualizujące w odniesieniu do poszczególnych grup zapasów na dzień 30 września 2024 r. kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Odpis na dzień 30.09.2024
Materialy	977
Towary	346
Wyroby gotowe	841
Zaliczki na dostawy i usługi	7
razem	2.171

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

W trzecim kwartale 2024 r. Spółka utworzyła dodatkowy odpis aktualizujący nakłady na środki trwałe w budowie w wysokości 7 tys. zł. Pozostałe odpisy Spółka stosując zasadę ostrożności utrzymała na dotychczasowym poziomie.

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 30.06.2024	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Rezerwa na dzień 30.09.2024
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	1.787	-	660	-	1.127
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	708	-	-	-	708
Rezerwa na premie i nagrody	712	356	-	-	1.068
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.182	50	-	-	1.232
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	808	235	592	-	451
Pozostałe rezerwy	190	83	55	31	187
Razem	5.387	724	1.307	31	4.773

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 30.06.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 30.09.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.891	797	106	3.582
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.388	14	101	4.301

- 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 GODZIWĄ 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.

Dywidendę wypłacono w pierwszym półroczu 2024 r., o czym Spółka informowała w ostatnim skróconym sprawozdaniu półrocznym .

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 23 lutego 2024 r. Spółka przedłużyła na kolejne 3 lata umowę wieloproduktową z ING Bankiem Śląskim S.A. w ramach, której może korzystać z kredytów w rachunku bieżącym i kredytu obrotowego odnawialnego w walutach PLN, EUR i USD oraz gwarancji i akredytyw do łącznej kwoty 30 mln. zł. Zabezpieczenie umowy stanowią hipoteka na nieruchomości należącej do AC S.A., zastaw rejestrowy na zapasach, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie objętym hipoteką i zastawem. Umowa obowiązuje do 28 lutego 2027 r.

W dniu 26 kwietnia 2024 r. Spółka przedłużyła na kolejne 3 lata umowę limitu kredytowego wielocelowego z PKO BP S.A. w ramach, której może korzystać z kredytów w rachunku bieżącym i kredytu obrotowego odnawialnego w walutach PLN, EUR i USD oraz gwarancji i akredytyw do łącznej kwoty 35 mln. zł. Zabezpieczenie umowy stanowią hipoteka na nieruchomości należącej do AC S.A., weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie objętym hipoteką. Umowa obowiązuje do 29 kwietnia 2027 r.

W dniu 15 maja 2024 r. Spółka przedłużyła na kolejne 3 lata umowę na kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. w ramach, której może korzystać z kredytów w walutach PLN, EUR i USD do kwoty 20 mln. zł. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Umowa obowiązuje do 19 maja 2027 r.

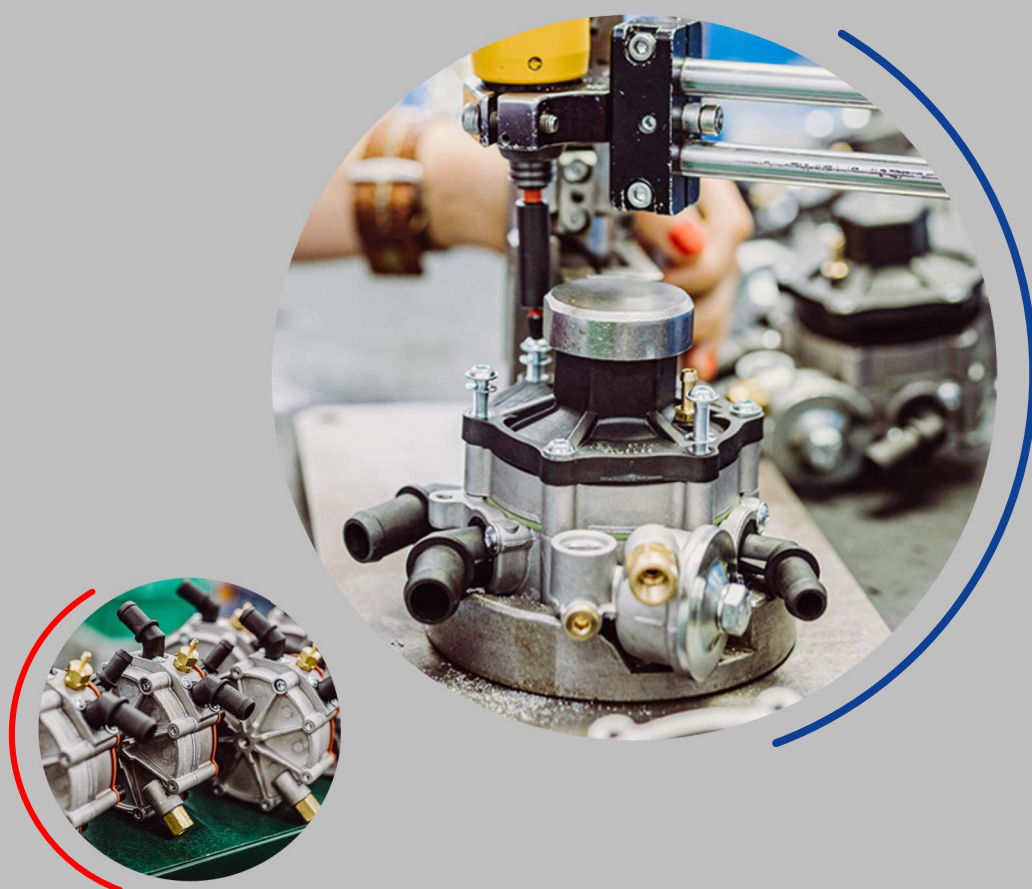
W dniu 13 czerwca 2024 r. Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. umowę o MultiLinie w ramach, której może korzystać z kredytów w rachunku bieżącym i kredytu rewalwingowego w walutach PLN, EUR i USD oraz gwarancji i akredytyw do łącznej kwoty 30 mln. zł. Zabezpieczenie umowy stanowią hipoteka na nieruchomości należącej do AC S.A., weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie objętym hipoteką. Umowa obowiązuje do 13 czerwca 2027 r.

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

W raportowanym okresie, ze względu na dużą podaż gazu na rynkach światowych, widać było korzystne relacje cen autogazu do paliw konwencjonalnych na większości rynków, na jakich działa Spółka. Wciąż aktualna pozostała duża zmienność i niepewności warunków prowadzenia działalności, konsekwencje wojny na Ukrainie i skutki sankcji nakładanych na Rosję oraz sytuacja geopolityczna i gospodarcza będącej pochodną tych zdarzeń, rosnący poziom wynagrodzeń, co ogranicza wzrost sprzedaży i wywiera presję na realizowane marże. Spółka w przeważającej większości sprzedaje swoje instalacje autogaz na rynki eksportowe, stąd widoczne umocnienie polskiej waluty w raportowanym okresie wywarło negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki w obszarze eksportu.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
	Osoba sporządzająca sprawozdanie:		
7 listopad 2024	Ewa Nasuta	Główna Księgowa	
	Zarząd:		
7 listopad 2024	Miroslaw Bendzera	Prezes Zarządu	
7 listopad 2024	Katarzyna Rutkowska	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i IR	
7 listopad 2024	Krzysztof Szymański	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych	
7 listopad 2024	Paweł Baraniuk	Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju	

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



II. Kwartalne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

za III kwartał 2024 roku

Białystok, listopad 2024

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. Spółka w niewielkim zakresie prowadzi też działalność na terenie kraju w obszarze sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych.

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).

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 krajowy 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.

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. Spółka 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 2024 r., jak i na dzień sporządzenia i publikacji niniejszego sprawozdania wynosił 2 299 670,75 zł i dzielił się na 9 198 683 akcji serii A 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.	883 519	9,60%	-	883 519	9,60%
PKO BP Bankowy OFE i PKO Dobrowolny FE	715 164	7,77%	-	715 164	7,77%
WIM sp. z o.o.	685 022	7,45%	-	685 022	7,45%
Piotr Laskowski	639 238	6,95%	-	639 238	6,95%
Nationale Nederlanden OFE	468 527	5,09%	-	468 527	5,09%
Pozostali akcjonariusze	5 807 213	63,14%	-	5 807 213	63,14%
Razem	9 198 683	100,00%	-	9 198 683	100,00%

*Według uzyskanych ostatnio potwierdzeń, a w odniesieniu do OFE PZU „Złota Jesień”, Nationale Nederlanden OFE, PKO BP Bankowy i PKO Dobrowolny FE zgodnie z danymi zawartymi w Liście akcjonariuszy Spółki KDPW z dnia 08.05.2024 r.

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
Zenon Andrzej Mierzejewski	95 185	1,03%	-	95 185	1,03%
Marzena Anna Smolarczyk	66 233	0,72%	-	66 233	0,72%
Dariusz Kowalczyk	434 395	4,72%	-	434 395	4,72%

Małżonka Zenona Andrzeja Mierzejewskiego – Członka Rady Nadzorczej, posiada 198 140 akcji Spółki, stanowiących 2,15% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów. Akcje te są objęte małżeńską wspólnością majątkową.

Małżonka Artura Jarosława Laskowskiego – Członka Rady Nadzorczej, posiada 165 425 akcji Spółki, stanowiących 1,80% 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*	5 423	0,06%	-	5 423	0,06%
Katarzyna Rutkowska	171 808	1,88%	-	171 808	1,88%
Krzysztof Szymański	13 559	0,15%	-	13 559	0,15%
Paweł Baraniuk	1 807	0,02%	-	1 807	0,02%

*Anatol Timoszuk - złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na koniec dnia 04.11.2024 r., o czym Spółka informowała Raportem bieżącym nr 12/2024.

Anatol Timoszuk wraz z małżonką są współnikami WIM sp. z o.o., która posiada 685 022 akcji Spółki, co stanowi 7,45% 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 2024 r. skład Rady Nadzorczej AC S.A. przedstawiał się następująco:

Michał Karol Hulbój – Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 16.05.2022 r.), Przewodniczący Komitetu Audytu (od dnia 17.05.2019 r.), Członek Rady Nadzorczej od dnia 17.05.2019 r.),

Artur Jarosław Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 22.10.2019 r.), Członek Rady Nadzorczej (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.),

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

Dariusz Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 16.05.2022 r.)

W raportowanym okresie III kwartału 2024 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 ds. Finansów i IR (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.),

Krzysztof Szymański – Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych (od dnia 20.01.2022 r.),

Paweł Baraniuk – Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju (od dnia 01.01.2023 r.).

W dniu 4 listopada 2024 r. Pan Anatol Timoszuik złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie ze skutkiem na koniec 4 listopada 2024 r., zaś w dniu 5 listopada 2024 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Mirosława Bendzery na stanowisko Prezesa Zarządu.

W związku z powyższym skład Zarządu AC S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu (od dnia 05.11.2024 r.),

Katarzyna Rutkowska – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i IR (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.),

Krzysztof Szymański – Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych (od dnia 20.01.2022 r.),

Paweł Baraniuk – Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju (od dnia 01.01.2023 r.).

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 2024 r.

Przychody ze sprzedaży wyniosły w III kwartale 2024 r. 60,5 mln zł i były niższe od przychodów ze sprzedaży za analogiczny okres roku ubiegłego o 7,8% głównie w wyniku okresowego spadku sprzedaży w obszarze zestawów do haków holowniczych, po istotnych wzrostach w tym obszarze w I półroczu 2024 r. W okresie I-IX 2024 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 194 mln zł i były wyższe od przychodów tego okresu 2023 r. o 2,3 mln zł. Warto zaznaczyć iż w III kwartale 2024 r. marża brutto na sprzedaży wzrosła o 4,7 pkt%, a w okresie I-IX 2024 r. o 2,9 pkt%.

Utrzymujące się wysokie ceny paliw konwencjonalnych (benzyna, diesel) oraz korzystne relacje cen 1 litra autogazu (LPG, CNG) do paliw konwencjonalnych na większości rynków sprzedażowych Spółki, cechy użytkowe i przystępność transportowa LPG wobec innych alternatywnych paliw oraz akcentowany na świecie ekologiczny aspekt napędzania samochodów paliwami alternatywnymi, sprzyjają zainteresowaniu instalacjami gazowymi. Przy czym duża zmienność i niepewność na rynku, konsekwencje wojny na Ukrainie i skutki sankcji nakładanych na Rosję oraz sytuacja geopolityczna i gospodarcza będąca pochodną tych zdarzeń, tłumią wzrost popytu i negatywnie wpływają na koszty Spółki. Istotne umocnienie PLN wobec EUR i USD miało również negatywny wpływ na wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do porównywalnego okresu roku ubiegłego.

Przychody AC opierają się przede wszystkim na sprzedaży samochodowych instalacji gazowych. Sprzedaż takich instalacji obejmuje w szczególności:

- wyroby własne, w tym komponenty oraz kompletne systemy konwersji aut benzynowych i diesla na gaz LPG i CNG. W III kwartale 2024 r. wartość sprzedaży tej kategorii spadła nieznacznie o 1,2%, przy czym wzrosła o 9% narastająco w okresie I-IX 2024 r. w porównaniu do roku ubiegłego;
- 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), a sprzedaje je jako uzupełnienie kompleksowej oferty dla partnerów. Sprzedaż towarów obejmuje również komponenty do instalacji fotowoltaicznych. Konkurencyjny rynek nie pozwala na realizację wysokich marż w tym obszarze sprzedaży. Ich sprzedaż w raportowanym okresie utrzymała się na podobnym poziomie w

stosunku do roku ubiegłego, a spadła narastająco w okresie 3 kwartałów 2024 r. o 28,3% w stosunku do porównywalnego okresu 2023 r. głównie w związku z zaprzestaniem sprzedaży towarów fotowoltaicznych;

Eksport zestawów do haków holowniczych (wiązki elektryczne wraz z modułami elektronicznymi dla poszczególnych marek samochodów), sprzedawanych na kraje Europy Zachodniej poprzez niemieckiego partnera, przy umocnieniu PLN wobec EUR, po dość istotnym wzroście w I półroczu 2024 r. zanotował w III kwartale 2024 r. okresowy spadek o 3,9 mln zł, tj. o 27% w stosunku do III kwartału 2023 r. z perspektywą wzrostu w IV Q 2024 r.

Sprzedaż pozostałych wyrobów w III kwartale 2024 r., obejmujących głównie produkcję wiązek elektrycznych i elektroniki na potrzeby przemysłu automotive, w wyniku trudności na rynku nowych samochodów i przy umocnieniu PLN wobec EUR, spadła w stosunku do porównywalnego okresu 2023 r. o 0,9 mln zł.

Usługi mają mniejszy udział w obrotach Spółki i obejmują montaż instalacji fotowoltaicznych oraz instalacji gazowych we własnym warsztacie.

Asortymentowa struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym w okresie III Q 2024 r. [tys. zł]

Rodzaj	III Q 2023	III Q 2024	dynamika 2024/2023	struktura III Q 2023	struktura III Q 2024
Systemy samochodowych instalacji gazowych	43 138	42 618	98,8%	65,8%	70,4%
Zestawy do haków holowniczych	14 393	10 514	73,0%	21,9%	17,4%
Pozostałe wyroby	3 357	2 411	71,8%	5,1%	4,0%
Usługi	624	895	143,6%	1,0%	1,5%
Towary i materiały	4 060	4 048	99,7%	6,2%	6,7%
Razem	65 572	60 486	92,2%	100,0%	100,0%

Asortymentowa struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym w okresie I-IX 2024 r. [tys. zł]

Rodzaj	I-IX 2023	I- IX 2024	dynamika 2024/2023	struktura I-IX 2023	struktura I- IX 2024
Systemy samochodowych instalacji gazowych	125 986	137 295	109,0%	65,7%	70,8%
Zestawy do haków holowniczych	35 891	35 069	97,7%	18,7%	18,1%
Pozostałe wyroby	9 882	7 114	72,0%	5,2%	3,7%
Usługi	3 076	2 423	78,8%	1,6%	1,2%
Towary i materiały	16 831	12 068	71,7%	8,8%	6,2%
Razem	191 666	193 969	101,2%	100,0%	100,0%

W ujęciu geograficznym w III kwartale 2024 r. nastąpiło utrzymanie sprzedaży do odbiorców exportowych, przy spadku sprzedaży do klientów na rynku krajowym. Warto zaznaczyć, że sprzedaż systemów instalacji gazowych w eksporcie rosła zarówno w III Q 2024, jak i narastająco w okresie 3 kwartałów 2024 r., a do odbiorców polskich w okresie narastającym za I-IX 2024 r. pozostała na zbliżonym poziomie do porównywalnego okresu 2023 r., przy widocznym okresowym spadku w III kwartale 2024 r. w porównaniu do III kwartału 2023 r. spowodowanym zmianą polityki dystrybucji.

Geograficzna struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym w okresie III Q 2024 r. [tys. zł]

Kierunek	III Q 2023	III Q 2024	dynamika 2024/2023	struktura III Q 2023	struktura III Q 2024
Polska	20 193	15 543	77,0%	30,8%	25,7%
<i>w tym systemy samochodowych instalacji gazowych</i>	13 572	10 947	80,7%	20,7%	18,1%
Export	45 379	44 943	99,0%	69,2%	74,3%
<i>w tym systemy samochodowych instalacji gazowych</i>	29 566	31 671	107,1%	45,1%	52,4%
Europa bez PL	18 110	17 270	95,4%	39,9%	38,4%
Azja i Ocenia	23 638	23 672	100,1%	52,1%	52,7%
Ameryki	3 527	3 916	111,0%	7,8%	8,7%
Afryka	104	85	81,7%	0,2%	0,2%
Razem	65 572	60 486	92,2%	100,0%	100,0%

Geograficzna struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym w okresie I-IX 2024 r. [tys. zł]

Kierunek	I-IX 2023	I- IX 2024	dynamika 2024/2023	struktura I-IX 2023	struktura I- IX 2024
Polska	63 415	53 928	85,0%	33,1%	27,8%
<i>w tym systemy samochodowych instalacji gazowych</i>	40 550	40 064	98,8%	21,2%	20,7%
Export	128 251	140 041	109,2%	66,9%	72,2%
<i>w tym systemy samochodowych instalacji gazowych</i>	85 436	97 231	113,8%	44,6%	50,1%
Europa bez PL	61 367	57 144	93,1%	47,9%	40,8%
Azja i Ocenia	45 298	66 064	145,8%	35,3%	47,2%
Ameryki	8 644	16 401	189,7%	6,7%	11,7%
Afryka	12 942	432	3,3%	10,1%	0,3%
Razem	191 666	193 969	101,2%	100,0%	100,0%

Marża brutto na sprzedaży wyniosła w III kwartale 2024 r. 32,1%, a za okres 3 kwartałów 2024 r. 31,3%, co stanowiło istotnie wyższe poziomy niż zrealizowane w roku poprzednim (odpowiednio 27,4% oraz 28,4%). W wyniku tego, nawet przy niższej sprzedaży w III kwartale 2024 r., Spółka osiągnęła taki sam poziom zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) 11,6 mln zł jak w roku ubiegłym. Za okres 3 kwartałów 2024 r. poziom EBITDA wyniósł 38,2 mln zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w porównywalnym okresie 2023 r. o 3,3 mln zł. Rozliczenie ulgi na działalność badawczo – rozwojową w podatku dochodowym pozwoliło na istotne zmniejszenie efektywnej stopy opodatkowania w 2024 r. Zysk netto w III kwartale 2024 r. wyniósł 6,6 mln zł i był wyższy od zysku netto za porównywalny III kwartał 2023 roku o 0,3 mln zł. Przy czym zysk netto za okres I-IX 2024 r. wyniósł 24,5 mln zł i był wyższy o 2,5 mln zł od zysku netto za porównywalny okres 2023 r.

Udział kredytów bankowych na 30 września 2024 r. utrzymuje się na bezpiecznym poziomie 18,2% sumy bilansowej, a dług netto wynosi 32,7 mln zł.

Pozycja walutowa

Struktura walutowa przychodów ze sprzedaży:

Waluta	III Q 2024	I-III Q 2024
PLN	24,4%	25,7%
EUR	46,7%	44,0%
USD	28,9%	30,3%

Struktura walutowa zakupów materiałów i towarów:

Waluta	III Q 2024	I-III Q 2024
PLN	33,4%	33,5%
EUR	48,2%	47,3%
USD	18,4%	19,2%

Dokonując transakcji eksportowych i importowych AC S.A. dąży do bilansowania wpływów i wydatków w poszczególnych walutach. Niemniej jednak sezonowo może zaistnieć nierównowaga w przepływach walut. 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 nasza marża eksportowa i sprzedaż maleje, gdy złoty umacnia się, a rośnie – gdy osłabia się. Umocnienie polskiej waluty, jakie ma miejsce w raportowanym okresie ma negatywny wpływ na wyniki Spółki. Duża zmienność w cenie walut ma przejściowo wpływ na realizowane marże. Na przykład przy umocnieniu PLN sprzedaż była rozliczana przy tańszych walutach, a koszty wytworzenia (ze względu na wcześniejszy zakup zapasów) przy droższych walutach. Spółka utrzymuje część swojego zadłużenia w EUR, a także zabezpiecza otwartą pozycję walutową.

2.2 Opis czynników mających w ocenie Spółki wpływ na wyniki w perspektywie IV kwartału 2024 r.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki Spółki jest utrzymanie obecnie bardzo korzystnej relacji cen autogazu do paliw konwencjonalnych na istotnych rynkach dla Spółki, a także utrzymująca się zmienność i niepewność, w szczególności geopolityczna m.in. w zakresie rozwoju rosyjskiej inwazji na Ukrainę, czy też wojny w Izraelu, zmian cen materiałów i innych czynników produkcji, w tym wzrostu wynagrodzeń.

Spółka koncentruje się na podejmowaniu działań mających na celu wzmocnienie bilansu, w tym poprawę marż, wolumenów i ograniczaniu wydatków. Chociaż już w mniejszym zakresie to nadal obserwujemy jednak presję inflacyjną, zakłócenia w globalnym łańcuchu dostaw, wyższe stopy procentowe i zmienne ceny paliw.

Istotnym ryzykiem, które ujawniło się pod koniec lutego 2022 r. jest ryzyko ograniczenia sprzedaży na rynek Ukrainy i zaprzestanie sprzedaży do Rosji, w wyniku konfliktu rosyjsko – ukraińskiego i prowadzonej na terenie Ukrainy wojny. Pełne skutki handlowe i gospodarcze konsekwencje konfliktu są obecnie niepewne. Wiele krajów wprowadziło liczne sankcje przeciwko Rosji w celu wywarcia presji ekonomicznej, w tym nowy unijny pakiet sankcji w zakresie importu LPG z Rosji (który realnie wejdzie w życie pod koniec grudnia 2024 r.) i spowoduje konieczność zakupu tego paliwa z droższych źródeł. W Polsce gaz LPG jest ponad 2 x tańszy

od benzyny. LPG z Rosji w 2023 r. w Polsce był w hurcie średnio o 18% tańszy, niż nierosyjski, przy czym udział gazu LPG z Rosji spadł w ostatnich miesiącach 2024 r. z ok. 50% do 1/3 całości importu, co zostało już zdyskontowane w cenach gazu LPG na rynku. Podaż gazu na rynkach światowych jest duża, a Rosja, pozbawiona dostępu do rynku UE, będzie próbowała sprzedawać gaz w niższej cenie na rynkach pozaeuropejskich po atrakcyjnej cenie – częściowo wypychając stamtąd droższe paliwo nieobjęte sankcjami.

W świetle zmian klimatycznych, akcentowany ekologiczny aspekt napędzania samochodów gazem oraz utrzymująca się korzystna relacja cen autogazu i paliw konwencjonalnych: benzyny oraz diesla, powinny przekładać się na utrzymanie zainteresowania montażem instalacji gazowych, a w konsekwencji korzystnie wpływać na wartość przychodów ze sprzedaży Spółki w kolejnych okresach.

Biorąc pod uwagę pozycję walutową Spółki ewentualne dalsze umocnienie PLN wobec EUR i USD będzie działało negatywnie na poziom sprzedaży i marż.

Spółka na bieżąco monitoruje czynniki istotne dla jej stabilności i rozwoju. Za kluczowe uznawane są następujące:

- czas trwania i sposób zakończenia wojny w Ukrainie i Izraelu,
- skutki sankcji nakładanych na Rosję,
- dostępność i wzrosty cen materiałów produkcyjnych i towarów oraz innych kosztów prowadzenia działalności,
- 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;
- 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,
- w warunkach wysokiej inflacji możliwość przełożenia wzrostu kosztów produkcji na ceny produktów na konkurencyjnym rynku,
- inwestycje sprzedażowe w umocnienie pozycji rynkowej Spółki oraz świadomości marki instalacji gazowych 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 2024 r.

AC S.A. prowadzi działalność gospodarczą w otoczeniu i warunkach, które niosą ze sobą szereg ryzyk.

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 najbliższym okresie można zaliczyć ryzyko niepokojów politycznych, w szczególności na terenie Ukrainy, gospodarczych i finansowych, ryzyko utrzymującej się wysokiej inflacji oraz niedoborów i wysokich cen czynników produkcji, w tym materiałów produkcyjnych i towarów, ryzyko konkurencji technologicznej, ryzyko niekorzystnych cen autogazu wobec paliw konwencjonalnych, oraz ryzyko pojawiania się nowych czy też stosujących agresywną politykę cenową konkurentów.

Dokonując sprzedaży i zakupów na rynkach zagranicznych Spółka narażona jest na ryzyko walutowe, które ogranicza w sposób naturalny poprzez bilansowanie wpływów i wydatków w walutach, a także częściowo zabezpiecza.

Spółka identyfikuje i monitoruje w szczególności następujące ryzyka:

Ryzyka makroekonomiczne i dotyczące branży:

Ryzyka o wyższym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

- Ryzyko napięć politycznych i konfliktów zbrojnych w niektórych regionach świata, w tym wojna w Ukrainie i Izraelu
- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i na świecie
- Ryzyko niekorzystnych cen autogazu w Polsce w wyniku wejścia w życie sankcji na import LPG z Rosji
- Ryzyko niekorzystnych cen ropy naftowej i autogazu (LPG i CNG) w relacji do innych paliw w skali świata
- Ryzyko zmian polityki regulacyjnej dla autogazu, w tym wzrostu stawki podatku akcyzowego
- Ryzyko zmian regulacji homologacyjnych montażu instalacji gazowych na poszczególnych rynkach działania
- Ryzyko 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
- Ryzyko zmiany polityki krajowej i przepisów w zakresie odnawialnych źródeł energii, w tym systemu zachęt i dofinansowań

Ryzyka o mniejszym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

- Ryzyko katastrof klimatycznych w niektórych regionach świata
- Ryzyko braku społecznej akceptacji dla samochodowych instalacji gazowych
- Ryzyka 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 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 wprowadzony do obrotu, w tym w zakresie instalacji fotowoltaicznych.

Ryzyka o mniejszym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

- Ryzyka związane z akcjami Spółki
- Ryzyko niższego poziomu opłacalności własnej produkcji nowych wyrobów niż w założeniach
- Ryzyko konkurencji ze strony producentów motoryzacyjnych

- Ryzyko powstania uzależnienia od dostawców, ograniczeń lub braku ciągłości dostaw
- Ryzyko awarii przemysłowej lub wadliwego wykonania procesu produkcyjnego
- Ryzyko wizerunkowe
- Ryzyko związane z uzyskiwaniem homologacji
- Ryzyko producenckie (odpowiedzialności za produkt) oraz z tytułu rękojmi za wady produktów
- Ryzyko związane z możliwością uznania stosowania praktyk ograniczających konkurencję
- Ryzyko cofnięcia lub utraty 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 sądowe

W III kwartale 2024 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 wiarygodności emitenta lub jednostki od niego zależnej.

3.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2024 roku AC S.A. i jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi 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.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
7 listopad 2024	Mirosław Bendzera	Prezes Zarządu	
7 listopad 2024	Katarzyna Rutkowska	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i IR	
7 listopad 2024	Krzysztof Szymański	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych	
7 listopad 2024	Paweł Baraniuk	Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju	