



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

Raport kwartalny za I kwartał 2021 roku



Białystok, maj 2021

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-QI.../...2021...
kwartał rok

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

za I kwartał roku obrotowego 2021 obejmujące okres od 2021-01-01 do 2021-03-31

data przekazania: 2020-05-07

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)

(miejscowość)

42 Pułku Piechoty

50

(ulica)

(nr)

85 743 81 00

85 653 93 83

(telefon)

(fax)

info@ac.com.pl

www.ac.com.pl

(e-mail)

(www)

966-13-19-418

050643816

(NIP)

(REGON)



| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2021- -31.03.2021 | 01.01.2020- -31.03.2020 | 01.01.2021- -31.03.2021 | 01.01.2020- -31.03.2020 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 50 884 | 62 425 | 11 129 | 14 199 |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 8 452 | 13 396 | 1 849 | 3 047 |
| III. Zysk (strata) brutto | 8 563 | 13 823 | 1 873 | 3 144 |
| IV. Zysk (strata) netto | 6 955 | 11 579 | 1 521 | 2 634 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 9 730 | 12 821 | 2 128 | 2 916 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (4 490) | (3 772) | (982) | (858) |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (6 230) | (9 606) | (1 363) | (2 185) |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | (990) | (557) | (217) | (127) |
| IX. Aktywa, razem (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 205 522 | 196 937 | 44 101 | 42 675 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 66 122 | 64 492 | 14 188 | 13 975 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 49 945 | 48 295 | 10 717 | 10 465 |
| XIII. Kapitał własny (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 139 400 | 132 445 | 29 912 | 28 700 |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 2 518 | 2 518 | 540 | 546 |
| 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) | 2,63 | 3,87 | 0,58 | 0,88 |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 2,63 | 3,83 | 0,58 | 0,87 |
| XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR) (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 13,84 | 13,15 | 2,97 | 2,85 |
| XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 13,84 | 13,15 | 2,97 | 2,85 |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 2,20 | 0,00 | 0,48 | 0,00 |



SPIS TREŚCI

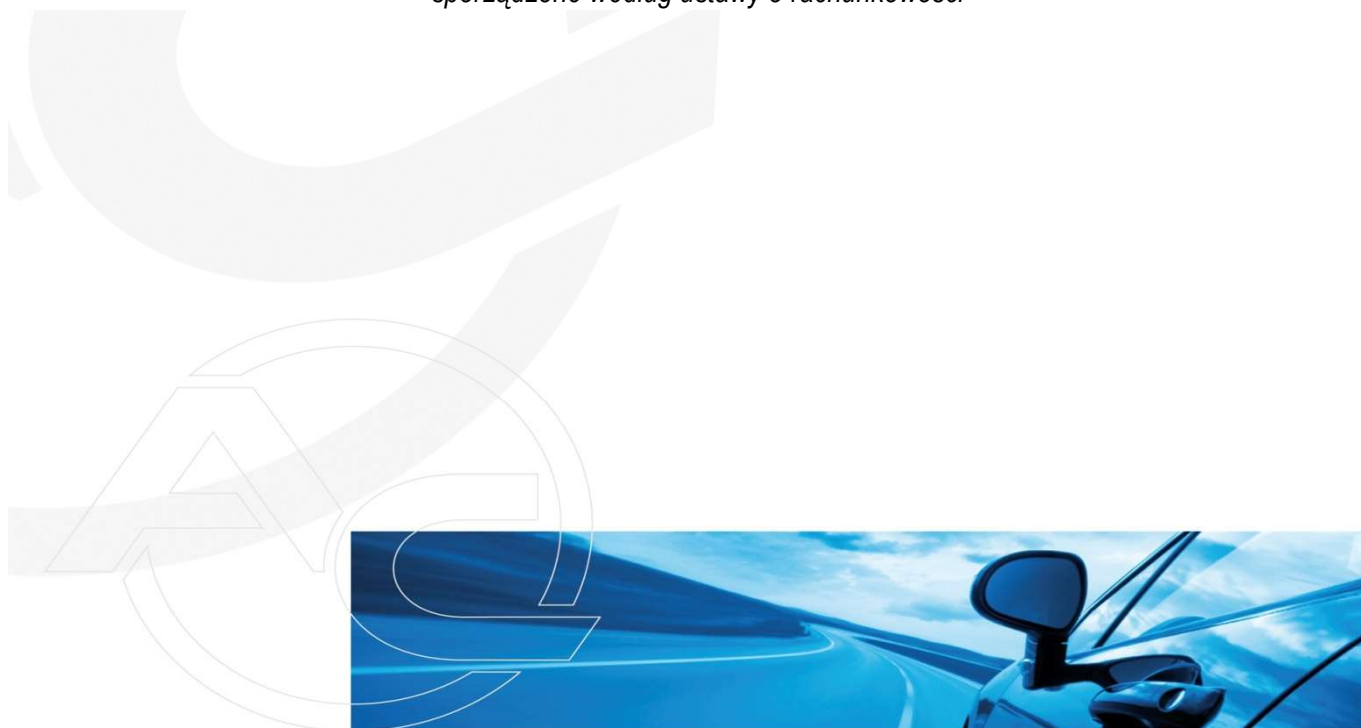
| | | |
|-----|--|----|
| I. | SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2021 R. | 5 |
| 1. | Bilans..... | 6 |
| 2. | Pozycje pozabilansowe..... | 8 |
| 3. | Rachunek zysków i strat..... | 9 |
| 4. | Zestawienie zmian w kapitale własnym..... | 12 |
| 5. | Rachunek przepływów 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 2021 r..... | 32 |
| 2.2 | Opis czynników mających w ocenie Spółki wpływ na wyniki w perspektywie kolejnych kwartałów 2021r.... | 35 |
| 2.3 | Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2021 r..... | 36 |
| 3. | POZOSTAŁE INFORMACJE | 37 |
| 3.1 | Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognozy wyników finansowych..... | 37 |
| 3.2 | Istotne postępowania..... | 37 |
| 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 2021 roku

sporządzone według ustawy o rachunkowości



Białystok, maj 2021 r.

1. Bilans (tys. zł)

| AKTYWA | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2020 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe | 109 388 | 108 061 | 102 633 |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym: | 4 455 | 4 348 | 5 424 |
| - wartość firmy | - | - | - |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 101 234 | 100 255 | 93 048 |
| 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 | 2 249 | 2 008 | 2 711 |
| 5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 870 | 1 645 | 2 069 |
| 5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe | 379 | 363 | 642 |
| II. Aktywa obrotowe | 96 134 | 88 876 | 79 860 |
| 1. Zapasy | 61 367 | 61 244 | 47 219 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 26 405 | 19 352 | 25 090 |
| 2.1 Od jednostek powiązanych | 3 161 | 2 988 | 4 223 |
| 2.2 Od pozostałych jednostek | 23 244 | 16 364 | 20 867 |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe | 1 348 | 2 377 | 1 806 |
| 3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 348 | 2 377 | 1 806 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - | - |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 348 | 2 377 | 1 806 |
| 3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - | - |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 7 014 | 5 903 | 5 745 |
| III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - | - | - |
| IV. Udziały (akcje) własne | - | - | - |
| AKTYWA razem | 205 522 | 196 937 | 182 493 |

| PASYWA | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| I. Kapitał własny | 139 400 | 132 445 | 127 220 |
| 1. Kapitał zakładowy | 2 518 | 2 518 | 2 470 |
| 2. Kapitał zapasowy | 99 029 | 99 029 | 74 967 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - | - |
| 4 Pozostałe kapitały rezerwowe | - | - | 21 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 30 898 | - | 38 183 |
| 6. Zysk (strata) netto | 6 955 | 30 898 | 11 579 |
| 7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - | - |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 66 122 | 64 492 | 55 273 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 6 675 | 6 414 | 9 402 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 740 | 3 612 | 3 331 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 1 340 | 1 237 | 4 280 |
| a) długoterminowa | 310 | 310 | 443 |
| b) krótkoterminowa | 1 030 | 927 | 3 837 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 1 595 | 1 565 | 1 791 |
| a) długoterminowa | - | - | - |
| b) krótkoterminowa | 1 595 | 1 565 | 1 791 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | - | - | - |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek | - | - | - |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 49 945 | 48 295 | 36 701 |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych | - | - | - |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek | 49 855 | 48 205 | 35 839 |
| 3.3. fundusze specjalne | 90 | 90 | 862 |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe | 9 502 | 9 783 | 9 170 |
| 4.1. Ujemna wartość firmy | - | - | - |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 9 502 | 9 783 | 9 170 |
| a) długoterminowe | 8 423 | 8 683 | 7 989 |
| b) krótkoterminowe | 1 079 | 1 100 | 1 181 |
| PASYWA razem | 205 522 | 196 937 | 182 493 |

| | | | |
|--|------------|------------|------------|
| Wartość księgowa | 139 400 | 132 445 | 127 220 |
| Liczba akcji (w szt.) | 10 073 683 | 10 073 683 | 9 965 183 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 13,84 | 13,15 | 12,77 |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 10 073 683 | 10 073 683 | 10 063 183 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 13,84 | 13,15 | 12,64 |

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

| | |
|------------|--------|
| 31.03.2021 | 27 736 |
| 31.12.2020 | 33 826 |
| 31.03.2020 | 11 256 |

2. Pozycje pozabilansowe (tys. zł)

| POZYCJE POZABILANSOWE | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2020 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Należności warunkowe | 1 473 | 1 473 | - |
| 1.1 od jednostek powiązanych | - | - | - |
| 1.2 od pozostałych jednostek (z tytułu) | 1 473 | 1 473 | - |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń | 1 473 | 1 473 | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | - | - | - |
| 2.1 wobec jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2.2 wobec pozostałych jednostek | - | - | - |
| 3. Inne (z tytułu) | 60 452 | 60 894 | 65 078 |
| 3.1 wartość księgowa majątku, na której ustanowiono zabezpieczenie | 60 452 | 60 894 | 65 078 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 61 925 | 62 367 | 65 078 |

3. Rachunek zysków i strat (tys. zł)

| Tytuł | 01.01.2021- -31.03.2021 | 01.01.2020- -31.03.2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 50 884 | 62 425 |
| - od jednostek powiązanych | 641 | 1 209 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 48 352 | 59 719 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 532 | 2 706 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 33 488 | 39 955 |
| - jednostkom powiązanym | 516 | 875 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 31 474 | 37 785 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 2 014 | 2 170 |
| III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II) | 17 396 | 22 470 |
| IV. Koszty sprzedaży | 5 317 | 5 180 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 4 016 | 4 187 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV-V) | 8 063 | 13 103 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | 477 | 489 |
| 1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | - | 32 |
| 2. Dotacje | 465 | 428 |
| 3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | 2 |
| 4. Inne przychody operacyjne | 12 | 27 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | 88 | 196 |
| 1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| 3. Inne koszty operacyjne | 88 | 196 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI +VII-VIII) | 8 452 | 13 396 |
| X. Przychody finansowe | 178 | 553 |
| 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 | 01.01.2021- -31.03.2021 | 01.01.2020- -31.03.2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji finansowych | - | - |
| 5. Inne | 178 | 553 |
| XI. Koszty finansowe | 67 | 126 |
| 1. Odsetki, w tym: | 67 | 126 |
| - dla jednostek powiązanych | - | - |
| 2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | - | - |
| - w jednostkach powiązanych | - | - |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji finansowych | - | - |
| 4. Inne | - | - |
| XII. Zysk (strata) brutto | 8 563 | 13 823 |
| XIII. Podatek dochodowy | 1 608 | 2 244 |
| 1. Część bieżąca | 1 705 | 2 555 |
| 2. Część odroczone | (97) | (311) |
| XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| XV. Zysk (strata) netto | 6 955 | 11 579 |
| <hr/> | | |
| Zysk (strata) netto (zannualizowany) | 26 275 | 37 375 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 10 002 935 | 9 878 793 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 2,63 | 3,87 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 10 002 935 | 9 976 793 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 2,63 | 3,83 |

**KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I-III/2021:**

| | |
|--|---------------|
| amortyzacja | 2 790 |
| zużycie materiałów i energii | 21 803 |
| usługi obce | 2 612 |
| podatki i opłaty | 206 |
| wynagrodzenia | 8 734 |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 795 |
| pozostałe koszty rodzajowe | 225 |
| Razem koszty rodzajowe | 38 165 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 3 920 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | (1 278) |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | (5 317) |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | (4 016) |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 31 474 |

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

| Tytuł | 01.01.2021- -31.03.2021 | 01.01.2020- -31.12.2020 | 01.01.2020- -31.03.2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 132 445 | 114 691 | 114 691 |
| a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości | - | - | - |
| b) korekty błędów | - | - | - |
| I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 132 445 | 114 691 | 114 691 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 2 518 | 2 470 | 2 470 |
| 1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego | - | 48 | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | 48 | - |
| - emisji akcji (udziałów) | - | 48 | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - |
| - umorzenia akcji (udziałów) | - | - | - |
| 1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu | 2 518 | 2 518 | 2 470 |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu | 99 029 | 74 038 | 74 038 |
| 2.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego | - | 24 991 | 929 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | 24 991 | 929 |
| - z emisji akcji powyżej wartości nominalnej | - | 2 096 | 929 |
| - z zakupu środków trwałych z ZFRON | - | - | - |
| - z podziału zysku ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość | - | 19 747 | - |
| - z wyceny programu motywacyjnego | - | 3 148 | - |
| 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 | 99 029 | 99 029 | 74 967 |
| 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 | - | - | 21 |

| Tytuł | 01.01.2021- -31.03.2021 | 01.01.2020- -31.12.2020 | 01.01.2020- -31.03.2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - | 21 |
| - niezarejestrowane na dzień bilansowy podwyższenie kapitału zakładowego | - | - | 21 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - |
| 4.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu | - | - | 21 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 30 898 | 31 183 | 38 183 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 30 898 | 31 183 | 38 183 |
| a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości | - | - | - |
| b) korekty błędów | - | - | - |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 30 898 | 31 183 | 38 183 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | 38 183 | - |
| - przeznaczenie zysku na dywidendę | - | 18 436 | - |
| - przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy | - | 19 747 | - |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 30 898 | - | 38 183 |
| 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 | 30 898 | - | 38 183 |
| 6. Wynik netto | 6 955 | 30 898 | 11 579 |
| a) zysk netto | 6 955 | 30 898 | 11 579 |
| b) strata netto | - | - | - |
| c) odpisy z zysku | - | - | - |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 139 400 | 132 445 | 127 220 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 117 238 | 110 283 | 127 220 |

5. Rachunek przepływów pieniężnych (tys. zł)

| Tytuł | 01.01.2021- -31.03.2021 | 01.01.2020- -31.03.2020 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 6 955 | 11 579 |
| II. Korekty o pozycje | 2 775 | 1 242 |
| 1. Amortyzacja | 2 790 | 2 597 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 40 | (9) |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 67 | 96 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | - | (32) |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 261 | (450) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | (123) | 3 559 |
| 7. Zmiana stanu należności | (7 335) | (9 313) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 8 726 | 6 921 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 651) | (2 124) |
| 10. Inne korekty | - | (3) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +II) | 9 730 | 12 821 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 281 | 1 126 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 274 | 1 126 |
| 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 | 4 771 | 4 898 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 417 | 3 927 |

| Tytuł | 01.01.2021- -31.03.2021 | 01.01.2020- -31.03.2020 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| 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 | 2 354 | 971 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (4 490) | (3 772) |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | - | 1 062 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | 950 |
| 2. Kredyty i pożyczki | - | - |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | 112 |
| II. Wydatki | 6 230 | 10 668 |
| 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 | 6 090 | 10 491 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | - | 9 |
| 8. Odsetki | 140 | 168 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | (6 230) | (9 606) |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A III. +B III. +C III.) | (990) | (557) |
| E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym | (1 030) | (548) |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | (40) | 9 |

| Tytuł | 01.01.2021- -31.03.2021 | 01.01.2020- -31.03.2020 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 329 | 2 362 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym | 1 339 | 1 805 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 250 | 255 |



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

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku

sporządzone według ustawy o rachunkowości

INFORMACJA DODATKOWA



Białystok, maj 2021

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje porządkowe

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

- Nazwa: AC Spółka Akcyjna
- Siedziba: ul. 42 Pułku Piechoty 50, 15-181 Białystok
- Podstawowy przedmiot działalności: sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, 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
- 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 2021 r. do 31 marca 2021 r., a dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r. oraz w wymaganym zakresie za okresy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.
- Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.
- W raportowanym okresie ze względu na zasadę istotności, Spółka nie objęła konsolidacją jednostki zależnej AC.STAG SAC z siedzibą w Limie (Peru) z 99,77% udziałem w kapitale i głosach tej spółki.
- Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zaokrąglone zostały do tysiąca.
- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, to znaczy, że nie stosowano żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat. Wycena aktywów i pasywów według stanów bilansowych opiera się na ustaleniach ustawowych zawartych w rozdziale 4 ustawy o rachunkowości.

2. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

- Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2021 do 31 marca 2021 roku są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwanej dalej ustawą.
- Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

2.1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

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

2.2. Inwestycje długoterminowe

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

2.3. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

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

2.4. Zapasy

- Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Ocena przydatności użytkowej i handlowej zapasów dokonywana jest w trakcie bieżących przeglądów i spisów z natury.
- Zapasy nabyte na rynku krajowym są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub po kosztach wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów oraz kosztów doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy. Zapasy importowane wyceniane są łącznie z kosztami związanymi ze sprowadzeniem ich z zagranicy. Produkcji w toku nie wycenia się ze względu na krótki czas wykonania i niewielką istotność kosztów dotyczących niezamkniętych na koniec okresu zleceń produkcyjnych.
- 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 aktuarium raz na dwa lata (ostatni szacunek za rok 2019). Rezerwę tworzy się odpowiednio w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i zarządu. Na dzień 31 marca 2021 r. Spółka stosując zasadę istotności nie dokonywała szacunków rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.
 - Nagrody i premie oraz wycenę programu motywacyjnego do czasu ujęcia w kapitale własnym.
 - Naprawy gwarancyjne. Rezerwy zostały oszacowane z uwzględnieniem statystycznej usterkowości sprzedawanych produktów w okresie historycznym. Rezerwę tworzy się w ciężar kosztów sprzedaży.
 - Bonusy dla odbiorców. Rezerwy zostały oszacowane w wysokości zobowiązań Spółki m.in. z tytułu umów zawartych z odbiorcami wyrobów i towarów sprzedanych w okresie 01.01.2021 r.-31.03.2021 r.

2.9. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

- Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności oraz współmierności przychodów i kosztów. Obejmują w szczególności środki pieniężne otrzymane na dofinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych i zwiększają stopniowo, równoległe do odpisów amortyzacyjnych, pozostałe przychody operacyjne.

2.10. Pozycje wyrażone w walutach obcych

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

Według kursu faktycznie zastosowanego Spółka wycenia operacje:

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

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

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

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

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

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

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

2.11. Przychody ze sprzedaży

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

- W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 marca 2021 r., Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
- Dla informacji finansowych podlegających przeliczeniu na euro zostały przyjęte następujące zasady:
 - Pozycje bilansu – według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego dla euro przez NBP,
 - Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych dla euro przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.
- W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym kursy przyjęte do przeliczenia na euro wybranych pozycji bilansu kształtowały się następująco:
 - Kurs na dzień 31 marca 2021 roku wynosił: 1 EUR = 4,6603 PLN
 - Kurs na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił: 1 EUR = 4,6148 PLN
- W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym kursy przyjęte do przeliczenia na euro wybranych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych kształtowały się następująco:

- Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 31 marca 2021 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,5721 PLN
- Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 31 marca 2020 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,5523 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 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | Zmiana |
|---|------------|------------|--------|
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów | | | |
| Zapasy | 2.834 | 2.834 | - |
| Należności | 112 | 112 | - |
| Środki trwale w budowie | 35 | 35 | - |
| Wartości niematerialne i prawne | 145 | 145 | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 440 | 440 | - |
| Odroczony podatek dochodowy | | | |
| Aktywa | 1.870 | 1.645 | 225 |
| Rezerwa | 3.740 | 3.612 | 128 |
| Rezerwy kosztowe | | | |
| Rezerwa na urlopy wypoczynkowe | 974 | 733 | 241 |
| Rezerwa na premie, nagrody | - | 138 | -138 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe | 366 | 366 | - |
| Rezerwa na bonusy dla odbiorców | 129 | 191 | -62 |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 1.329 | 1.329 | - |
| Pozostałe rezerwy | 137 | 45 | 92 |

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.

Spółka w pierwszym kwartale 2021 skorzystała ze wsparcia dla przedsiębiorców na ochronę miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych (art. 15g Ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw). W ramach pomocy Spółka otrzymała 80 tys. zł.

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

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

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

Spółka, co do zasady tworzy odpisy aktualizujące na zapasy zalegające w magazynie powyżej 360 dni oraz na zapasy określone w drodze szczegółowej identyfikacji, co do których istnieje wątpliwość co do ich przydatności. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, po dokonaniu szczegółowej analizy Spółka utrzymała odpisy aktualizujące wartość zapasów na dotychczasowym poziomie. Odpisy aktualizujące w odniesieniu do poszczególnych grup zapasów na dzień 31 marca 2021 r. kształtowały się następująco:

| Wyszczególnienie | Odpis na dzień 31.03.2021 |
|-------------------------|----------------------------------|
| Materiały | 1.244 |
| Towary | 134 |
| Wyroby gotowe | 1.456 |
| razem | 2.834 |

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 latach poprzednich odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych i prawnych w wysokości 145 tys. zł oraz środków trwałych w budowie w wysokości 35 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 31.12.2020 | Utworzenie rezerwy | Wykorzystanie rezerwy | Rozwiązanie rezerwy | Rezerwa na dzień 31.03.2021 |
|--|--------------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------------|
| Rezerwa na urlopy wypoczynkowe | 733 | 241 | - | - | 974 |
| Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe | 366 | - | - | - | 366 |
| Rezerwa na premie, nagrody | 138 | - | 138 | - | - |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 1.329 | - | - | - | 1.329 |
| Rezerwa na bonusy dla odbiorców | 191 | 124 | 185 | 1 | 129 |
| Pozostałe rezerwy | 45 | 131 | 28 | 11 | 137 |
| Razem | 2.802 | 496 | 351 | 12 | 2.935 |

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 31.12.2020 | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na dzień 31.03.2021 |
|---|-----------------------------|-------------|--------------|-----------------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1.645 | 248 | 23 | 1.870 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3.612 | 165 | 37 | 3.740 |

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

W pierwszym kwartale 2021 r. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.

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 19 maja 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W ramach zaplanowanego porządku obrad przewidziano m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020 oraz podział wypracowanego zysku netto. Zgodnie z projektem

uchwały WZA proponowana wysokość dywidendy na jedną akcję stanowi kwotę 2,20 zł. Proponowany dzień dywidendy to 1 czerwca 2021 r., a dzień wypłaty dywidendy 14 czerwca 2021 r. Łączna wartość dywidendy do wypłaty przy zachowaniu proponowanych wielkości przy aktualnej ilości akcji 10.073.683 szt. stanowi kwotę 22.162.102,60 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

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

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

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

Utrzymująca się niepewność, co do dalszego przebiegu pandemii na świecie, przedłużających się obostrzeń, spadku mobilności oraz czasu pełnego otwarcia światowej gospodarki w połączeniu z prowadzonym programem szczepień może mieć istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej Spółki. Pomimo przytłumionego jeszcze pandemią i srogą zimą I kwartału 2021 r., to w podstawowym obszarze działalności rosnące poziomy cen ropy naftowej, a w ślad za tym poprawiające się relacje cen paliw autogazu do paliw konwencjonalnych na większości rynków, jak i akcentowany ekologiczny aspekt napędzania samochodów gazem, rozwój turystyki krajowej i preferowanie własnego transportu w dobie pandemii, rosnący import i większe zainteresowanie samochodami używanymi powinny przekładać się na utrzymanie zainteresowania montażem instalacji gazowych na wysokim poziomie, a w konsekwencji korzystnie wpływać na wartość przychodów ze sprzedaży Spółki w kolejnych okresach. 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 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.

W 2021 r. istotnego znaczenia nabrały zakłócenia w logistyce globalnej i niedobory komponentów produkcyjnych, zatory transportowe, rosnące koszty produkcji. W dalszym ciągu wydłużał się czas dostaw.

W kwietniu 2021 r. Spółka otrzymała wpływ dofinansowania z dotacji unijnych na zakup maszyn i urządzeń w wysokości 1,6 mln zł. Wydatki inwestycyjne w I kwartale 2021 r. wyniosły 4,8 mln zł. Planujemy iż wydatki inwestycyjne w 2021 r. będą bliskie amortyzacji.

W okresie pandemii i ogólnoświatowego kryzysu Spółka podjęła szereg działań związanych z obniżeniem poziomu ponoszonych kosztów, jednakże nie ogranicza wydatków na działalność rozwojową Spółki, ponosi również dodatkowe koszty związane z ochroną sanitarną pracowników. Zarząd AC na bieżąco monitoruje wpływ epidemii koronawirusa, jak też pozostałych czynników na działalność Spółki i będzie kontynuował podejmowanie adekwatnych decyzji, by zapewnić ciągłość działania oraz stabilną sytuację firmy.

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko | Podpis |
|----------------|-----------------------------------|---|--------|
| | Osoba sporządzająca sprawozdanie: | | |
| 6 maja 2021 r. | Ewa Nasuta | Główna Księgowa | |
| | Zarząd: | | |
| 6 maja 2021 r. | Anatol Timoszek | Prezes Zarządu | |
| 6 maja 2021 r. | Katarzyna Rutkowska | Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Rozwoju | |
| 6 maja 2021 r. | Piotr Marcinkowski | Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych | |



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 2021 r.



Białystok, maj 2021

1. Podstawowe informacje o Spółce AC S.A.

1.1. Dane informacyjne

AC S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki AC Wytwórnia Części Samochodowych sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Białymstoku w dniu 17 grudnia 2007 r. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od 11 sierpnia 2011 r. na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych.

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

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

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Pod koniec roku 2020 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, przekaźniki, 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 2021 r.

Spółka posiada jedną spółkę zależną AC.STAG S.A.C. w Limie (Peru) – powołaną w lutym 2014 r., AC posiada 99,77% akcji tej 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 2021 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 2020 r., na koniec I kwartału 2021 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 |
|---|---|--|
| WIM sp. z o.o.* | 757.799 | 7,52% |
| WASKULIT FIZ* | 707.151 | 7,02% |
| PKO BP Bankowy OFE i PKO Dobrowolny FE* | 683.932 | 6,79% |
| Dariusz Kowalczyk* | 549.835 | 5,46% |
| Nationale-Nederlanden OFE* | 518.304 | 5,14% |
| Pozostali akcjonariusze | 6.856.662 | 68,07% |

* Według uzyskanych ostatnio potwierżeń, a w odniesieniu do Nationale-Nederlanden OFE i PKO BP Bankowy OFE i PKO Dobrowolny FE na podstawie danych wskazanych w Informacjach o Rocznych Strukturach Aktywów za 2020 r. publikowanych przez fundusze.

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

Zarówno na koniec 2020 r., na koniec I kwartału 2021 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 |
|----------------------------|---|--|
| 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 2,16% 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 Timoszuk | 6.000 | 0,14% |
| Katarzyna Rutkowska | 158.844 | 1,58% |
| Piotr Marcinkowski | 59.644 | 0,59% |

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

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje.

1.4. Sytuacja kadrowa

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

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

Artur Jarosław Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 22.10.2019 r., 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 2021 r. skład Zarządu AC S.A. był następujący:

Anatol Timoszuk – 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.)

Piotr Marcinkowski – Wiceprezes Zarządu od dnia 04.12.2013 r.

Na dzień 31 marca 2021 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 2021 r.

W trudnym, obciążonym skutkami kolejnej silnej fali pandemii Sars-Cov-2, I kwartale 2021 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 50,9 mln zł i były niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego o 11,5 mln zł, tj. o 18,5%. Zysk netto w raportowanym okresie wyniósł 7 mln zł i był niższy od zysku netto za I kwartał 2020 r. o 4,6 mln zł.

Pomimo utrzymujących się restrykcji i obostrzeń wywołanych pandemią, popytowi na wyroby autogazowe Spółki sprzyjają korzystne na większości rynków sprzedażowych relacje autogazu do benzyny i diesla. Na działalność Spółki korzystny wpływ wywiera również 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:

- sekwencyjne systemy wtrysku gazu LPG i CNG pod marką STAG, które jako nowoczesne rozwiązanie technologiczne są sprzedawane z wyższą marżą, wartość sprzedaży tej kategorii w wyniku ogólnoświatowej pandemii spadła w I kwartale 2021 r. o 28,3% w porównaniu do porównywalnego okresu roku ubiegłego;
- podciśnieniowe systemy LPG pod marką STAG, które jako starsze rozwiązania są sprzedawane z niższą marżą i mają niewielką wartość w obrotach spółki;
- towary, w skład których wchodzi m.in. części i akcesoria motoryzacyjne, komponenty instalacji gazowych LPG i CNG których spółka nie jest producentem (mechanika i inne akcesoria), 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 ponad 18%. 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 34,9% w stosunku do porównywalnego okresu 2020 r.

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

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

| Rodzaj | I Q 2020 | I Q 2021 | dynamika 2021/2020 | struktura I Q 2020 | struktura I Q 2021 |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Sekwencyjne systemy wtrysku gazu | 49 799 | 36 604 | 73,5% | 79,8% | 71,9% |
| Podciśnieniowe systemy LPG | 985 | 698 | 70,9% | 1,6% | 1,3% |
| Zestawy do haków holowniczych | 6 785 | 8 023 | 118,2% | 10,9% | 15,8% |
| Pozostałe wyroby | 1 495 | 2 017 | 134,9% | 2,4% | 4,0% |
| Usługi | 655 | 1 010 | 154,2% | 1,0% | 2,0% |
| Towary i materiały | 2 706 | 2 532 | 93,6% | 4,3% | 5,0% |
| Razem | 62 425 | 50 884 | 81,5% | 100,0% | 100,0% |

W ujęciu geograficznym w I kw. 2021 r. nastąpił spadek sprzedaży do klientów na rynku krajowym o 9,1%, a na rynkach zagranicznych o 23,4%.

Największe spadki sprzedaży wyrobów autogazowych Spółka odnotowała w Europie, w tym w Rosji i na Ukrainie. Wzrost sprzedaży nastąpił w krajach Afryki.

Geograficzna struktura przychodów Spółki w raportowanym okresie przedstawia się następująco:

| Kierunek | I Q 2020 | I Q 2021 | struktura | struktura |
|----------|----------|----------|-----------|-----------|
|----------|----------|----------|-----------|-----------|

| | | | dynamika 2021/2020 | I Q 2020 | I Q 2021 |
|--------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Polska | 21 504 | 19 556 | 90,9% | 34,4% | 38,4% |
| Eksport | 40 921 | 31 328 | 76,6% | 65,6% | 61,6% |
| Razem | 62 425 | 50 884 | 81,5% | 100,0% | 100,0% |

| Kierunek eksportowy | I Q 2020 | I Q 2021 | dynamika 2021/2020 | struktura I Q 2020 | struktura I Q 2021 |
|---------------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Europa bez PL | 25 248 | 17 244 | 68,3% | 61,7% | 55,0% |
| Azja | 11 360 | 8 902 | 78,4% | 27,8% | 28,4% |
| Pozostałe kraje | 4 313 | 5 182 | 120,1% | 10,5% | 16,6% |
| Razem | 40 921 | 31 328 | 76,6% | 100,0% | 100,0% |

Poziom zrealizowanej marży na sprzedaży brutto, która w raportowanym okresie wyniosła 34,2%, był niższy o 1,8 pkt% w stosunku do marży zrealizowanej w I kwartale 2020 r., głównie w wyniku wzrostu cen materiałów i komponentów produkcyjnych. Niższa wartość sprzedaży w raportowanym okresie, a przez to wyższy jednostkowy koszt stały miały negatywny wpływ na realizowaną rentowność, jednakże osłabienie PLN wobec USD i EUR sprzyjało realizowaniu wyższej rentowności na sprzedaży eksportowej.

W okresie I kwartału 2021 r. zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł 11,2 mln zł i był niższy od wyniku osiągniętego w porównywalnym okresie 2020 r. o 4,8 mln zł. Wzrost kosztów sprzedaży o 2,6% wynika głównie z uruchomienia nowych rodzajów działalności, w tym sprzedaży instalacji fotowoltaicznych.

W okresie I kw. 2021 r. Spółka uzyskała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 9,7 mln zł, niższe o 3,1 mln zł w porównaniu do przepływów analogicznego okresu roku ubiegłego. Niższa wartość tych przepływów była głównie spowodowana spadkiem zysku netto w raportowanym okresie w stosunku do I kwartału 2020 r.

Przepływy z działalności inwestycyjnej osiągnęły ujemną wartość na poziomie 4,5 mln zł głównie w wyniku realizacji zakupu urządzeń w ramach projektu unijnego, na który pozyskano dofinansowanie w wysokości 50%.

W raportowanym okresie przepływy z działalności finansowej osiągnęły ujemną wartość 6,2 mln zł głównie w wyniku spłaty odnawialnego limitu kredytowego.

Pozycja walutowa

W okresie I kwartału 2021 r. struktura walutowa przychodów w Spółce kształtowała się następująco:

- 25,5% sprzedaży zostało zrealizowane w PLN,
- 59,8% stanowiła sprzedaż w EUR,
- pozostałe 14,7% stanowiła sprzedaż rozliczana w USD.

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

- 34,2% zakupów zostało zrealizowane w PLN,
- 47,8% stanowiły zakupy w EUR,
- pozostałe 18% 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, w szczególności na EUR, która jest wydawana na inwestycje w maszyny i urządzenia, a w miarę potrzeb podlega przewalutowaniu na PLN. Pomimo dużego udziału zakupów surowców do produkcji z importu, to znaczny udział sprzedaży eksportowej powoduje

że nasze marże eksportowe maleją, gdy złoty umacnia się, a rosną – gdy osłabia się. 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 2021 r.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki II kwartału 2021 r. będzie utrzymująca się niepewność, co do dalszego przebiegu pandemii SARS-CoV-2 na świecie, przedłużających się obostrzeń, spadku mobilności, pełnego otwarcia światowej gospodarki, co ma negatywny wpływ na przychody i wyniki finansowe Spółki. Liczymy, że postępujące szczepienia pozwolą na otwarcie światowej gospodarki w kolejnych okresach 2021 r.

Rosnące poziomy cen ropy naftowej, a w ślad za tym poprawiające się relacje cen paliw autogazu do paliw konwencjonalnych na większości rynków, jak i akcentowany ekologiczny aspekt napędzania samochodów gazem, rozwój turystyki krajowej i preferowanie własnego transportu w dobie pandemii, rosnący import i większe zainteresowanie samochodami używanymi (przy wysokich cenach samochodów nowych) powinny przekładać się na utrzymanie zainteresowania montażem instalacji gazowych na wysokim poziomie, a w konsekwencji korzystnie wpływać na wartość przychodów ze sprzedaży Spółki w kolejnych okresach. Oczekujemy również wzrostu przychodów w 2021 r. jako efekt częściowo odłożonego popytu z 2020 r. 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.

Wyroby Spółki z obszaru autogazu są skierowane głównie na rynek wtórny i służą oszczędzaniu, więc powinny cieszyć się zainteresowaniem w czasach kryzysu. Spadek dochodów, widoczna niechęć do komunikacji zbiorowej, czy też brak możliwości podróżowania samolotem, a przez to rozwój turystyki wewnętrznej, powinny sprzyjać poszukiwaniu samochodów używanych i oszczędności w kosztach transportu.

Na wyniki finansowe Spółki korzystny wpływ wywiera utrzymujące się osłabienie średniego kursu PLN względem USD i EUR. 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.

W 2021 r. istotnego znaczenia nabrały zakłócenia w logistyce globalnej i niedobory komponentów produkcyjnych, zatory transportowe, rosnące koszty surowców i produkcji, a w konsekwencji spadek marż. W dalszym ciągu wydłuża się czas dostaw.

W kolejnych okresach 2021 r. zamierzamy również rozwijać sprzedaż pozostałych wyrobów głównie na zlecenie innych firm produkcyjnych, przede wszystkim wiązki elektryczne i elektronikę na rynek motoryzacji i AGD. Dostrzegamy także trendy rozwoju elektromobilności stąd też przygotowaliśmy m.in. projekt uniwersalnego systemu ALTION - system zarządzania baterią (BMS), którego pierwsze partie są testowane przez zainteresowanych partnerów. Produkt został rozbudowany i przystosowany do aplikacji przemysłowych jak np. roboty mobilne i wózki widłowe.

Pod koniec 2020 roku rozpoczęliśmy działalność w branży fotowoltaiki – sprzedaż i montaż instalacji dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. Chcemy wykorzystać rysujący się potencjał tej sfery działalności, pomimo wysoce konkurencyjnego rynku. Jako że bazujemy na obcych wyrobach w instalacjach fotowoltaicznych to realizowane marże w tym obszarze działalności są niższe niż przy sprzedaży własnych wyrobów. Zgodnie z zapowiedziami władz liczymy na uruchomienie w lipcu 2021 r. kolejnej edycji programu dofinansowań „Mój prąd”. Obecnie koncentrujemy się na zbudowaniu i umocnieniu pozycji naszej marki fotowoltaicznej Solar STAG. Naszym celem na 2021 r. jest ponadto uruchomienie produkcji wybranych elementów elektronicznych do instalacji fotowoltaicznych.

Zarząd AC na bieżąco monitoruje wpływ epidemii koronawirusa, jak też pozostałych czynników na działalność Spółki i będzie kontynuował podejmowanie adekwatnych decyzji, by zapewnić ciągłość działania oraz stabilną sytuację firmy.

Za kluczowe uznano również następujące czynniki:

- czas utrzymywania stanu pandemii, a w ślad za tym restrykcji i ograniczeń w poszczególnych krajach, skali i skuteczności pomocy udzielanej przez rządy poszczególnych państw i następującego ożywienia gospodarczego,
- 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, cen surowców produkcyjnych oraz polityki fiskalnej wobec autogazu na istotnych dla spółki rynkach,
- upowszechnienie autogazu jako paliwa ekologicznego,
- zmiana regulacji, w tym homologacyjnych,
- zmiana cen lokalnych walut na rynkach eksportowych wobec EUR i USD - w których realizowana jest sprzedaż przez AC,
- kształtowanie się popytu na wyroby Spółki na rynkach, na których AC działa,
- poziom nasycenia infrastrukturą stacji paliwowych o możliwość tankowania autogazu oraz liczby warsztatów wykonujących usługę montażu instalacji autogazu w państwach będących obecnymi lub potencjalnymi rynkami zbytu;
- dostępność i ceny surowców i materiałów produkcyjnych,
- dostępność i ceny elementów instalacji fotowoltaicznych,
- import samochodów używanych,
- dostępne programy wsparcia i dofinansowań w zakresie produktów oferowanych przez AC,
- rozwój branży motoryzacyjnej, w tym rynku pojazdów niskoemisyjnych,
- aktywność konkurencji na ważnych rynkach dla Spółki,
- inwestycje sprzedażowe w umocnienie pozycji rynkowej Spółki oraz świadomości marki STAG i Solar STAG na rynku,
- poprawa efektywności kosztowej,
- realizacja rozpoczętych projektów badawczo – rozwojowych nad nowymi produktami oraz przygotowanie ich homologacji i procesów produkcyjnych oraz sprawna komercjalizacja.

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

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

Można je ująć w dwóch obszarach:

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

Do kluczowych zagrożeń wpływających na działalność Spółki w najbliższym okresie można zaliczyć ryzyko zmniejszenia popytu na wyroby Spółki w wyniku ogólnoświatowej kolejnej silnej fali pandemii koronawirusa, a także niepokojów politycznych, gospodarczych i finansowych, 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 wypływów w walutach.

Spółka identyfikuje i monitoruje w szczególności następujące ryzyka:

Ryzyka makroekonomiczne i dotyczące branży:

Ryzyka o wyższym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

- Ryzyko związane z długotrwałym rozprzestrzenianiem 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 niepożądanych lub nieuczciwych zachowań pracowników AC S.A. lub osób trzecich.

3. Pozostałe informacje

3.1. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognozy wyników finansowych

Spółka nie opublikowała prognozy wyników finansowych.

3.2. Istotne postępowania

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

3.3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2021 roku AC S.A. i jednostka od niej zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

3.4. Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki, udzielone gwarancje

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

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko | Podpis |
|----------------|---------------------|---|--------|
| 6 maja 2021 r. | Anatol Timoszek | Prezes Zarządu | |
| 6 maja 2021 r. | Katarzyna Rutkowska | Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i Rozwoju | |
| 6 maja 2021 r. | Piotr Marcinkowski | Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych | |