

RAPORT Z BADANIA
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ	2
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI	2
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	2
1.1.3 ROK OBROTOWY.....	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	3
1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	3
1.2 ORGANY SPÓŁKI	4
1.2.1 ZARZĄD.....	4
1.2.2 RADA NADZORCZA	4
1.2.3 PROKURA	4
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI.....	4
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI.....	5
2. ANALIZA FINANSOWA	6
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
2.1.1 STRUKTURA BILANSU	6
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	7
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	8
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI.....	8
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI.....	8
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI.....	9
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	9
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI	10
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH.....	10
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	11
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA	11
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	11
3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	12
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA.....	12

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	AC S.A.
SIEDZIBA	Białystok, 15-181, ul. 42 Pułku Piechoty 50
NUMER KRS	294978
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI	17.12.2007
REGON	050643816
NIP	966-13-19-418

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja elektronicznych obwodów drukowanych,
- produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych z wyłączeniem motocykli,
- sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.



1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 2 422 826,25 (rok ubiegły 2 413 562,50). Składa się z 9.691.305 akcji zwykłych na okaziciela: 9.200.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,25 PLN każda, 381.150 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,25 PLN każda oraz 110.155 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,25 PLN każda.

Akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
WIM Sp.z o.o.	757 799	189 449,75	7,82
WASKULIT FIZ	707 151	176 787,75	7,30
Dariusz Kowalczyk	600 000	150 000,00	6,19
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny i PKO Dobrowolny Fundusz Emerytalny reprezentowany przez PKO BP Bankowy PTE S.A.	904 820	226 205,00	9,34
Nationale – Nederlanden OFE	518 304	129 576,00	5,35
Pozostali akcjonariusze	6 203 231	1 550 807,75	64,00
	9 691 305	2 422 826,25	100

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- AC STAG S.A.C. (PERU)
- AC ITALY S.R.L (WŁOCHY)
- AUTO TEAM SERVICE Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły powiązania podlegające obowiązkowi sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pani Katarzyna Rutkowska	-	Prezes Zarządu
Pan Piotr Marcinkowski	-	Wiceprezes Zarządu.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Piotr Laskowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Anatol Timoszuk	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Artur Jarosław Laskowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Zenon Andrzej Mierzejewski	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Tomasz Marek Krysztofiak	-	Członek Rady Nadzorczej

1.2.3 PROKURA

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Małgorzata Kowerdej	-	prokura łączna
--------------------------	---	----------------

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15.04.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 20.04.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 21.04.2016 r.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 30.05.2016 r. z Zarządem AC S.A.. Biegły rewident został wybrany na audytora AC S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 09.03.2016 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Michał Kołosowski, numer ewidencyjny 11117, biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Jarosław Filipek, numer ewidencyjny 12876.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu lutym 2017 r. i zakończono w dniu 07.03.2017r.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 07.03.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA BILANSU

Aktywa	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	TPLN		TPLN	
Wartości niematerialne i prawne	3 208,0	2,4	2 268,4	1,6
Rzeczowe aktywa trwałe	63 061,4	48,1	61 966,1	44,8
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Inwestycje długoterminowe	3 445,3	2,6	1 707,7	1,2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 066,7	1,6	1 866,7	1,3
Aktywa trwałe	71 781,4	54,7	67 808,9	49,0
Zapasy	36 789,5	28,1	35 333,6	25,5
Należności krótkoterminowe	14 151,8	10,8	15 484,6	11,2
Inwestycje krótkoterminowe	5 337,7	4,1	17 773,9	12,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 061,1	2,3	2 068,8	1,5
Aktywa obrotowe	59 340,0	45,3	70 660,8	51,0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0	0,0	0,0
Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktywa	131 121,4	100	138 469,7	100

Pasywa	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	2 422,8	1,8	2 413,6	1,7
Zysk netto	30 204,1	23,0	28 616,5	20,7
Pozostałe kapitały razem	57 261,4	43,7	74 209,5	53,6
Kapitał własny	89 888,3	68,6	105 239,6	76,0
Rezerwy na zobowiązania	6 958,7	5,3	6 315,4	4,6
Zobowiązania długoterminowe	107,3	0,1	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	23 975,0	18,3	16 207,7	11,7
Rozliczenia międzyokresowe	10 192,1	7,8	10 707,1	7,7
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 233,1	31,4	33 230,2	24,0
Pasywa	131 121,4	100,0	138 469,7	100,0

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016 TPLN	2015 / 2016 %	2015 TPLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	184 891,2	10,9%	166 731,8
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	119 042,2	11,8%	106 485,3
Wynik brutto ze sprzedaży	65 849,0	9,3%	60 246,5
Koszty sprzedaży	16 840,6	9,6%	15 361,2
Koszty ogólnego zarządu	13 487,7	21,3%	11 114,9
Wynik ze sprzedaży	35 520,6	5,2%	33 770,4
Pozostałe przychody operacyjne	2 481,7	2,5%	2 420,9
Pozostałe koszty operacyjne	589,2	-42,1%	1 018,2
Wynik na działalności operacyjnej	37 413,2	6,4%	35 173,1
Przychody finansowe	817,1	-43,4%	1 443,5
Koszty finansowe	499,9	-54,2%	1 091,0
Wynik brutto	37 730,4	6,2%	35 525,6
Podatek dochodowy	7 526,2	8,9%	6 909,1
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,0	-	0,0
Wynik netto	30 204,1	5,5%	28 616,5

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	22,41	21,70
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	16,34	17,16
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	19,21	20,25
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	30,96	28,21

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

		2016	2015
Płynność I stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		2,49	4,40
Płynność II stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,94	2,20

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,22	1,11
---	--	------	------

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

2016 2015

Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	28	31
--	-----	----	----

Szybkość obrotu zapasami

$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	110	112
--	-----	-----	-----

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	33	32
---	-----	----	----

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

2016 2015

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	31	24
---	---	----	----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	70,50	76,14
---	---	-------	-------

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

		2016	2015
Efektywna stopa podatku dochodowego			
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	19,95	19,45
EBIT (zysk operacyjny)	TPLN	37 413,2	35 173,1
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	TPLN	44 515,4	41 671,3
EAT (wynik finansowy)	TPLN	30 204,1	28 616,5

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analiza strukturalna bilansu wskazuje, że aktywa trwałe stanowią 54,7% sumy bilansowej. Największą pozycją aktywów trwałych są rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 48,1% sumy bilansowej. Wśród aktywów obrotowych najistotniejszą pozycją są zapasy, których udział w sumie bilansowej wyniósł 28,1%. Dominującą pozycję pasywów stanowi kapitał własny w kwocie TPLN 89.888,3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania stanowią 31,4% sumy bilansowej.

Analiza dynamiki rachunku zysków i strat wskazuje wzrost wyniku brutto ze sprzedaży o 9,3%. Koszty sprzedaży wzrosły o 9,6% w porównaniu do roku poprzedniego, a koszty ogólnego zarządu wzrosły o 21,3%. W sektorze pozostałej działalności operacyjnej nastąpił wzrost przychodów o 2,5%, natomiast w przypadku kosztów operacyjnych nastąpił spadek o 42,1% w porównaniu do roku ubiegłego. W sferze działalności finansowej odnotowano spadek przychodów finansowych o 43,4% oraz spadek kosztów finansowych o 54,2%. Wynik netto wzrósł o 5,5% w porównaniu do roku ubiegłego.

Wskaźniki rentowności majątku oraz kapitału własnego wzrosły w stosunku do roku poprzedniego i przyjmują wartości odpowiednio: 22,41% i 30,96%. Wskaźnik sprzedaży netto, sprzedaży brutto zmniejszyły się w stosunku do roku poprzedniego i przyjmują wartości odpowiednio: 16,34%, 19,21%. Wartości wskaźników płynności I-go, II-go i III-go stopnia zmniejszyły się w stosunku do roku 2015 i przyjmują odpowiednio: 2,49, 0,94 i 0,22.

Szybkość obrotu należnościami osiągnęła wartość 28 dni w roku badanym, szybkość obrotu zapasami zmniejszyła się w stosunku do roku 2015 i wynosi 110 dni. Ogólny poziom zadłużenia wynosi 31% a trwałość struktury finansowania 70,50%.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 06.08.2008 r. z datą obowiązywania od 01.01.2008 r. i aktualizowaną kilkakrotnie. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Graffiti. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów finansowych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

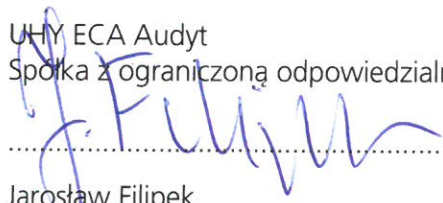
Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki AC S.A., z siedzibą w Białymstoku stwierdza się, że:


1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki AC S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.


 Jarosław Filipek
 Kluczowy Biegły rewident
 Nr ewidencyjny 12876
 przeprowadzający badanie w imieniu
 UHY ECA Audyt
 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
 Nr 3115
 Warszawa, 07.03.2017 r.


 Michał Kołosowski
 Partner reprezentujący podmiot
 Biegły rewident
 Nr ewidencyjny 11117

