

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



Raport kwartalny za III kwartał 2023 roku



Białystok, listopad 2023

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q3.../...2023...
kwartał rok

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

za 3 kwartał roku obrotowego 2023 obejmujące okres od 2023-07-01 do 2023-09-30

data przekazania: 2023-11-09

AC SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

AC S. A.

Przemysł inne (pin)

(nazwa skrócona emitenta)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie/branża)

15-181

Białystok

(kod pocztowy)

(miejsowość)

42 Pułku Piechoty

50

(ulica)

(nr)

85 743 81 00

(telefon)

(fax)

info@ac.com.pl

www.ac.com.pl

(e-mail)

(www)

966-13-19-418

050643816

(NIP)

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2023- -30.09.2023	01.01.2022- -30.09.2022	01.01.2023- -30.09.2023	01.01.2022- -30.09.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	191 666	199 847	41 873	42 630
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 789	33 100	5 634	7 061
III. Zysk (strata) brutto	24 435	32 068	5 338	6 840
IV. Zysk (strata) netto	22 044	27 445	4 816	5 854
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 624	45 002	573	9 599
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 088)	(4 147)	(1 111)	(885)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 430	(41 383)	749	(8 827)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	966	(528)	211	(113)
IX. Aktywa, razem (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	239 343	213 101	51 632	45 438
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	101 691	62 493	21 937	13 325
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	-	-	-	-
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	83 986	40 718	18 118	8 682
XIII. Kapitał własny (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	137 652	150 608	29 695	32 113
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	2 300	2 518	496	537
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	9 198 683	10 073 683	9 198 683	10 073 683
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,12	3,07	0,68	0,65
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,12	3,07	0,68	0,65
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	14,96	14,95	3,23	3,19
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	14,96	14,95	3,23	3,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	2,00	-	0,43

Spis treści

I. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	5
1. Bilans (tys. zł)	6
2. Pozycje pozabilansowe (tys. zł)	8
3. Rachunek zysków i strat (tys. zł)	9
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym (tys. zł)	12
5. Rachunek przepływów pieniężnych (tys. zł)	14
6. Informacja dodatkowa	16
II. Kwartalne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	28
1. Podstawowe informacje o Spółce AC S.A.	29
1.1 Dane informacyjne	29
1.2 Znaczeni akcjonariusze	30
1.3 Akcje AC S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	30
1.4 Sytuacja kadrowa	31
2. Sytuacja finansowa	32
2.1 Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta oraz czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe w III kwartale 2023 r.	32
2.1 Opis czynników mających w ocenie Spółki wpływ na wyniki w perspektywie IV kwartału 2023 r.	35
2.3 Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2023 r.	36
3. Pozostałe informacje	38
3.1 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji prognozy wyników finansowych	38
3.2 Istotne postępowania sądowe	38
3.3 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	38
3.4 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki, udzielone gwarancje	38

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



I. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

za III kwartał 2023 roku

Sporządzone według ustawy o rachunkowości

Białystok, listopad 2023

1. Bilans (tys. zł)

AKTYWA	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
I. Aktywa trwałe	97 696	99 771	100 528	104 707
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 193	3 691	4 556	5 229
- wartość firmy	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	89 495	91 372	92 018	93 368
3. Należności długoterminowe	-	-	-	-
3.1 Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2 Od pozostałych jednostek	-	-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	1 450	1 450	1 450	1 450
4.1 Nieruchomości	-	-	-	-
4.2 Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
4.3 Długoterminowe aktywa finansowe	1 450	1 450	1 450	1 450
a) w jednostkach powiązanych	1 450	1 450	1 450	1 450
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
4.4 Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 558	3 258	2 504	4 660
5.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 294	2 966	2 230	4 406
5.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	264	292	274	254
II. Aktywa obrotowe	141 647	151 786	112 573	106 468
1. Zapasy	91 835	97 866	72 235	68 597
2. Należności krótkoterminowe	38 168	42 207	32 521	28 427
2.1 Od jednostek powiązanych	6 791	7 691	11 578	10 051
2.2 Od pozostałych jednostek	31 377	34 516	20 943	18 376
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 077	3 333	1 947	2 607
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 077	3 333	1 947	2 607
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	160	1 394	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 917	1 939	1 947	2 607
3.2 Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 567	8 380	5 870	6 837
III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-	-
IV. Udziały (akcje) własne	-	35 000	-	-
AKTYWA razem	239 343	286 557	213 101	211 175

PASYWA	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
I. Kapitał własny	137 652	166 372	150 608	141 694
1. Kapitał zakładowy	2 300	2 518	2 518	2 518
2. Kapitał zapasowy	113 090	113 090	111 731	111 731
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	218	35 000	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
6. Zysk (strata) netto	22 044	15 764	36 359	27 445
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 691	120 185	62 493	69 481
1. Rezerwy na zobowiązania	7 876	9 303	9 684	9 926
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 795	5 377	4 847	5 247
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 973	2 476	3 371	3 175
a) długoterminowa	652	652	652	570
b) krótkoterminowa	1 321	1 824	2 719	2 605
1.3. Pozostałe rezerwy	1 108	1 450	1 466	1 504
a) długoterminowa	-	-	-	-
b) krótkoterminowa	1 108	1 450	1 466	1 504
2. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	90
2.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	90
3. Zobowiązania krótkoterminowe	83 986	99 932	40 718	46 008
3.1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
3.2. Wobec pozostałych jednostek	82 928	98 841	40 630	45 515
3.3. fundusze specjalne	1 058	1 091	88	493
4. Rozliczenia międzyokresowe	9 829	10 950	12 091	13 457
4.1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 829	10 950	12 091	13 457
a) długoterminowe	8 256	9 108	9 620	9 783
b) krótkoterminowe	1 573	1 842	2 471	3 674
PASYWA razem	239 343	286 557	213 101	211 175

Wartość księgową	137 652	166 372	150 608	141 694
Liczba akcji (w szt.)	9 198 683	10 073 683	10 073 683	10 073 683
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	14,96	16,52	14,95	14,07
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	9 198 683	10 073 683	10 073 683	10 073 683
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	14,96	16,52	14,95	14,07

W pozycji 2.2 pasywów:

- inne zobowiązania finansowe stanowiły na dzień:

30.09.2022 _____ 90 tys. zł w tym leasing: 90 tys. zł

W pozycji 3.2 pasywów:

- kredyty i pożyczki stanowiły na dzień:

30.09.2023 _____ 58 285 tys. zł

30.06.2023 _____ 75 858 tys. zł

31.12.2022 _____ 17 122 tys. zł

30.09.2022 _____ 15 455 tys. zł

- inne zobowiązania finansowe stanowiły na dzień:

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

30.06.2023 _____ 99 tys. zł w tym leasing: 99 tys. zł

31.12.2022 _____ 429 tys. zł w tym leasing: 114 tys. zł

30.09.2022 _____ 1.321 tys. zł w tym leasing: 31 tys. zł

2. Pozycje pozabilansowe (tys. zł)

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1. Należności warunkowe	1 473	1 473	1473	1 473
1.1. od jednostek powiązanych	-	-	-	-
1.2. od pozostałych jednostek	1 473	1 473	1473	1 473
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	1 473	1 473	1473	1 473
2. Zobowiązania warunkowe	2 499	2 399	2 528	2 625
2.1. na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-	-
- udzielone gwarancje i poręczenia	-	-	-	-
2.2. na rzecz pozostałych jednostek	2 499	2 399	2 528	2 625
- udzielone gwarancje i poręczenia	2 499	2 399	2 528	2 625
3. Inne	71 682	73 033	73 556	74 951
- wartość księgową majątku, na którym ustanowiono zabezpieczenie	71 682	73 033	73 556	74 951
Pozycje pozabilansowe razem	75 654	76 905	77 557	79 049

3. Rachunek zysków i strat (tys. zł)

Tytuł	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023	01.07.2022- -30.09.2022	01.01.2022- -30.09.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 572	191 666	74 903	199 847
- od jednostek powiązanych	1 824	4 943	5 199	10 341
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	61 512	174 835	69 587	183 309
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 060	16 831	5 316	16 538
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	47 608	137 223	50 132	137 142
- jednostkom powiązany	1 328	3 364	3 337	7 013
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 396	123 637	46 595	124 963
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 212	13 586	3 537	12 179
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	17 964	54 443	24 771	62 705
IV. Koszty sprzedaży	5 261	16 189	5 191	15 800
V. Koszty ogólnego zarządu	4 859	14 240	5 326	14 826
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III - IV-V)	7 844	24 014	14 254	32 079
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 165	2 472	718	1 625
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	43	126	27	44
2. Dotacje	1 089	1 971	437	1 282
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	188	-	-
4. Inne przychody operacyjne	33	187	254	299
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	484	697	356	604
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	93	97	209	209
3. Inne koszty operacyjne	391	600	147	395
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI +VII-VIII)	8 525	25 789	14 616	33 100
X. Przychody finansowe	1	1 869	4	253
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
2. Odsetki, w tym:	1	4	4	17
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-

Tytuł	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023	01.07.2022- -30.09.2022	01.01.2022- -30.09.2022
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
5. Inne	-	1 865	-	236
XI. Koszty finansowe	2 039	3 223	665	1 285
1. Odsetki, w tym:	1 175	3 165	432	1 285
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne	864	58	233	-
XII. Zysk (strata) brutto	6 487	24 435	13 955	32 068
XIII. Podatek dochodowy	207	2 391	2 212	4 623
1. Część bieżąca	1 117	3 507	3 199	6 883
2. Część odroczone	(910)	(1 116)	(987)	(2 260)
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XIV. Zysk (strata) netto	6 280	22 044	11 743	27 445
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		30 958		30 946
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		9 929 847		10 073 683
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		3,12		3,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		9 929 847		10 073 683
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		3,12		3,07

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU I-IX/2023:

amortyzacja	9 121
zużycie materiałów i energii	112 713
usługi obce	10 446
podatki i opłaty	712
wynagrodzenia	35 632
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 361
pozostałe koszty rodzajowe	1 026
Razem koszty rodzajowe	178 011
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(17 766)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(6 179)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(16 189)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(14 240)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	123 637

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

Tytuł	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023	01.01.2022- -31.12.2022	01.01.2022- -30.09.2022
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	166 372	150 608	134 396	134 396
a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	166 372	150 608	134 396	134 396
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	2 518	2 518	2 518	2 518
1.1. Zmiany stanu kapitału zakładowego	(218)	(218)	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-
- emisji akcji (udziałów)	-	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	218	218	-	-
- umorzenia akcji (udziałów)	218	218	-	-
1.2. Stan kapitału zakładowego na koniec okresu	2 300	2 300	2 518	2 518
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	113 090	111 731	107 764	107 764
2.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego	-	1 359	3 967	3 967
a) zwiększenie (z tytułu)	-	36 359	3 967	3 967
- z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
- z podziału zysku ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	-	36 359	3 967	3 967
- z wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	35 000	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego	-	35 000	-	-
- z wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	-
- przeznaczenie na dywidendę	-	-	-	-
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	113 090	113 090	111 731	111 731
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	35 000	-	-	-
4.1. Zmiany stanu pozostałych kapitałów rezerwowych	(34 782)	218	-	-

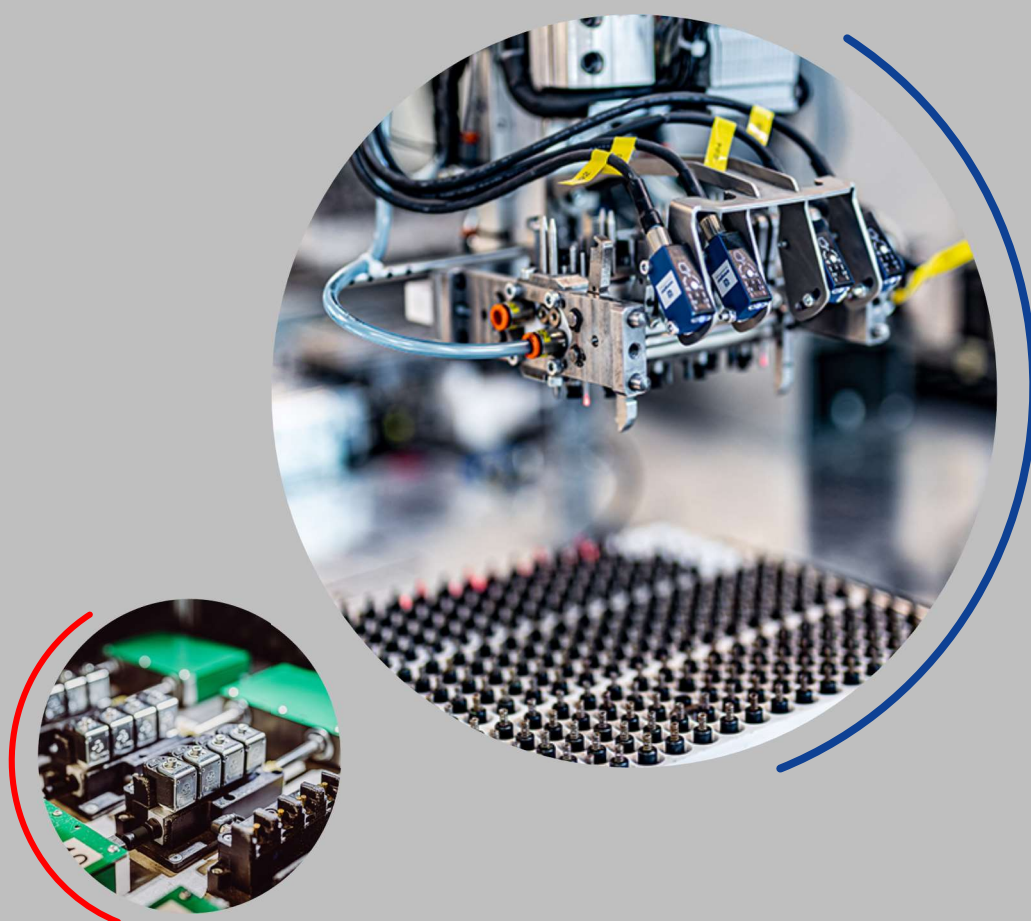
Tytuł	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023	01.01.2022- -31.12.2022	01.01.2022- -30.09.2022
a) zwiększenia (z tytułu)	218	35 218	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego na wykup akcji własnych	-	35 000	-	-
- utworzenie kapitału rezerwowego z obniżenia kapitału zakładowego	218	218	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	35 000	35 000	-	-
- umorzenie akcji własnych	35 000	35 000	-	-
4.2. Stan pozostałych kapitałów rezerwowych na koniec okresu	218	218	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 764	36 359	24 114	24 114
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 764	36 359	24 114	24 114
a) zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-
b) korekty błędów	-	-	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 764	36 359	24 114	24 114
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	36 359	24 114	24 114
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	36 359	3 967	3 967
- wypłata dywidendy	-	-	20 147	20 147
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 764	-	-	-
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	15 764	-	-	-
6. Wynik netto	6 280	22 044	36 359	27 445
a) zysk netto	6 280	22 044	36 359	27 445
b) strata netto	-	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	137 652	137 652	150 608	141 694
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego zysku (podziału pokrycia straty)	137 652	137 652	150 608	141 694

5. Rachunek przepływów pieniężnych (tys. zł)

Tytuł	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023	01.07.2022- -30.09.2022	01.01.2022- -30.09.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	6 280	22 044	11 743	27 445
II. Korekty razem	15 246	(19 420)	15 007	17 557
1. Amortyzacja	3 046	9 121	3 200	9 489
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 185	(365)	191	307
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 175	3 164	432	1 284
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	55	(31)	(27)	(14)
5. Zmiana stanu rezerw	(1 426)	(1 808)	1 007	2 234
6. Zmiana stanu zapasów	6 032	(19 600)	2 327	1 666
7. Zmiana stanu należności	4 039	(5 646)	599	(7 693)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 594	2 473	6 149	13 462
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 687)	(6 253)	715	(3 802)
10. Inne korekty	1 233	(475)	414	624
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	21 526	2 624	26 750	45 002
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	57	219	113	191
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	219	113	130
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	61
II. Wydatki	740	5 307	1 374	4 338
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	696	4 939	1 189	3 991
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-

Tytuł	01.07.2023- -30.09.2023	01.01.2023- -30.09.2023	01.07.2022- -30.09.2022	01.01.2022- -30.09.2022
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	44	368	185	347
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(683)	(5 088)	(1 261)	(4 147)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 060	44 215	133	360
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	2 983	44 037	-	-
3. Inne wpływy finansowe	77	178	133	360
II. Wydatki	22 914	40 785	24 325	41 743
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	35 000	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	20 147
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	21 731	2 513	23 886	20 218
5. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8	24	7	10
7. Odsetki	1 175	3 248	432	1 368
8. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(19 854)	3 430	(24 192)	(41 383)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A III. +B III. +C III.)	989	966	1 297	(528)
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym	978	970	1 300	(642)
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	(11)	4	3	(114)
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 925	1 948	1 305	3 131
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 914	2 914	2 603	2 603
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 094	1 094	629	629

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



6. Informacja dodatkowa

**za III kwartał 2023 roku
Sporządzona według ustawy o rachunkowości**

Białystok, listopad 2023

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje porządkowe

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

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

1.2. Prezentacja skróconego sprawozdania finansowego

- Sprawozdanie finansowe obejmuje okresy: od 1 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r., a dane porównywalne za okres od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2022 r. oraz w wymaganym zakresie za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. i od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 r.
- Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.
- W raportowanym okresie ze względu na zasadę istotności, Spółka nie objęła konsolidacją jednostki zależnej AC.STAG SAC z siedzibą w Limie (Peru) z 99,77% udziałem w kapitale i głosach tej spółki.
- Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zaokrąglone zostały do tysiąca.
- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Inwazja Rosji na Ukrainę nie stanowi zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.
- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego, to znaczy, że nie stosowano żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat. Wycena aktywów i pasywów według stanów bilansowych opiera się na ustaleniach ustawowych zawartych w rozdziale 4 ustawy o rachunkowości.

2. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

- Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca 2023 do 30 września 2023 roku są zgodne z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, zwanej dalej ustawą.
- Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że jednostka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

2.1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

- Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.
- Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.
- Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.
- Grunty nie podlegają amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacyjne w odniesieniu do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych ustalane są w oparciu o okres ich ekonomicznej użyteczności.
- Wyposażenie o wartości jednostkowej poniżej 1.000,- zł jest co do zasady bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie przekazania do użytku. Kierownik jednostki może podjąć decyzję o zaliczeniu ich do środków trwałych jednorazowo amortyzowanych, bądź amortyzowanych w czasie.
- Środki trwałe używane w Spółce na podstawie umowy leasingu spełniające przynajmniej jeden z warunków zawartych w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości wykazywane są w księgach rachunkowych Spółki jako składnik aktywów trwałych podlegających amortyzacji, a drugostronnie jako zobowiązanie finansowe z wyjątkiem środków trwałych używanych na podstawie umowy leasingu, w której wartość wykupu jej przedmiotu jest określona na poziomie wartości rynkowej lub powyżej 50% wartości zakupu przedmiotu leasingu określonej w tej umowie na dzień jej zawarcia i Spółka nie zamierza korzystać z prawa wykupu przedmiotu leasingu po upływie okresu, na który umowa została zawarta, umowę leasingu traktuje się w ujęciu rachunkowym i podatkowym jako leasing operacyjny.

2.2. Inwestycje długoterminowe

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

2.3. Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia

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

2.4. Zapasy

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

2.5. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

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

2.6. Kapitał własny

- Kapitał własny ujmuje się w wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu.
- Kapitał zakładowy w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w KRS.
- Kapitał zapasowy 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 2021). Rezerwę tworzy się odpowiednio w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i zarządu. Na dzień 30 września 2023 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 01.01.2023 r.-30.09.2023 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 (wyłacone 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 2023 r. do 30 września 2023 r., Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.
- Dla informacji finansowych podlegających przeliczeniu na euro zostały przyjęte następujące zasady:
 - Pozycje bilansu – według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego dla euro przez NBP,
 - Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych dla euro przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

- W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym kursy przyjęte do przeliczenia na euro wybranych pozycji bilansu kształtowały się następująco:
 - Kurs na dzień 30 września 2023 roku wynosił: 1 EUR = 4,6356 PLN
 - Kurs na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosił: 1 EUR = 4,6899 PLN
- W okresie objętym kwartalnym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym kursy przyjęte do przeliczenia na euro wybranych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych kształtowały się następująco:
 - Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 30 września 2023 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,5773 PLN
 - Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 30 września 2022 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,6880 PLN

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

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

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

WIELKOŚCI SZACUNKOWE	30.09.2023	30.06.2023	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów			
Zapasy	2.507	2.507	-
Należności	98	98	-
Zaliczki na środki trwale w budowie	8	8	-
Środki trwale w budowie	93	-	93
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	1.334	(1.334)
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(160)	(1.393)	1.233
Odroczony podatek dochodowy			
Aktywa	3.294	2.966	328
Rezerwa	4.795	5.377	(582)

Rezerwy kosztowe			
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	1.128	1.631	(503)
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	685	685	-
Rezerwa na premie i nagrody	160	160	-
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	111	384	(273)
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	983	983	-
Pozostałe rezerwy	14	83	(69)

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.

W trzecim kwartale 2023 r. w związku z realizacją sprzedaży w walucie EUR i USD i dużą zmiennością kursów, Spółka zawarła z bankami kolejne kontrakty forward na sprzedaż EUR, które będą realizowane do 29 lutego 2024 r. oraz kontrakty forward na sprzedaż USD, które będą realizowane do 20 czerwca 2024 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”. Na dzień 30 września 2023 wartość kontraktów wg wyceny banku zaprezentowana w bilansie w pozycji inne krótkoterminowe aktywa finansowe wynosi 160 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 po zakończeniu okresu grzewczego. Montowaniu instalacji sprzyja też zwiększona w tym okresie ilość transakcji na samochodowym rynku wtórnym. Podobne tendencje można zauważyć w znaczącym w Spółce segmencie zestawów do haków holowniczych. Historycznie najczęściej obroty IV kwartału miały najmniejszy udział w przychodach całego roku, a największe przychody spółka uzyskuje w okresie I półrocza. Jednakże widoczne w 2023 r. spowolnienie gospodarcze, mniejszy import samochodów używanych oraz ograniczenie zakupów konsumenckich spowodowało iż w okresie wiosenno-letnim, pomimo dobrych relacji cen paliw, nie widać zwiększonego zainteresowania montażem instalacji gazowych.

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

Spółka, co do zasady tworzy odpisy aktualizujące na zapasy zalegające w magazynie powyżej 360 dni oraz na zapasy określone w drodze szczegółowej identyfikacji, co do których istnieje wątpliwość co do ich przydatności. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, po dokonaniu szczegółowego przeglądu zapasów, utrzymano odpisy aktualizujące zapasy na dotychczasowym poziomie. Odpisy aktualizujące w odniesieniu do poszczególnych grup zapasów na dzień 30 września 2023 r. kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Odpis na dzień 30.09.2023
Materiały	1.410
Towary	133
Wyroby gotowe	957
Zaliczki na dostawy i usługi	7
razem	2.507

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

W trzecim kwartale 2023 r. Spółka wykorzystwała utworzony w latach poprzednich odpis aktualizujący krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, spisując w jego ciężar koszty niezakończonych prac rozwojowych o wartości 1.334 tys. zł. oraz utworzyła w związku z niepewnym efektem zadania inwestycyjnego odpis aktualizujący środki trwałe w budowie w wysokości 93 tys. zł. Stosując zasadę ostrożności pozostałe odpisy Spółka utrzymała na dotychczasowym poziomie.

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

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na dzień 30.06.2023	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Rezerwa na dzień 30.09.2023
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	1.631	-	503	-	1.128
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	685	-	-	-	685
Rezerwa na premie i nagrody	160	-	-	-	160
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	983	-	-	-	983
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	384	85	358	-	111
Pozostałe rezerwy	83	14	83	-	14
Razem	3.926	99	944	-	3.081

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 30.09.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.966	587	259	3.294
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.377	29	611	4.795

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.

W trzecim kwartale 2023 r. w dniu 2 sierpnia 2023 r. sąd zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 218.750,00 zł. Zmiana kapitału zakładowego była wynikiem umorzenia akcji własnych nabytych w ramach przeprowadzonego w pierwszym półroczu 2023 r. skupu akcji własnych. O przebiegu operacji Spółka informowała w publikowanych raportach bieżących i półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

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

W związku z przeprowadzonym z początkiem roku 2023 skupem akcji w wysokości 35.000.000 zł, w dniu 20 czerwca 2023 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przeznaczyło zysk roku 2022 wynoszący 36.359.284,87 zł w całości na kapitał zapasowy.

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

Nie wystąpiły.

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

W dniu 23 maja 2023 r. Spółka zawarła z mBankiem S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie nie wyższej niż 20 mln. zł. Umowa obowiązuje do 20 maja 2024 r., a jej zabezpieczenie stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

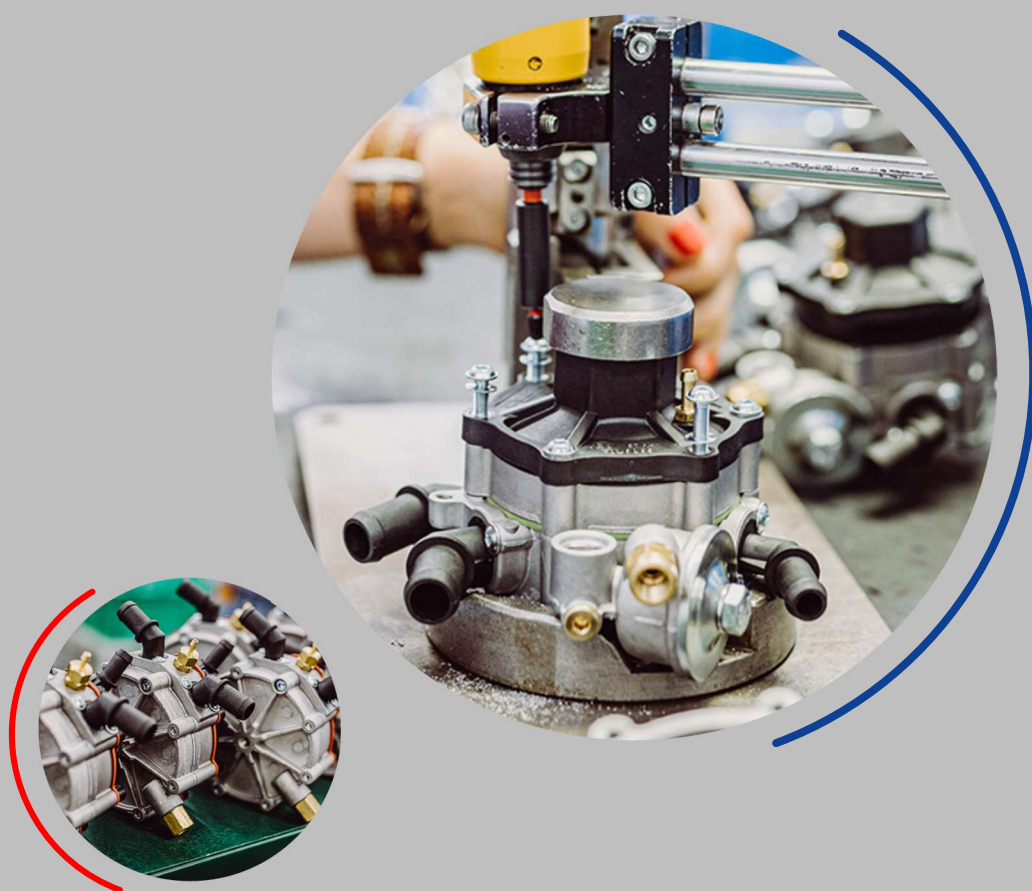
XXII. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPLÝNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

Rok 2023 to okres spowolnienia gospodarczego i ograniczonych zakupów konsumenckich przy korzystnych relacjach cen autogazu do paliw konwencjonalnych na większości rynków, na jakich działa Spółka, dużej zmienności i niepewności warunków prowadzenia działalności, konsekwencji wojny na Ukrainie i skutków sankcji nakładanych na Rosję oraz sytuacji geopolitycznej i gospodarczej będącej pochodną tych zdarzeń, presji na ceny materiałów i innych czynników

produkcji. Inwazja Rosji na Ukrainę stworzyła ryzyko ograniczenia sprzedaży w krajach objętych konfliktem. Utrzymująca się niepewność, wysoka inflacja, istniejące jeszcze niedobory i długie czasy dostaw oraz rosnące ceny komponentów produkcyjnych, a także wzrosty wynagrodzeń ograniczają wzrost sprzedaży i wywierają presję na realizowane marże. Spółka w przeważającej większości sprzedaje swoje instalacje autogaz na rynki eksportowe i rynek krajowy, gdzie alternatywnym paliwem jest gaz LPG (propan – butan) i na kilka rynków zagranicznych, posiadających własne złoża gazu CNG (metan). Na wyniki finansowe Spółki w obszarze eksportu w 2023 r. negatywny wpływ wywiera umocnienie polskiej waluty. Duża zmienność w cenie walut ma przejściowo ujemny wpływ na realizowane marże. W III Q 2023 r. Spółka posiadając wysokie zapasy kupione w poprzednich okresach, korzystała z nich w większym stopniu niż dokonywała nowych zakupów. To powodowało przy umocnieniu PLN, iż sprzedaż była rozliczana przy tańszych walutach, a koszty wytworzenia przy droższych walutach. Spółka utrzymuje ok. 50% swojego zadłużenia w EUR, a także zabezpiecza otwartą pozycję walutową.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
	Osoba sporządzająca sprawozdanie:		
8 listopad 2023	Ewa Nasuta	Główna Księgowa	
	Zarząd:		
8 listopad 2023	Anatol Timoszek	Prezes Zarządu	
8 listopad 2023	Katarzyna Rutkowska	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i IR	
8 listopad 2023	Krzysztof Szymański	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych	
8 listopad 2023	Paweł Baraniuk	Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju	

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



II. Kwartalne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

za III kwartał 2023 roku

Białystok, listopad 2023

1. Podstawowe informacje o Spółce AC S.A.

1.1 Dane informacyjne

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

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

AC jest również producentem elektroniki i wiązek elektrycznych na rynek motoryzacyjny, w tym zestawów do haków holowniczych i AGD. Firma jest także w niewielkim zakresie dystrybutorem części i akcesoriów samochodowych. Spółka w niewielkim zakresie prowadzi też działalność na terenie kraju w obszarze sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

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

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

1.2 Znaczni akcjonariusze

Kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, na dzień 30 września 2023 r., jak i na dzień sporządzenia i publikacji niniejszego sprawozdania wynosił 2 299 670,75 zł i dzielił się na 9 198 683 akcji serii A o wartości nominalnej 0,25 zł każda. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Zmiana ilość	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania niniejszego raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania niniejszego raportu
OFE PZU „Złota jesień” reprezentowany przez PTE PZU S.A.	824 000	8,96%	-	824 000	8,96%
PKO BP Bankowy OFE i PKO Dobrowolny FE	705 085	7,67%	-	705 085	7,67%
WIM sp. z o.o.	685 022	7,45%	-	685 022	7,45%
Piotr Laskowski	639 238	6,95%	-	639 238	6,95%
Nationale Nederlanden OFE	468 527	5,09%	-	468 527	5,09%
Pozostali akcjonariusze	5 876 811	63,88%	-	5 876 811	63,88%
Razem	9 198 683	100,00%	-	9 198 683	100,00%

*Według uzyskanych ostatnio potwierżeń, a w odniesieniu do OFE PZU „Złota Jesień”, Nationale Nederlanden OFE, PKO BP Bankowy i PKO Dobrowolny FE zgodnie z danymi zawartymi w Wykazie osób uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu spółki KDPW z dnia 20.06.2023 r.

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

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Zmiana ilość	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania niniejszego raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania niniejszego raportu
Zenon Andrzej Mierzejewski	95 185	1,03%	-	95 185	1,03%
Marzena Anna Smolarczyk	66 233	0,72%	-	66 233	0,72%
Dariusz Kowalczyk	434 395	4,72%	-	434 395	4,72%

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

Małżonka Artura Jarosława Laskowskiego – Członka Rady Nadzorczej, posiada 165 425 akcji Spółki, stanowiących 1,80% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów. Akcje te są objęte małżeńską wspólnością majątkową.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają opcji na akcje.

Zarząd

Imię i nazwisko	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania raportu półrocznego	Zmiana ilość	Liczba akcji/ liczba głosów na dzień przekazania niniejszego raportu	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień przekazania niniejszego raportu
Anatol Timoszuk	5 423	0,06%	-	5 423	0,06%
Katarzyna Rutkowska	171 808	1,87%	-	171 808	1,87%
Krzysztof Szymański	13 559	0,15%	-	13 559	0,15%
Paweł Baraniuk	1 807	0,02%	-	1 807	0,02%

Anatol Timoszuk – Prezes Zarządu wraz z małżonką są współnikami WIM sp. z o.o., która posiada 685 022 akcji Spółki, co stanowi 7,45% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów.

Członkowie Zarządu nie posiadają opcji na akcje.

1.4 Sytuacja kadrowa

W raportowanym okresie III kwartału 2023 r. skład Rady Nadzorczej AC S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

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

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

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

W raportowanym okresie III kwartału 2023 r. skład Zarządu AC S.A. był następujący:

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

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

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

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

2. Sytuacja finansowa

2.1 Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta oraz czynników i zdarzeń mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe w III kwartale 2023 r.

Przychody ze sprzedaży wyniosły w III kwartale 2023 r. 65,6 mln zł, a w okresie 3 kwartałów 2023 r. 191,7 mln zł i były niższe od rekordowych przychodów ze sprzedaży za analogiczny okres roku ubiegłego odpowiednio o 12,5% w odniesieniu do III kwartału 2022 r. oraz o 4,1% w stosunku do 3 kwartałów 2022 r.

Utrzymujące się wysokie ceny paliw konwencjonalnych (benzyna, diesel) oraz korzystne relacje cen 1 litra autogazu (LPG, CNG) do paliw konwencjonalnych na większości rynków sprzedażowych Spółki, przystępność transportowa LPG wobec innych alternatywnych paliw oraz akcentowany na świecie ekologiczny aspekt napędzania samochodów paliwami alternatywnymi, sprzyjają zainteresowaniu instalacjami gazowymi.

Przy czym niepewność na rynku, spowolnienie gospodarcze i widoczny przy tym kryzys konsumencki, presja inflacyjna i wyższe stopy procentowe, niższy import samochodów używanych, jak i zapowiedzi sankcji na import paliwa z Rosji, pomimo zapewnienia dostaw paliw z innych źródeł, tłumią wzrost popytu i negatywnie wpływają na koszty Spółki. Zakończenie w I kwartale 2023 r. dostaw do Algierii w ramach przetargu oraz umocnienie PLN wobec EUR i USD, w których rozliczana jest sprzedaż eksportowa, miało również negatywny wpływ na wartość zrealizowanych przychodów ze sprzedaży w odniesieniu do porównywalnego okresu roku ubiegłego.

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

- wyroby własne, w tym komponenty oraz kompletne systemy konwersji aut benzynowych i diesla na gaz LPG, CNG i LNG. Ich sprzedaż, przy wysokiej bazie III kwartału 2022 r., w III kwartale 2023 r. spadła o 8 mln zł, tj. o 15,6% w stosunku do porównywalnego rekordowego okresu roku ubiegłego;
- towary, w skład których wchodzi m.in. części i akcesoria motoryzacyjne, komponenty instalacji gazowych LPG i CNG których spółka nie jest producentem (mechanika i inne akcesoria), a sprzedaje je jako uzupełnienie kompleksowej oferty dla partnerów, w tym w ramach przetargu. Sprzedaż towarów obejmuje również komponenty do instalacji fotowoltaicznych. Konkurencyjny rynek nie pozwala na realizację wysokich marż w tym obszarze sprzedaży. Ich sprzedaż, m.in. w wyniku zakończenia przetargu do Algierii, w raportowanym okresie spadła o 1,3 mln zł, tj. o 23,6% w stosunku do III kwartału 2022 r.;

Eksport zestawów do haków holowniczych (wiązki elektryczne wraz z modułami elektronicznymi dla poszczególnych marek samochodów), sprzedawanych na kraje Europy Zachodniej poprzez niemieckiego partnera, po spadku w trudnym dla gospodarki niemieckiej I półroczu 2023 r., zanotował w raportowanym okresie wzrost o 1 mln zł, tj. o 7,6%.

Sprzedaż pozostałych wyrobów w III kwartale 2023 r., obejmujących głównie produkcję wiązek elektrycznych i elektroniki na potrzeby przemysłu automotive i AGD, w wyniku spowolnienia gospodarczego, spadła w stosunku do porównywalnego okresu 2023 r. o 0,4 mln zł, tj. o 11,1%.

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

Asortymentowa struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym w okresie VII-IX 2023 r. [tys. zł]

Rodzaj	VII-IX 2022	VII-IX 2023	dynamika 2023/2022	struktura VII-IX 2022	struktura VII-IX 2023
Systemy samochodowych instalacji gazowych	51 113	43 138	84,4%	68,2%	65,8%
Zestawy do haków holowniczych	13 374	14 393	107,6%	17,9%	21,9%
Pozostałe wyroby	3 775	3 357	88,9%	5,0%	5,1%
Usługi	1 325	624	47,1%	1,8%	1,0%
Towary i materiały	5 316	4 060	76,4%	7,1%	6,2%
Razem	74 903	65 572	87,5%	100,0%	100,0%

Asortymentowa struktura sprzedaży AC w ujęciu wartościowym w okresie I-IX 2023 r. [tys. zł]

Rodzaj	I-IX 2022	I-IX 2023	dynamika 2023/2022	struktura I-IX 2022	struktura I-IX 2023
Systemy samochodowych instalacji gazowych	128 914	125 986	97,7%	64,5%	65,7%
Zestawy do haków holowniczych	38 930	35 891	92,2%	19,5%	18,7%
Pozostałe wyroby	10 432	9 882	94,7%	5,2%	5,2%
Usługi	5 033	3 076	61,1%	2,5%	1,6%
Towary i materiały	16 538	16 831	101,8%	8,3%	8,8%
Razem	199 847	191 666	95,9%	100,0%	100,0%

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

Kierunek	VII-IX 2022	VII-IX 2023	dynamika 2023/2022	struktura VII-IX 2022	struktura VII-IX 2023
Polska	18 186	20 193	111,0%	24,3%	30,8%
Export, w tym:	56 717	45 379	80,0%	75,7%	69,2%
Europa bez PL	26 142	18 110	69,3%	46,1%	39,9%
Azja i Ocenia	22 256	23 638	106,2%	39,2%	52,1%
Ameryki	5 199	3 527	67,8%	9,2%	7,8%
Afryka	3 120	104	3,3%	5,5%	0,2%
Razem	74 903	65 572	87,5%	100,0%	100,0%

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

Kierunek	I-IX 2022	I-IX 2023	dynamika 2023/2022	struktura I-IX 2022	struktura I-IX 2023
Polska	57 652	63 415	110,0%	28,8%	33,1%
Export, w tym:	142 195	128 251	90,2%	71,2%	66,9%
Europa bez PL	66 501	61 367	92,3%	46,8%	47,9%
Azja i Ocenia	50 568	45 298	89,6%	35,6%	35,3%
Ameryki	11 019	8 644	78,4%	7,7%	6,7%
Afryka	14 107	12 942	91,7%	9,9%	10,1%
Razem	199 847	191 666	95,9%	100,0%	100,0%

W ujęciu geograficznym w III kwartale 2023 r. nastąpił wzrost sprzedaży do odbiorców polskich o 11%, przy spadku sprzedaży do klientów na rynkach eksportowych.

Marża brutto na sprzedaży wyniosła w III kwartale 2023 r. 27,4%, a za okres 3 kwartałów 2023 r. 28,4%, co stanowiło niższe poziomy niż zrealizowane w roku poprzednim (odpowiednio 33,1% oraz 31,4%). Miała na to wpływ wysoka zmienność na kursach walutowych i znaczące umocnienie PLN wobec EUR i USD w 2023 r. oraz wzrost cen czynników produkcji przy wysokiej inflacji, w tym rosnących cen komponentów produkcyjnych, jak też wynagrodzeń, co przy wysokiej podaży i silnej konkurencji rynkowej ograniczało możliwości przełożenia wzrostu kosztów na ceny sprzedaży. W wyniku tych czynników oraz przy niższej sprzedaży niż w 2022 r., zrealizowany zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) w III kwartale 2023 r. wyniósł 11,6 mln zł, a za okres 3 kwartałów 2023 r. 34,9 mln zł i był niższy od wyniku osiągniętego w porównywalnym okresie 2022 r. odpowiednio o 6,2 mln zł oraz 7,7 mln zł. Rozliczenie ulgi na działalność badawczo – rozwojową w podatku dochodowym pozwoliło na istotne zmniejszenie efektywnej stopy opodatkowania w 2023 r. Zysk netto w III kwartale 2023 r. wyniósł 6,3 mln zł i był niższy od zysku netto za porównywalny III kwartał 2022 roku o 5,5 mln zł.

W III kwartale 2023 r. Spółka uzyskała dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej o wartości 21,5 mln zł, głównie w wyniku zysku netto powiększonego o amortyzację oraz spadku poziomu zapasów i należności. Przepływy z działalności inwestycyjnej, po okresie większych inwestycji realizowanych w ostatnich latach osiągnęły niewielką ujemną wartość na poziomie 0,7 mln zł, zaś przepływy z działalności finansowej osiągnęły ujemną wartość 19,9 mln zł w wyniku spłaty kredytów obrotowych.

Udział kredytów bankowych na 30 września 2023 r. utrzymuje się na bezpiecznym poziomie 24% sumy bilansowej, a dług netto wynosi 55,4 mln zł.

Pozycja walutowa

Struktura walutowa przychodów ze sprzedaży:

Waluta	III Q 2023	I-III Q 2023
PLN	27,9%	27,4%
EUR	50,3%	51,8%
USD	21,8%	20,8%

Struktura walutowa zakupów materiałów i towarów:

Waluta	III Q 2023	I-III Q 2023
PLN	37,8%	35,0%
EUR	40,3%	45,1%
USD	21,9%	19,9%

Dokonując transakcji eksportowych i importowych AC S.A. dąży do bilansowania wpływów i wydatków w poszczególnych walutach. Niemniej jednak sezonowo może zaistnieć nierównowaga w przepływach walut. Z reguły występuje nadwyżka walut, która jest wydawana na inwestycje w maszyny i urządzenia, a w miarę potrzeb podlega przewalutowaniu na PLN. Pomimo dużego udziału zakupów surowców do produkcji z importu, to znaczny udział sprzedaży eksportowej powoduje że nasza marża eksportowa i sprzedaż maleje, gdy złoty umacnia się, a rośnie – gdy osłabia się. Umocnienie polskiej waluty, jakie ma miejsce w 2023 r. ma

negatywny wpływ na wyniki Spółki. Duża zmienność w cenie walut ma przejściowo negatywny wpływ na realizowane marże. W III kwartale 2023 r. Spółka posiadając wysokie zapasy kupione w poprzednich okresach, korzystała z nich w większym stopniu niż dokonywała nowych zakupów. To powodowało przy umocnieniu PLN, iż sprzedaż była rozliczana przy tańszych walutach, a koszty wytworzenia przy droższych walutach. Spółka utrzymuje ok. 50% swojego zadłużenia w EUR, a także zabezpiecza otwartą pozycję walutową.

2.1 Opis czynników mających w ocenie Spółki wpływ na wyniki w perspektywie IV kwartału 2023 r.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki Spółki jest utrzymanie korzystnej relacji cen autogazu do paliw konwencjonalnych na istotnych rynkach dla Spółki, a także utrzymująca się zmienność i niepewność, w szczególności geopolityczna m.in. w zakresie rozwoju rosyjskiej inwazji na Ukrainę, czy też wojny w Izraelu, zmian cen materiałów i innych czynników produkcji, inflacji, a także istotne spowolnienie gospodarcze w większości krajów świata.

Nadal znaczny wpływ na działalność Spółki wywiera kryzys konsumencki, niższy import samochodów używanych, wysokie stopy procentowe oraz rosnące ceny komponentów produkcyjnych i innych czynników produkcji pod wpływem inflacji, istotne wzrosty wynagrodzeń, zdarzające się jeszcze niedobory komponentów. Czynniki te hamują wzrost sprzedaży i wpływają negatywnie na realizowane marże. Przy czym spadające ceny surowców sprzyjają w uzyskiwaniu lepszych cen zakupu materiałów produkcyjnych na przyszłe zamówienia. Spółka koncentruje się na podejmowaniu działań mających na celu wzmocnienie bilansu, w tym poprawę marż, wolumenów i ograniczaniu wydatków. W dalszym ciągu obserwujemy jednak presję inflacyjną, zakłócenia w globalnym łańcuchu dostaw, wyższe stopy procentowe i zmienne ceny paliw.

Rosyjska inwazja na Ukrainę wywiera duży wpływ na światową i polską gospodarkę. Pełne skutki handlowe i gospodarcze konsekwencje konfliktu są obecnie niepewne. 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, sankcje na export wyrobów do Rosji, kryzys gospodarczy w Rosji, zwiększenie napływu podróbek wyrobów AC na teren Rosji, czy też utrudniony transport tranzytem przez Rosję do krajów sąsiadujących z Rosją, po wprowadzeniu nowego pakietu sankcji. Na rynkach światowych nastąpił wzrost cen surowców energetycznych, w tym cen paliw konwencjonalnych (benzyna, diesel) i autogazu, przy czym różnica cen na 1 litrze paliwa jest bardzo korzystna i powinna zachęcać do konwersji pojazdów na gaz. Z drugiej strony niepewność, niższa skłonność do zmiany samochodów, zapowiedzi sankcji na import paliwa z Rosji, pomimo zapewnienia dostaw paliw z innych źródeł, i wysoka inflacja mogą ograniczać nawet niewielkie inwestycje w konwersję samochodu na gaz i podróżowanie samochodem.

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

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

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

- czas trwania i sposób zakończenia wojny w Ukrainie i Izraelu,

- dostępność i wzrosty cen materiałów produkcyjnych i towarów oraz innych kosztów prowadzenia działalności,
- kształtowanie się otoczenia makroekonomicznego, w szczególności w zakresie: cen ropy naftowej i różnicy cen paliw konwencjonalnych w stosunku do autogazu na poszczególnych rynkach działania, poziomu kursów walut, aktywności konsumentów i konkurentów oraz polityki fiskalnej wobec autogazu na istotnych dla spółki rynkach,
- upowszechnienie autogazu jako paliwa ekologicznego,
- zmiana regulacji homologacyjnych,
- zmiana lokalnych walut na rynkach eksportowych klientów wobec EUR i USD - w których rozliczana jest sprzedaż eksportowa,
- kształtowanie się popytu na wyroby Spółki na rynkach, na których AC działa,
- poziom nasycenia infrastrukturą stacji paliwowych o możliwość tankowania autogazu oraz liczby warsztatów wykonujących usługę montażu instalacji autogazu w państwach będących obecnymi lub potencjalnymi rynkami zbytu;
- import samochodów używanych,
- dostępne programy wsparcia i dofinansowań w zakresie produktów oferowanych przez AC
- rozwój branży motoryzacyjnej, w tym rynku pojazdów niskoemisyjnych,
- aktywność konkurencji na ważnych rynkach dla Spółki,
- w warunkach wysokiej inflacji możliwość przełożenia wzrostu kosztów produkcji na ceny produktów na konkurencyjnym rynku,
- inwestycje sprzedażowe w umocnienie pozycji rynkowej Spółki oraz świadomości marki instalacji gazowych STAG na rynku,
- poprawę efektywności kosztowej,
- realizację rozpoczętych projektów badawczo – rozwojowych nad nowymi produktami oraz przygotowanie ich homologacji i procesów produkcyjnych oraz sprawną komercjalizację.

2.3 Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2023 r.

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

Można je ująć w dwóch obszarach:

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

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. Pomimo iż Spółka nie posiada bezpośrednich kontaktów handlowych z Izraelem, to trwająca tam wojna i ryzyko rozprzestrzenienia się konfliktu na inne kraje Bliskiego Wschodu, zwiększa niepewność i utrudnia prowadzenie działalności gospodarczej, z drugiej strony może spowodować gwałtowny wzrost cen ropy, a przy tym zwiększyć opłacalność konwersji samochodów na gaz.

Do kluczowych zagrożeń wpływających na działalność Spółki w najbliższym okresie można zaliczyć ryzyko niepokojów politycznych, gospodarczych i finansowych, ryzyko utrzymującej się wysokiej inflacji oraz 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 polityką cenową konkurentów.

W związku z uruchomieniem 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.

Spółka identyfikuje i monitoruje w szczególności następujące ryzyka:

Ryzyka makroekonomiczne i dotyczące branży:

Ryzyka o wyższym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

- Ryzyko napięć politycznych i konfliktów zbrojnych w niektórych regionach świata, w tym wojna w Ukrainie
- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i na świecie
- Ryzyko związane z długotrwałym rozprzestrzenianiem się pandemii choroby Covid-19 i wpływu na globalną gospodarkę, w tym istotnego zmniejszenia popytu, zakłócenia w łańcuchach dostaw
- Ryzyko niekorzystnych cen ropy naftowej i autogazu (LPG i CNG) w relacji do innych paliw w skali świata
- Ryzyko zmian polityki regulacyjnej dla autogazu, w tym wzrostu stawki podatku akcyzowego
- Ryzyko zmian regulacji homologacyjnych montażu instalacji gazowych na poszczególnych rynkach działania
- Ryzyko znaczącego wzrostu czynników produkcji: cen surowców, materiałów i energii, robocizny
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko braku stabilności polskiego systemu prawnego i podatkowego
- Ryzyko konkurencyjnej technologii napędzania pojazdów, w tym upowszechnienia samochodów niskoemisyjnych
- Ryzyko zmiany polityki krajowej i przepisów w zakresie odnawialnych źródeł energii, w tym systemu zachęt i dofinansowań

Ryzyka o mniejszym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

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

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

Ryzyka o wyższym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa

- Ryzyko konkurencji technologicznej oferty Spółki
- Ryzyko powstania uzależnienia od dystrybutorów na danym rynku
- Ryzyko związane z podrabianiem produktów Spółki
- Ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi
- Ryzyko opóźnienia wdrożenia nowych produktów
- Ryzyko braku dywersyfikacji asortymentowej przychodów ze sprzedaży
- Ryzyko konkurencji cenowej (zmian w wysokości marż)
- Ryzyko związane z odpowiedzialnością za produkt wprowadzony do obrotu, w tym w zakresie instalacji fotowoltaicznych.

Ryzyka o mniejszym stopniu istotności lub prawdopodobieństwa wystąpienia

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

W III kwartale 2023 roku AC S.A. nie była stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jednostki od niego zależnej.

3.3 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2023 roku AC S.A. i jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

3.4 Udzielone poręczenia kredytu, pożyczki, udzielone gwarancje

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

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
8 listopad 2023	Anatol Timoszuk	Prezes Zarządu	
8 listopad 2023	Katarzyna Rutkowska	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów i IR	
8 listopad 2023	Krzysztof Szymański	Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych	
8 listopad 2023	Paweł Baraniuk	Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Rozwoju	