



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

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku

sporządzone według ustawy o rachunkowości

INFORMACJA DODATKOWA



Białystok, sierpień 2017

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU PÓŁROCZNEGO 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 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, a dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 oraz w wymaganym zakresie za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 82,50% udziałem w kapitale i głosach spółki (na dzień 30.06.2017), a także utworzonej w marcu 2016 r. jednostki zależnej AC Italy s.r.l. z siedzibą w Thiene (Włochy), z 90% udziałem w kapitale i głosach.
- Niniejsze półroczne 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 półrocznego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 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 składniki 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.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z:
 - podziału zysku Spółki,
 - nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, po pokryciu kosztów emisji akcji,
 - wartości nabycia środków trwałych sfinansowanych z ZFRON,
 - nabycia akcji w ramach programów motywacyjnych.

W ramach programów motywacyjnych opartych na akcjach Spółki, dokonywana jest aktuarialna wycena wartości godziwej uprawnień. Jest ona ujmowana w kapitale zapasowym Spółki. Spółka stosując zasadę ostrożności oraz współmierności przychodów i kosztów już w trakcie roku sprawozdawczego, którego dotyczy dana transza programu motywacyjnego, tworzy rezerwę na wycenę programu motywacyjnego.

2.7. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe

- Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z niezapłaconymi odsetkami. Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych od dostawców.

2.8. Rezerwy

- Rezerwy tworzone są, gdy na spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.
- Spółka tworzy w szczególności rezerwy na:
 - Niewykorzystane urlopy uwzględniając, w odniesieniu do poszczególnych pracowników, ilość zaległych dni urlopu na dzień bilansowy oraz średniomiesięczne wynagrodzenie. Rezerwę tworzy się odpowiednio w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i zarządu;
 - Odprawy emerytalne i rentowe. Zgodnie z zasadą przyjętą przez Spółkę rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe ze względu na niewielką mobilność pracowników szacowane są przez aktuarusza raz na dwa lata (ostatni szacunek za rok 2015). Rezerwę tworzy się odpowiednio w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i zarządu. Na dzień 30.06.2017 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 wytworzenia sprzedanych produktów.

- Bonusy dla odbiorców. Rezerwy zostały oszacowane w wysokości zobowiązań Spółki m.in. z tytułu umów zawartych z odbiorcami towarów i wyrobów sprzedanych w okresie 01.01.2017 r.-30.06.2017 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:

- 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 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 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 wariantach 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 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku, 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 półrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym kursy przyjęte do przeliczenia na euro wybranych pozycji bilansu kształtowały się następująco:
 - Kurs na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosił: 1 EUR = 4,2265 PLN
 - Kurs na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił: 1 EUR = 4,3805 PLN
-

- W okresie objętym półrocznym 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 czerwca 2017 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,2474 PLN
 - Kurs średni w okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 r. obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EUR = 4,4255 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	30.06.2017	31.12.2016	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów			
Długoterminowe aktywa finansowe	1.397	1.397	-
Zapasy	2.226	2.229	-3
Środki trwale w budowie	-	16	-16
Należności	212	250	-38
Odroczony podatek dochodowy			
Aktywa	1.927	1.718	209
Rezerwa	2.296	2.292	4
Rezerwy kosztowe			
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	1.088	739	349
Rezerwa na nagrody, premie, program motywacyjny*	2.005	1.687	318
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	174	174	-
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	775	1.334	-559
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	703	608	95

Pozostałe rezerwy	162	125	37
-------------------	-----	-----	----

*pozycja obejmuje utworzoną w ciężar wyniku 2016 roku rezerwę na wycenę programu motywacyjnego dla Transzy 2016 w wysokości 151 tys. zł oraz utworzoną w ciężar wyniku 2017 rezerwę na wycenę programu motywacyjnego dla Transzy 2017 w wysokości 1.234 tys. zł.

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

Nie zidentyfikowano.

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 najczęściej historycznie obroty IV kwartału miały najmniejszy udział w przychodach całego roku, a największe przychody spółka uzyskuje w okresie półroczna.

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 pierwszym półroczu 2017 roku, po dokonaniu szczegółowej analizy Spółka zwiększyła odpis aktualizujący materiały o 90 tys. zł. oraz zmniejszyła odpisy aktualizujące towary i wyroby gotowe odpowiednio o 42 tys. zł. i 51 tys. zł. Odpisy aktualizujące w odniesieniu do poszczególnych grup zapasów na dzień 30 czerwca 2017 r. kształtowały się następująco:

Wyszczególnienie	Odpis na dzień 30.06.2017
Materiały	1.497
Towary	284
Wyroby gotowe	445
razem	2.226

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

Spółka stosując zasadę ostrożności utrzymała w sprawozdaniu za okres pierwszego półroczna 2017 r., utworzony w latach poprzednich odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych w wysokości 1.397 tys. zł. Ponadto w pierwszym półroczu 2017 spisano w ciężar utworzonego w roku poprzednim odpisu aktualizującego wartość zlikwidowanych nakładów na środki trwałe w budowie w wysokości 16 tys. zł.

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

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

Wyszczególnienie	Rezerwa na dzień 31.12.2016	Utworzenie rezerwy	Wykorzystanie rezerwy	Rozwiązanie rezerwy	Rezerwa na dzień 30.06.2017
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	739	349	-	-	1.088
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	174	-	-	-	174
Rezerwa na premie, nagrody, program motywacyjny*	1.687	1.854	1.536	-	2.005
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	608	95	-	-	703
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	1.334	912	1.446	25	775
Pozostałe rezerwy	125	278	239	2	162
Razem	4.667	3.488	3.221	27	4.907

*pozycja „Rezerwa na premie, nagrody, program motywacyjny” obejmuje utworzoną w ciężar wyniku 2016 roku rezerwę na wycenę programu motywacyjnego dla Transzy 2016 w wysokości 151 tys. zł. oraz utworzoną w ciężar wyniku 2017 rezerwę na wycenę programu motywacyjnego dla Transzy 2017 w wysokości 1.234 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 półrocznym sprawozdaniem finansowym przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 30.06.2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.718	668	459	1.927
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.292	82	78	2.296

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

W raportowanym okresie Spółka nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

X. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W raportowanym okresie Spółka nie podjęła nowych istotnych zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie wystąpiły.

XII. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie wystąpiły.

XIII. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

W raportowanym okresie Spółka nie zidentyfikowała takich zmian, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

XIV. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie wystąpiły.

XV. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYŃCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI

W raportowanym okresie w Spółce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanyymi 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 dniach 28 marca i 4 kwietnia 2017 r. osoby uprawnione, realizując swoje uprawnienie z posiadanych odpowiednio 10.452 i 15.376 warrantów subskrypcyjnych serii C z Transzy 2015 Programu Motywacyjnego 2013-2015, objęły taką samą liczbę tj. 25.828 akcji serii C. Na dzień objęcia wszystkie akcje zostały opłacone w całości.



Cena emisyjna jednej akcji wynosiła 8,87 zł. W wyniku objęcia akcji doszło do podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 28 marca 2017 r. o kwotę 2.613 zł. i w dniu 4 kwietnia 2017 r. 3.844 zł. tj. łącznie o 6.457 zł., a kapitału zapasowego odpowiednio o kwotę 90.096,24 zł. i 132.541,12 zł. tj. łącznie o 222.637,36 zł. W wyniku zaistnienia przesłanek z regulaminu Programu Motywacyjnego 2013-2015 314 warrantów zostało umorzonych. Podwyższenie kapitału zakładowego zarejestrowano w KRS w dniu 24 maja 2017 r.

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

W dniu 18 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy AC S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016 i zgodnie z rekomendacją Zarządu przeznaczyło część zysku netto 2016 r. w wysokości 26.236.259,10 zł. na wypłatę dywidendy, co stanowi 2,70 zł. w przeliczeniu na jedną akcję. W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane. Dzień dywidendy uchwalono na 14 sierpnia 2017 r., a dzień wypłaty dywidendy na 5 września 2017 r.

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

Nie wystąpiły.

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

15 kwietnia 2016 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło Program Motywacyjny 2016-2017 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 2016-2017, osoby uprawnione mają prawo do objęcia do 190.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,25 zł każda i wartości emisyjnej na poziomie 11 zł.

W dniu 9 marca 2017 r. Rada Nadzorcza, uchwałą podjętą na podstawie obowiązującego regulaminu Programu Motywacyjnego 2016-2017, po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 i potwierdzeniu spełnienia celu finansowego dla Transzy 2016, przyznała łącznie 83.000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji zwykłych na okaziciela. Rada Nadzorcza może jeszcze przyznać 8.000 warrantów po ocenie spełnienia warunków niezbędnych do ich przyznania, zgodnie z pkt 13 Regulaminu, do 31 grudnia 2017 r.

W związku z uczestnictwem AC S.A. w przetargu na dostawę towarów, Spółka udzieliła w pierwszym kwartale 2017 r. bankowej gwarancji wadialnej w wysokości 80.000 EUR.

W kwietniu 2015 r. AC S.A. udzieliła wspólnikom spółki VA SAC z Limy (Peru) w związku z zabezpieczeniem rozliczeń między AC.STAG SAC (spółką zależną AC S.A.), a wspólnikami spółki VA SAC z Limy 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. W dniach 30 kwietnia 2016r. i 30 kwietnia 2017r. udzielone gwarancje bankowe wygasły. Roszczeń nie zgłoszono.

XXII. 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:			
3 sierpień 2017 r.	Ewa Nasuta	Główna Księgowa	
Zarząd:			
3 sierpień 2017 r.	Katarzyna Rutkowska	Prezes Zarządu	
3 sierpień 2017 r.	Piotr Marcinkowski	Wiceprezes Zarządu	
