



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

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres od 1 lipca do 30 września 2015 roku

sporządzone według ustawy o rachunkowości

INFORMACJA DODATKOWA



Białystok, listopad 2015

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, produkcja 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 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku, a dane porównywalne za okres od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku i od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz w wymaganym zakresie za okresy od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku i od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.
- 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 utworzonej w lutym 2014 r. jednostki zależnej AC.STAG SAC z siedzibą w Limie (Peru) z 99,77% udziałem w kapitale i głosach tej spółki oraz utworzonej w listopadzie 2014 r. jednostki zależnej Auto Team Service sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku z 84,38% udziałem w kapitale i głosach 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 2015 do 30 września 2015 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 (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.) 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 "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.
- Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z:
 - o podziału zysku Spółki,
 - o nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, po pokryciu kosztów emisji akcji,
 - o wartości nabycia środków trwałych sfinansowanych z ZFRON,
 - o wyceny 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:
 - o 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;
 - o Odprawy emerytalne i rentowe. Zgodnie z zasadą przyjętą przez Spółkę rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe ze względu na niewielką mobilność pracowników szacowane są przez aktuarusza raz na dwa lata (ostatni szacunek za rok 2013). Rezerwę tworzy się odpowiednio w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i zarządu. Na dzień 30.09.2015r. Spółka stosując zasadę istotności nie dokonywała szacunków rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe.
 - o Nagrody i premie oraz wycenę programu motywacyjnego do czasu ujęcia w kapitale własnym,
 - o Naprawy gwarancyjne. Rezerwy zostały oszacowane z uwzględnieniem statystycznej usterkowości sprzedawanych produktów w okresie historycznym. Rezerwę tworzy się w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów.
 - o Koszty marketingowe. Rezerwy zostały oszacowane w wysokości zobowiązań Spółki z tytułu umów zawartych z odbiorcami towarów i wyrobów sprzedanych w okresie 01.01.2015r.-30.09.2015r.

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 ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- a) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- b) 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 w punkcie a), 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 walutowych, wpływające na rachunek walutowy Spółki prowadzony przez bank,
- zapłaty zobowiązań walutowych, 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 miesięcznej średniej ważonej. 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 wariantcie kalkulacyjnym.

2.13. Pozostałe przychody i koszty operacyjne, zyski i straty nadzwyczajne

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

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:
 - o bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
 - o 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

- Spółka od dnia 1 stycznia 2015 roku do wyceny transakcji zapłaty należności i zobowiązań za pośrednictwem walutowego rachunku bankowego stosuje kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego dzień wpływu należności bądź zapłaty zobowiązania.
- Dla informacji finansowych podlegających przeliczeniu na euro zostały przyjęte następujące zasady:
 - o 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 2015 roku wynosił: 1 EUR = 4,2386PLN
 - Kurs na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił: 1 EUR = 4,2623PLN
- 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 2015r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,1585PLN
 - Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 30 września 2014r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,1803PLN

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	30.09.2015	30.06.2015	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów			
Zapasy	2.525	2.380	145
Koszty prac rozwojowych	188	187	1
Należności	253	255	-2
Długoterminowe aktywa finansowe	500	500	-
Odroczony podatek dochodowy			
Aktywa	1.697	1.376	321
Rezerwa	1.911	2.007	-96

Rezerwy kosztowe			
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	744	990	-246
Rezerwa na nagrody, premie, program motywacyjny*	2.705	988	1.717
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	185	185	-
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	640	373	267
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	575	504	71
Pozostałe rezerwy	86	87	-1
Pozostałe szacunki rozliczone z kapitałem zapasowym			
Wycena aktuarialna Programu Motywacyjnego 2013-2015 –Transze 2013 i 2014	2.193	2.193	-

*pozycja obejmuje utworzoną w ciężar wyniku 2015 roku oszacowaną przez Spółkę rezerwę na wycenę programu motywacyjnego dla Transzy 2015.

III. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZANIEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

III kwartał 2015 r. Spółka wykorzystwała na umocnienie pozycji w kraju oraz poszukiwanie nowych perspektywicznych rynków eksportowych. W Polsce, pomimo niekorzystnej sytuacji na początku roku, nastąpiła poprawa sytuacji w zakresie relacji cen autogaz i paliw konwencjonalnych i wzrósł import samochodów używanych. Widoczny spadek cen autogazu w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego pozwala na utrzymanie przez to alternatywne, ekonomiczne i ekologiczne paliwo ważnej roli jaką zajmuje w transporcie.

W sytuacji makroekonomicznej niepewności, wciąż trwającego konfliktu na Wschodzie i deprecjacji lokalnych walut oraz niekorzystnych czynników geopolitycznych w Południowo-Wschodniej Azji, przy dużym spadku cen ropy naftowej przekładającym się na niższe ceny paliw konwencjonalnych, jednakże przy wciąż korzystnej na większości rynków relacji cen autogazu LPG/CNG do paliw konwencjonalnych, Spółka odnotowała w III Q 2015 r. 17,7% wzrost przychodów ze sprzedaży, przy wzroście zysku operacyjnego o 2 mln zł (o 29,9%) w porównaniu do III kwartału roku ubiegłego. W raportowanym okresie główny nacisk został położony na wprowadzanie do oferty produktowej na wszystkich rynkach sprzedaży nowej, dobrze przyjętej przez rynek, gamy sterowników (o niższym koszcie wytworzenia) i nowych własnych wyrobów mechanicznych (reduktor, listwa wtryskowa), w tym instalacji gazowych do pojazdów diesla. Zmiany w strukturze asortymentowej sprzedaży oraz osłabienie polskiej waluty miały korzystny wpływ na realizowane marże. Dyscyplina kosztowa w ramach działalności operacyjnej sprzyjała wzrostowi zysku netto o 1,3 mln zł, tj. o 22,3% w stosunku do porównywalnego III kwartału roku ubiegłego.

W III kwartale 2015 r. w ramach projektów badawczo – rozwojowych Spółka kontynuowała prace nad rozwojem oferty produktowej, m.in. w zakresie instalacji do gazu ziemnego CNG, do samochodów z nowoczesnymi jednostkami napędowymi, w tym bezpośrednim wtryskiem benzyny, jak też do silników diesla. Poniesione nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne w okresie I-III kwartał 2015 r. w wysokości 3,6 mln zł były głównie związane z prowadzeniem prac badawczo – rozwojowych, odtworzeniem zużytych środków trwałych, przygotowaniem testerów, form i narzędzi produkcyjnych na potrzeby produkcji nowych wyrobów elektronicznych i mechanicznych.

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. Z powyższych względów historycznie obroty IV kwartału miały najmniejszy udział w przychodach całego roku, a największe przychody spółka uzyskiwała w okresie I półrocza.

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

Spółka, co do zasady tworzy odpisy aktualizujące na zapasy zalegające w magazynie powyżej 360 dni oraz na zapasy określone w drodze szczegółowej identyfikacji, co do których istnieje wątpliwość co do ich przydatności. W trzecim kwartale 2015 roku, Spółka po przeanalizowaniu stanu zapasów zwiększyła odpis aktualizujący wartość materiałów i produktów gotowych o kwotę 189 tys. zł. i zmniejszyła odpis aktualizujący wartość towarów o 44 tys. zł. Odpisy aktualizujące w odniesieniu do poszczególnych grup zapasów na dzień 30 września 2015 roku kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Odpis na dzień 30.09.2015
Materiały	1.455
Towary	493
Wyroby gotowe	577
razem	2.525

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 pierwszym półroczu 2015 roku AC S.A. utworzyła odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych w wysokości 500 tys. zł. Z uwagi na silne umocnienie się dolara amerykańskiego wobec waluty peruwiańskiej i polskiej w raportowanym okresie, AC S.A. notuje dodatnie różnice kursowe od należności od spółki zależnej AC.STAG S.A.C. w Peru, a spółka zależna notuje ujemne różnice kursowe przekładające się na ujemny wynik finansowy. W związku z niezmienną silną pozycją dolara amerykańskiego AC S.A. w trzecim kwartale 2015 roku. utrzymała odpis na dotychczasowym poziomie.

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

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na dzień 30.06.2015	Utworzenie rezerwy*	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Rezerwa na dzień 30.09.2015
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	990	-	246	-	744
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	185	-	-	-	185
Rezerwa na premie, nagrody, program motywacyjny	988	1.818	101	-	2.705
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	504	71	-	-	575
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	373	340	73	-	640
Pozostałe rezerwy	87	30	31	-	86
Razem	3.127	2.259	451	-	4.935

*pozycja „Rezerwa na premie, nagrody, program motywacyjny” obejmuje utworzoną w ciężar kosztów operacyjnych w roku 2015 rezerwę na wycenę programu motywacyjnego w wysokości 581 tys. zł.

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 30.06.2015	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 30.09.2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.376	417	96	1.697
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.007	10	106	1.911

IX. 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.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W raportowanym okresie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych przekraczające 10% kapitałów własnych Spółki.

XI. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

XII. 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 za wyjątkiem niespokojnej sytuacji politycznej na niektórych rynkach zagranicznych, na których Spółka sprzedaje swoje produkty oraz umocnieniem USD oraz Euro wobec walut lokalnych, Spółka nie zidentyfikowała takich zmian, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

XIII. 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.

XIV. 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.

XV. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Nie nastąpiła.

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

Nie wystąpiły.

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

W raportowanym okresie nie miały miejsca.

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

W dniu 29 maja 2015 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014 i zgodnie z rekomendacją Zarządu przeznaczyło część zysku netto 2014 r. w wysokości 22.204.775,- zł na wypłatę dywidendy, co stanowi 2,30 zł w przeliczeniu na jedną akcję. W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane. Dzień dywidendy uchwalono na 7 lipca 2015 r., a dywidendę wypłacono 22 lipca 2015 r.

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

Nie wystąpiły.

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

10 maja 2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło Program Motywacyjny 2013-2015 skierowany do kluczowych dla Spółki osób, mający na celu umożliwienie tym osobom, przy spełnieniu ustalonych warunków, nabycie praw do objęcia akcji Spółki. W ramach realizacji Programu, po spełnieniu warunków określonych Regulaminem Programu Motywacyjnego 2013-2015, osoby uprawnione mają prawo do objęcia do 225.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,25 zł każda i wartości emisyjnej na poziomie wartości księgowej jednej akcji na dzień 31 grudnia 2012 r. z uwzględnieniem akcji z Transzy 2012 Programu Motywacyjnego 2010-2012, tj. 8,87 zł.

W dniach 23.03 - 03.04.2014 r. w związku z wypełnieniem warunków dla Transzy 2013 Programu Motywacyjnego 2013-2015 osoby uprawnione objęły nieodpłatnie 75.000 warrantów subskrypcyjnych serii C, w zamian za które w dniu 8 kwietnia 2015 r. posiadacze 73.100 warrantów subskrypcyjnych, którzy wypełnili warunki programu i opłacili akcje objęły 73.100 akcji serii C.

W dniach 19-20.03.2015 r. w związku z częściowym wypełnieniem warunków dla Transzy 2014 Programu Motywacyjnego 2013-2015 osoby uprawnione objęły nieodpłatnie 38.088 warrantów subskrypcyjnych serii C, za które będą mogły objąć akcje Spółki po upływie 12 miesięcy od dnia objęcia warrantów.

W 2014 r. Spółka udzieliła gwarancji bankowej w wysokości 400.000,- USD współnikom spółki VA SAC z Limy (Peru) w związku z zabezpieczeniem rozliczeń między AC.STAG SAC z Limy (spółką zależną AC S.A.), a współnikami spółki VA SAC z Limy. W wyniku podpisania w 2015 r. aneksu do umowy, zmieniającego okres zabezpieczenia, oryginały wystawionych w 2014 r. dokumentów wraz z wymaganym oświadczeniem beneficjentów zwrócono do banku, co spowodowało wygaśnięcie zobowiązania. W dniach 28-30.04.2015 r. zgodnie z aktualnie obowiązującymi zapisami umowy AC S.A. udzieliła ponownie gwarancji bankowych w wysokości 400.000,- USD z czego 200.000,- USD gwarantowane w okresie 01.05.2015 - 30.04.2016, a kolejne 200.000,- USD w okresie 01.05.2016 - 30.04.2017 r.

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

Nie wystąpiły

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
Osoba sporządzająca sprawozdanie:			
2 listopada 2015 r.	Ewa Nasuta	Główna Księgowa	
Zarząd:			
2 listopada 2015 r.	Katarzyna Rutkowska	Prezes Zarządu	
2 listopada 2015 r.	Piotr Marcinkowski	Wiceprezes Zarządu	