



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

Raport kwartalny za I kwartał 2022 roku



Białystok, maj 2022



KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-QI.../...2022...
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 I kwartał roku obrotowego 2022 obejmujące okres od 2022-01-01 do 2022-03-31

data przekazania: 2020-05-06

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

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	
	01.01.2022- -31.03.2022	01.01.2021- -31.03.2021	01.01.2022- -31.03.2022	01.01.2021- -31.03.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62 148	50 884	13 373	11 129
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 431	8 452	1 814	1 849
III. Zysk (strata) brutto	8 016	8 563	1 725	1 873
IV. Zysk (strata) netto	7 026	6 955	1 512	1 521
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 089	9 730	1 525	2 128
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(782)	(4 490)	(168)	(982)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 679)	(6 230)	(792)	(1 363)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 628	(990)	565	(217)
IX. Aktywa, razem (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	216 212	205 870	46 472	44 760
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	74 790	71 474	16 075	15 540
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	442	488	95	106
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	54 537	51 524	11 722	11 202
XIII. Kapitał własny (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	141 422	134 396	30 397	29 220
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 518	2 518	541	547
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec I 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)	2,40	2,63	0,52	0,58
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,40	2,63	0,52	0,58
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR) (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	14,04	13,34	3,02	2,90
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	14,04	13,34	3,02	2,90
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	2,20	0,43	0,48



SPIS TREŚCI

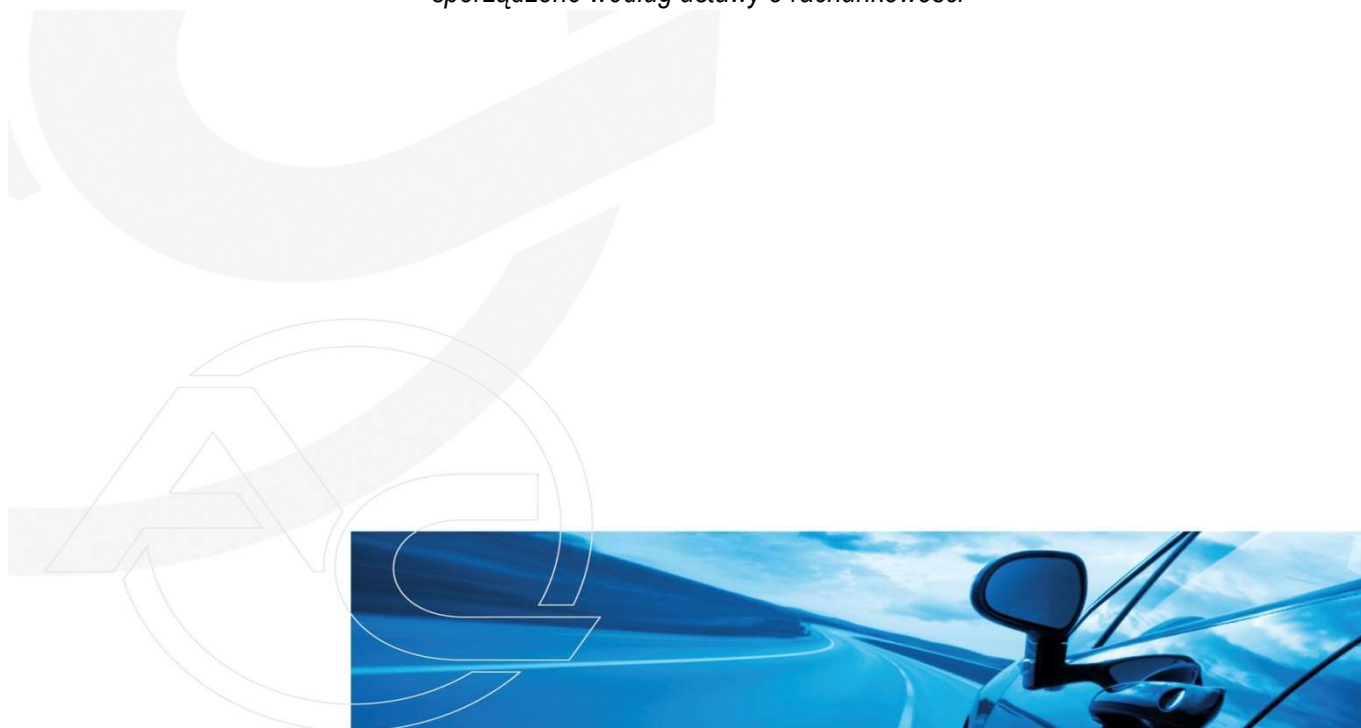
I.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2022 R.	5
1.	Bilans.....	6
2.	Pozycje pozabilansowe.....	8
3.	Rachunek zysków i strat.....	9
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	12
5.	Rachunek przepływów pieniężnych	14
6.	Informacja dodatkowa.....	17
II.	KWARTALNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	29
1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE AC S.A.	30
1.1	Dane informacyjne.....	30
1.2	Znaczeni 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	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 I kwartale 2022 r.....	32
2.2	Opis czynników mających w ocenie Spółki wpływ na wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów 2022 r....	35
2.3	Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2022 r.....	36
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	37
3.1	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognozy wyników finansowych.....	37
3.2	Istotne postępowania.....	38
3.3	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	38
3.4	Udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki i udzielone gwarancje.....	38



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

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku

sporządzone według ustawy o rachunkowości



Białystok, maj 2022 r.

1. Bilans (tys. zł)

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I. Aktywa trwałe	104 274	105 494	109 388
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	5 067	5 481	4 455
- wartość firmy	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	95 154	96 817	101 234
3. Należności długoterminowe	-	-	-
3.1 Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2 Od pozostałych jednostek	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	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
a) w jednostkach powiązanych	1 450	1 450	1 450
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4.4 Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 603	1 746	2 249
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 332	1 485	1 870
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	271	261	379
II. Aktywa obrotowe	111 938	100 376	96 134
1. Zapasy	69 380	70 263	61 367
2. Należności krótkoterminowe	28 914	20 733	26 405
2.1 Od jednostek powiązanych	5 211	3 541	3 161
2.2 Od pozostałych jednostek	23 703	17 192	23 244
3. Inwestycje krótkoterminowe	5 672	3 249	1 348
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 672	3 249	1 348
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 672	3 249	1 348
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 972	6 131	7 014
III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
IV. Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA razem	216 212	205 870	205 522

PASYWA	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
I. Kapitał własny	141 422	134 396	139 400
1. Kapitał zakładowy	2 518	2 518	2 518
2. Kapitał zapasowy	107 764	107 764	99 029
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	24 114	-	30 898
6. Zysk (strata) netto	7 026	24 114	6 955
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 790	71 474	66 122
1. Rezerwy na zobowiązania	8 082	7 692	6 675
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 720	4 586	3 740
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 900	1 400	1 340
a) długoterminowa	570	570	310
b) krótkoterminowa	1 330	830	1 030
1.3. Pozostałe rezerwy	1 462	1 706	1 595
a) długoterminowa	-	-	-
b) krótkoterminowa	1 462	1 706	1 595
2. Zobowiązania długoterminowe	442	488	-
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	442	488	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	54 537	51 524	49 945
3.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Wobec pozostałych jednostek	53 881	51 491	49 855
3.3. fundusze specjalne	656	33	90
4. Rozliczenia międzyokresowe	11 729	11 770	9 502
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 729	11 770	9 502
a) długoterminowe	10 141	10 385	8 423
b) krótkoterminowe	1 588	1 385	1 079
PASYWA razem	216 212	205 870	205 522

Wartość księgowa	141 422	134 396	139 400
Liczba akcji (w szt.)	10 073 683	10 073 683	10 073 683
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,04	13,34	13,84
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	10 073 683	10 073 683	10 073 683
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	14,04	13,34	13,84

W pozycji 3.2 pasywów, kredyty i pożyczki stanowiły na dzień:

31.03.2022	31 152
31.12.2021	35 479
31.03.2021	27 736

2. Pozycje pozabilansowe (tys. zł)

POZYCJE POZABILANSOWE	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
1. Należności warunkowe	1 473	1 473	1 473
1.1 od jednostek powiązanych	-	-	-
1.2 od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 473	1 473	1 473
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 473	1 473	1 473
2. Zobowiązania warunkowe	2 508	2 480	-
2.1 wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2.2 wobec pozostałych jednostek	2 508	2 480	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 508	2 480	-
3. Inne (z tytułu)	77 761	79 178	60 452
3.1 wartość księgowa majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie	77 761	79 178	60 452
Pozycje pozabilansowe razem	81 742	83 131	61 925

3. Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Tytuł	01.01.2022- -31.03.2022	01.01.2021- -31.03.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62 148	50 884
- od jednostek powiązanych	2 616	641
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	56 705	48 352
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 443	2 532
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	44 361	33 488
- jednostkom powiązanym	1 888	516
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 051	31 474
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 310	2 014
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	17 787	17 396
IV. Koszty sprzedaży	5 087	5 317
V. Koszty ogólnego zarządu	4 558	4 016
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV-V)	8 142	8 063
VII. Pozostałe przychody operacyjne	454	477
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	17	-
2. Dotacje	423	465
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
4. Inne przychody operacyjne	14	12
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	165	88
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
3. Inne koszty operacyjne	165	88
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI +VII-VIII)	8 431	8 452
X. Przychody finansowe	-	178
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	-	-

Tytuł	01.01.2022- -31.03.2022	01.01.2021- -31.03.2021
4. Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	-	-
5. Inne	-	178
XI. Koszty finansowe	415	67
1. Odsetki, w tym:	356	67
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji finansowych	-	-
4. Inne	59	-
XII. Zysk (strata) brutto	8 016	8 563
XIII. Podatek dochodowy	990	1 608
1. Część bieżąca	1 703	1 705
2. Część odroczone	(713)	(97)
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XV. Zysk (strata) netto	7 026	6 955
<hr/>		
Zysk (strata) netto (zannualizowany)	24 185	26 275
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 073 683	10 002 935
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,40	2,63
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	10 073 683	10 002 935
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,40	2,63

**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I-III/2022:**

amortyzacja	3 118
zużycie materiałów i energii	30 186
usługi obce	2 780
podatki i opłaty	213
wynagrodzenia	9 428
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 186
pozostałe koszty rodzajowe	221
Razem koszty rodzajowe	48 132
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 935
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(1 371)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(5 087)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(4 558)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 051

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

Tytuł	01.01.2022- -31.03.2022	01.01.2021- -31.12.2021	01.01.2021- -31.03.2021
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	134 396	132 445	132 445
a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	134 396	132 445	132 445
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 518	2 518	2 518
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- emisji akcji (udziałów)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	-	-	-
1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu	2 518	2 518	2 518
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	107 764	99 029	99 029
2.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-	8 735	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	8 735	-
- z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- z zakupu środków trwałych z ZFRON	-	-	-
- z podziału zysku ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	-	8 735	-
- z wyceny programu motywacyjnego	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- umorzenia	-	-	-
- z wyceny programu motywacyjnego	-	-	-
- ze sprzedaży środków trwałych sfinansowanych z ZFRON	-	-	-
- przeznaczenie na dywidendę	-	-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	107 764	107 764	99 029
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	01.01.2022- -31.03.2022	01.01.2021- -31.12.2021	01.01.2021- -31.03.2021
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- niezarejestrowane na dzień bilansowy podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
4.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	-	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	24 114	30 898	30 898
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	24 114	30 898	30 898
a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	24 114	30 898	30 898
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	30 898	-
- przeznaczenie zysku na dywidendę	-	22 163	-
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	8 735	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	24 114	-	30 898
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	24 114	-	30 898
6. Wynik netto	7 026	24 114	6 955
a) zysk netto	7 026	24 114	6 955
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	141 422	134 396	139 400
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	121 275	114 249	117 238

5. Rachunek przepływów pieniężnych (tys. zł)

Tytuł	01.01.2022- -31.03.2022	01.01.2021- -31.03.2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	7 026	6 955
II. Korekty o pozycje	63	2 775
1. Amortyzacja	3 118	2 790
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	205	40
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	356	67
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	13	-
5. Zmiana stanu rezerw	391	261
6. Zmiana stanu zapasów	883	(123)
7. Zmiana stanu należności	(8 181)	(7 335)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 931	8 726
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 827)	(1 651)
10. Inne korekty	174	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +II)	7 089	9 730
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	17	281
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	274
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	-	7
II. Wydatki	799	4 771
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	672	2 417

Tytuł	01.01.2022- -31.03.2022	01.01.2021- -31.03.2021
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	127	2 354
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(782)	(4 490)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	88	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	88	-
II. Wydatki	3 767	6 230
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 327	6 090
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	440	140
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(3 679)	(6 230)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A III. +B III. +C III.)	2 628	(990)
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym	2 423	(1 030)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(205)	(40)



Tytuł	01.01.2022- -31.03.2022	01.01.2021- -31.03.2021
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 131	2 329
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	5 759	1 339
- o ograniczonej możliwości dysponowania	82	250



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

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku

sporządzone według ustawy o rachunkowości

INFORMACJA DODATKOWA



Białystok, maj 2022

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 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r., a dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r. oraz w wymaganym zakresie za okresy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 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. 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 stycznia 2022 do 31 marca 2022 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 2021). Rezerwę tworzy się odpowiednio w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i zarządu. Na dzień 31 marca 2022 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 01.01.2022 r.-31.03.2022 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 2022 r. do 31 marca 2022 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 31 marca 2022 roku wynosił: 1 EUR = 4,6525 PLN
 - Kurs na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił: 1 EUR = 4,5994 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 31 marca 2022 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,6472 PLN
 - Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 31 marca 2021 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,5721 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.

W związku ze zmianą wprowadzoną w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych od dnia 1-go stycznia 2022 r. Spółka będzie miała prawo do odliczenia od dochodu w rozliczeniu rocznym 200% kosztów kwalifikowanych stanowiących wynagrodzenia łącznie ze składkami ZUS pracodawcy poniesionych na działalność badawczo-rozwojową. Wprowadzona zmiana wpłynęła znacząco na wzrost aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

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	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów			
Zapasy	2.154	2.154	-
Należności	87	87	-
Środki trwale w budowie	8	68	-60
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73	73	-
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	840	666	174
Odroczony podatek dochodowy			
Aktywa	2.332	1.485	847
Rezerwa	4.720	4.586	134
Rezerwy kosztowe			
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	1.265	765	500
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	635	635	-
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	160	327	-167
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.244	1.332	-88
Pozostałe rezerwy	58	47	11

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

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 kontraktów wg wartości godziwej na dzień bilansowy Spółka prezentuje w rachunku zysków i strat łącznie z różnicami kursowymi w pozycji „Inne”, 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. Trwająca od 2020 r. pandemia Covid -19, jak też wybuch wojny na Ukrainie 24 II 2022 r. wywierają wpływ na zakłócenia sezonowości.

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, odpisy utworzone w latach poprzednich utrzymano na dotychczasowym. Odpisy aktualizujące w odniesieniu do poszczególnych grup zapasów na dzień 31 marca 2022 r. kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Odpis na dzień 31.03.2022
Materialy	1.172
Towary	116
Wyroby gotowe	866
razem	2.154

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 zapasów, należności i krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych oraz spisała w ciężar utworzonego odpisu nakłady na środki trwałe w budowie o wartości 60 tys. zł.

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 31.12.2021	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Rezerwa na dzień 31.03.2022
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	765	500	-	-	1.265
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	635	-	-	-	635
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1.332	-	88	-	1.244
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	327	112	279	-	160
Pozostałe rezerwy	47	58	47	-	58
Razem	3.106	670	414	-	3.362

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 31.12.2021	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.03.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.485	860	13	2.332
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.586	143	9	4.720

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 UPRIWILEJOWANE.

Zarząd Spółki na podstawie przepisów KSH i statutu Spółki zwołał na dzień 16 maja 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W ramach zaplanowanego porządku obrad przewidziano m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021 oraz podział wypracowanego zysku netto. Zgodnie z projektem

uchwały WZA proponowana wysokość dywidendy na jedną akcję stanowi kwotę 2,00 zł. Proponowany dzień dywidendy to 15 czerwca 2022 r., a dzień wypłaty dywidendy 30 czerwca 2022 r. Łączna wartość dywidendy do wypłaty przy zachowaniu proponowanych wielkości przy aktualnej ilości akcji 10.073.683 szt. stanowi kwotę 20.147.366,00 zł. W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane. Ostateczną decyzję w zakresie kwot i terminów wypłaty dywidendy podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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

Nie wystąpiły

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

Początek roku 2022 to okres dużej zmienności i niepewności co do konsekwencji wojny na Ukrainie i skutków sankcji nakładanych na Rosję oraz sytuacji geopolitycznej będącej pochodną tych zdarzeń, presji na ceny materiałów i innych czynników produkcji, przy mającej już mniejsze znaczenie, jednakże wciąż występującej z różnym nasileniem w poszczególnych krajach pandemii Covid – 19. Inwazja Rosji na Ukrainę pod koniec lutego 2022 r. doprowadziła do zatrzymania sprzedaży na te dwa rynki i stworzyła ryzyko istotnego ograniczenia sprzedaży w całym 2022 r. jeśli konflikt nie zostanie szybko zażegnany (za cały rok 2021 stanowiły 8,3% sprzedaży). Sytuacja ta wywołała również gwałtowne wzrosty cen ropy naftowej, co przełożyło się na duże wzrosty cen paliw, przy zachowaniu nadal korzystnej relacji cen 1 litra paliw konwencjonalnych do autogazu na większości rynków, na których działa Spółka. Konwersja samochodu na gaz powoduje że pojazd wyposażony jest w 2 zbiorniki paliwa i na jednym tankowaniu może przejechać dłuższą trasę, dywersyfikuje ryzyko czasowej niedostępności jakiegoś paliwa, co było widoczne nawet w Polsce w pierwszych dniach wojny na Ukrainie i zachęcało do instalacji systemu autogaz.

Utrzymująca się niepewność i rosnące ceny paliw, w tym gazu, niedobory i wydłużające się czasy dostaw i rosnące ceny komponentów produkcyjnych ograniczają wzrost sprzedaży i mają wpływ na realizowane marże. Relacja cen paliw, na większości rynków na jakich działa Spółka pozostaje korzystna.

Na wyniki finansowe Spółki w obszarze eksportu 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.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Osoba sporządzająca sprawozdanie:		
Ewa Nasuta	Główna Księgowa	
Zarząd:		
Anatol Timoszek	Prezes Zarządu	
Katarzyna Rutkowska	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Rozwoju	
Krzysztof Szymański	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych	



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

**Kwartalne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.**



Białystok, maj 2022

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.

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 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 I kwartale 2022 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 jednostki. Spółka prowadzi działalność operacyjną polegającą na dystrybucji wyrobów AC na terenie Peru.

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

1.2. Znaczeni akcjonariusze

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu.

Kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, na dzień 31 marca 2022 r., 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. Nie istnieją jakiegokolwiek ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu. Brak jest posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Zarówno na koniec 2021 r., na koniec I kwartału 2022 r., jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu stan posiadania akcji AC S.A. przedstawia się następująco*:

Akcjonariusz	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień sporządzenia raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień sporządzenia raportu
OFE PZU „Złota jesień” reprezentowany przez PTE PZU S.A.	824.424	8,18%
PKO BP Bankowy OFE i PKO Dobrowolny FE	769.549	7,64%
WIM sp. z o.o.	757.799	7,52%
Piotr Laskowski	707.151	7,02%
Dariusz Kowalczyk	549.835	5,46%
Nationale-Nederlanden OFE	518.304	5,15%
Pozostali akcjonariusze	5.946.620	59,03%
Razem	10.073.683	100%

* Według uzyskanych ostatnio potwierżeń, a w odniesieniu do OFE PZU „Złota jesień”, Nationale-Nederlanden OFE oraz PKO BP Bankowy OFE i PKO Dobrowolny FE na podstawie szacunków danych wskazanych w Informacjach o Rocznych Strukturach Aktywów za 2021 r. publikowanych przez fundusze i przyjętego zaokrąglenia wartości.

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

Zarówno na koniec 2021 r., na koniec I kwartału 2022 r., jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu stan posiadania akcji AC S.A. przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień sporządzenia niniejszego raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień sporządzenia niniejszego raportu
Piotr Laskowski	707.151	7,02%

Imię i nazwisko	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień sporządzenia niniejszego raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień sporządzenia niniejszego raportu
Zenon Andrzej Mierzejewski	105.298	1,05%
Marzena Anna Smolarczyk	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 objęte są 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 sporządzenia niniejszego raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień sporządzenia niniejszego raportu
Anatol Timoszek	6.000	0,14%
Katarzyna Rutkowska	158.844	1,58%
Krzysztof Szymański	15.000	0,15%

Anatol Timoszek – 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 liczby głosów.

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje.

1.4. Sytuacja kadrowa

W raportowanym okresie I kwartału 2022 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., 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.),

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

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

W raportowanym okresie I kwartału 2022 r. skład Zarządu AC S.A. był następujący:

Anatol Timoszek – Prezes Zarządu (od dnia 01.10.2019 r., a także w okresie 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.)

Krzysztof Szymański – Wiceprezes Zarządu od dnia 20.01.2022 r.

Na dzień 31 marca 2022 r. zatrudnienie w Spółce wyniosło 717 osób zatrudnionych na umowę o pracę i 12 osób na umowy cywilnoprawne.

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 I kwartale 2022 r.

W I kwartale 2022 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 62,1 mln zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 11,3 mln zł, tj. o 22,1%. Zysk netto w raportowanym okresie wyniósł 7 mln zł i pozostał na podobnym poziomie jak zysk netto za I kwartał 2021 r.

Inwazja Rosji na Ukrainę w dniu 24 lutego 2022 r. spowodowała zatrzymanie sprzedaży do tych krajów, przy czym dynamicznie rosła sprzedaż w ramach kontraktu z NAFTAL SPA Algieria, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 20/2021 z 7 września 2021 r. oraz zestawów do haków holowniczych. Widoczny wzrost cen materiałów produkcyjnych, jak i problemy z ich dostępnością, inflacja, wywarły znaczną presję na ponoszone koszty, które tylko częściowo Spółka była w stanie przenieść na odbiorców. Miało to negatywny wpływ na zrealizowaną marżę, która spadła z poziomu 34,2% w I kwartale 2021 r. do 28,6% w I kwartale 2022 r.

Pomimo znacznego wzrostu cen paliw konwencjonalnych (benzyna, diesel) oraz autogazu (LPG, CNG) w raportowanym kwartale, na większości rynków sprzedażowych Spółki relacje cen 1 litra autogazu do benzyny i diesla są korzystne, a nawet uległy poprawie. Niepewność na rynku, jak i zapowiedzi sankcji na import paliwa z Rosji, pomimo zapewnienia dostaw paliw z innych źródeł, tłumią wzrost popytu.

Na działalność Spółki korzystny wpływ wywiera akcentowany na świecie ekologiczny aspekt napędzania samochodów paliwami alternatywnymi, w tym gazem CNG i LPG oraz osłabienie średniego kursu PLN względem USD i EUR, przy czym sprzedaż wyrobów Spółki była ograniczana osłabieniem lokalnych walut na rynkach eksportowych naszych partnerów biznesowych w stosunku do EUR i USD, w których rozliczana jest sprzedaż.

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, CNG i LNG. Ich sprzedaż, pomimo realizacji istotnego kontraktu do Algierii, w I kwartale 2022 r. spadła o 2% w stosunku do porównywalnego okresu ze względu na wybuch wojny na Ukrainie;
- 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 dystrybutorów. Spadek sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego to efekt zastępowania towarów własnymi produktami. Konkurencyjny rynek nie pozwala na realizację wysokich marż w tym obszarze sprzedaży.

Eksport zestawów do haków holowniczych (wiązki elektryczne wraz z modułami elektronicznymi dla poszczególnych marek samochodów), sprzedawanych na kraje Europy Zachodniej poprzez niemieckiego partnera, zanotował w raportowanym okresie wyraźny wzrost o blisko 84%. Czynniki mające wpływ na tak dynamiczny wzrost to poszerzanie asortymentu o zestawy do kolejnych nowych modeli samochodów, ekspansja geograficzna naszego niemieckiego partnera, a także ograniczenia w podróżach zagranicznych i rozwój turystyki krajowej.

Sprzedaż pozostałych wyrobów, obejmujących głównie produkcję wiązek elektrycznych i elektroniki na potrzeby przemysłu automotive i AGD wzrosła o 55,9% w stosunku do porównywalnego okresu 2021 r.

Usługi obejmują montaż instalacji fotowoltaicznych oraz instalacji gazowych we własnym warsztacie.

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

Rodzaj	I Q 2021	I Q 2022	dynamika 2021/2020	struktura I Q 2021	struktura I Q 2022
Systemy samochodowych instalacji gazowych	37 302	36 552	98,0%	73,3%	58,8%
Zestawy do haków holowniczych	8 023	14 74	183,8%	15,8%	23,7%

Pozostałe wyroby	2 017	3 145	155,9%	4,0%	5,1%
Usługi	1 010	2 263	224,1%	2,0%	3,6%
Towary i materiały	2 532	5 444	215,0%	4,9%	8,8%
Razem	50 884	62 148	122,1%	100,0%	100,0%

W ujęciu geograficznym w I kw. 2022 r. nastąpiło utrzymanie sprzedaży do klientów na rynku krajowym i wyraźny wzrost na rynkach zagranicznych o 35,7%.

Geograficzna struktura przychodów Spółki w raportowanym okresie przedstawia się następująco:

Kierunek	I Q 2021	I Q 2022	dynamika 2022/2021	struktura I Q 2021	struktura I Q 2022
Polska	19 556	19 640	100,4%	38,4%	31,6%
Eksport, w tym:	31 328	42 508	135,7%	61,6%	68,4%
Europa bez PL	17 244	20 412	118,4%	55,0%	48,0%
Azja i Ocenia	8 902	12 356	138,8%	28,4%	29,1%
Ameryki	3 938	3 232	82,1%	12,6%	7,6%
Afryka	1 244	6 508	523,2%	4,0%	15,3%
Razem	50 884	62 148	122,1%	100,0%	100,0%

W okresie I kwartału 2022 r. zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł 11,5 mln zł i był wyższy od wyniku osiągniętego w porównywalnym okresie 2021 r. o 0,3 mln zł. Wzrost kosztów oprocentowania kredytów skutkowało wzrostem kosztów odsetek o 0,3 mln zł w raportowanym okresie. Zwiększenie ulgi na działalność badawczo – rozwojową w podatku dochodowym pozwoliło na zmniejszenie efektywnej stopy opodatkowania w I kwartale 2022 r. do 12,4%.

W raportowanym kwartale Spółka uzyskała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 7,1 mln zł, niższe o 2,6 mln zł w porównaniu do przepływów analogicznego okresu roku ubiegłego. Niższa wartość tych przepływów była głównie spowodowana wzrostem należności.

Przepływy z działalności inwestycyjnej osiągnęły niewielką ujemną wartość na poziomie 0,8 mln zł.

W raportowanym okresie przepływy z działalności finansowej osiągnęły ujemną wartość 3,7 mln zł głównie w wyniku spłaty odnawialnego limitu kredytowego.

Pozycja walutowa

W okresie I kwartału 2022 r. struktura walutowa przychodów w Spółce kształtowała się następująco:

- 22,9% sprzedaży zostało zrealizowane w PLN,
- 53,7% stanowiła sprzedaż w EUR,
- pozostałe 23,4% stanowiła sprzedaż rozliczana w USD.

Struktura walutowa zakupów materiałów i towarów w raportowanym okresie kształtowała się następująco:

- 37,1% zakupów zostało zrealizowane w PLN,
- 50,2% stanowiły zakupy w EUR,
- pozostałe 12,7% stanowiły zakupy rozliczane w USD.

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 nasze marże eksportowe maleją,

gdy złoty umacnia się, a rosna – gdy osłabia się. Osłabienie polskiej waluty, jakie miało miejsce w raportowanym okresie miało korzystny wpływ na wyniki Spółki.

2.2. Opis czynników mających w ocenie Spółki wpływ na wyniki w perspektywie kolejnych okresów 2022 r.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki kolejnych okresów 2022 r. będzie utrzymująca się zmienność i niepewność na rynku, w szczególności w zakresie rozwoju rosyjskiej inwazji na Ukrainę, wzrostu cen materiałów i innych czynników produkcji, inflacji czy też dalszego przebiegu pandemii SARS-CoV-2 na świecie, pomimo jej wyhamowania i złagodzenia obostrzeń.

W 2022 r. nadal znaczny wpływ na działalność Spółki wywierają niedobory, wydłużające się czasy dostaw i rosące ceny komponentów produkcyjnych i innych czynników produkcji pod wpływem inflacji. Czynniki te hamują wzrost sprzedaży i wpływają negatywnie na realizowane marże. Ma to również wpływ na niższą produkcję nowych samochodów, co może w pewnym zakresie ograniczać sprzedaż zestawów do haków holowniczych. Z drugiej strony wspiera zainteresowanie samochodami używanymi, do których głównie montowane są produkowane przez spółkę instalacje autogaz.

Rosyjska inwazja na Ukrainę pod koniec lutego 2022 r. wywiera duży wpływ na światową i polską gospodarkę. Pełne skutki handlowe i gospodarcze konsekwencje konfliktu są obecnie niepewne. Na terenie Ukrainy toczy się wojna i nastąpiło zatrzymanie gospodarki, w tym sprzedaży i montażu naszych produktów. Wiele krajów, w tym UE i Polska wprowadziło liczne sankcje przeciwko Rosji w celu wywarcia presji ekonomicznej. Potencjalne konsekwencje tych działań to spadek konkurencyjności wyrobów importowanych z Polski, ograniczenia lub zakaz transferu pieniędzy w celu płatności za produkty AC, potencjalne sankcje na export wyrobów do Rosji, kryzys gospodarczy w Rosji, zwiększenie napływu podróbek wyrobów AC na teren Rosji. Udział sprzedanych na rynek Ukrainy i Rosji wyrobów Spółki w przychodach ze sprzedaży za rok 2021 wyniósł 8,3%. Nastąpił gwałtowny wzrost cen surowców energetycznych, w tym cen paliw konwencjonalnych (benzyna, diesel) i autogazu, przy czym różnica cen na 1 litrze paliwa wciąż pozostaje korzystna i powinna zachęcać do konwersji pojazdów na gaz. Z drugiej strony niepewność i wysoka inflacja mogą ograniczać nawet niewielkie inwestycje i podróżowanie samochodem.

W świetle zmian klimatycznych, akcentowany ekologiczny aspekt napędzania samochodów gazem, rozwój turystyki krajowej i preferowanie własnego transportu, większe zainteresowanie samochodami używanymi (przy ograniczonej dostępności i wysokich cenach samochodów nowych) powinny przekładać się na utrzymanie zainteresowania montażem instalacji gazowych, a w konsekwencji korzystnie wpływać na wartość przychodów ze sprzedaży Spółki w kolejnych okresach. Obszar zestawów do haków holowniczych rośnie dynamicznie w związku z poszerzaniem asortymentu o zestawy do kolejnych nowych modeli samochodów, ekspansją geograficzną naszego niemieckiego partnera, a także ograniczeniami w podróżach zagranicznych i rozwojem turystyki krajowej.

Na wyniki finansowe Spółki korzystny wpływ wywiera utrzymujące się osłabienie średniego kursu PLN względem USD i EUR. 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 czynniki istotne dla jej stabilności i rozwoju. Za kluczowe uznawane są następujące:

- czas trwania i sposób zakończenia wojny na Ukrainie,
- utrzymywania stanu pandemii, w tym restrykcji i ograniczeń w poszczególnych krajach, skali i skuteczności szczepień i pomocy udzielanej przez rządy poszczególnych państw i następującego ożywienia gospodarczego,
- dostępność i wzrosty cen materiałów produkcyjnych i towarów oraz innych kosztów działania,
- 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 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 2022 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.

Nowym ryzykiem, które ujawniło się pod koniec lutego 2022 r. jest ryzyko ograniczenia sprzedaży na rynek Ukrainy i 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. Udział sprzedanych na rynek Ukrainy i Rosji wyrobów Spółki w przychodach ze sprzedaży za rok 2021 wyniósł 8,3%.

Do kluczowych zagrożeń wpływających na działalność Spółki w najbliższym okresie można zaliczyć ryzyko niepokojów politycznych, gospodarczych i finansowych, ryzyko niedoborów i wysokich cen 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.

W związku z uruchomieniem w ostatnim kwartale 2020 r. nowej działalności w obszarze sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych Spółka może być narażona na nowe ryzyka związane z sektorem odnawialnych źródeł energii.

Dokonując sprzedaży i zakupów na rynkach zagranicznych Spółka narażona jest na ryzyko walutowe, które stara się ograniczać w sposób naturalny poprzez bilansowanie wpływów i wydatków w walutach, a także częściowo zabezpieczać przy dłuższych kontraktach.

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
- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i na świecie
- Ryzyko napięć politycznych i konfliktów zbrojnych w niektórych regionach świata
- Ryzyko niekorzystnych cen ropy naftowej i 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 znaczącego wzrostu czynników produkcji: cen surowców, materiałów i energii, robocizny na potrzeby produkcyjne
- 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
- 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
- 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 związane z zakłóceniem działalności produkcyjnej w wyniku rozprzestrzeniania się Covid-19
- 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 dystrybutorów
- 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 niepożądanых 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 I kwartale 2022 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 wiarytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej.

3.3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W I kwartale 2022 roku AC S.A. i jednostka od niej zależna 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 nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, dla których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Anatol Timoszuk	Prezes Zarządu	
Katarzyna Rutkowska	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Rozwoju	
Krzysztof Szymański	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych	