



AQUA S.A.

**Raport kwartalny
za III kwartał 2017 roku
tj. za okres
od 01.07.2017 do 30.09.2017**

Poznań, 14 listopada 2017 roku

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
1.1. DANE JEDNOSTKI	3
1.2. ORGANY SPÓŁKI	4
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2.1. Wybrane dane finansowe AQUA S.A. za okres sprawozdawczy od 01.07.2017 do 30.09.2017, porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016 i narastająco.	5
2.2 Komentarz Zarządu do wyników Emitenta	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
3.1. Bilans wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego, koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, wraz z danymi porównywalnymi roku poprzedniego.	6
3.2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 wraz z danymi porównywalnymi oraz narastająco w roku.....	9
3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 wraz z danymi porównywalnymi oraz narastająco w roku	10
3.4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 wraz z danymi porównywalnymi oraz narastająco w roku.....	12
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.....	13
5. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W 3 KWARTALE 2017 R.....	17
6. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT REALIZACJI PROGNOZ.....	17
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA OPISANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM wg § 10 pkt 13a) zał. Nr 1 do REGULAMINU ASO	17
8. INFORMACJE NA TEMAT INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	17
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	18
10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	18
11. STRUKTURA AKCJONARIATU.....	18
12. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE	18
13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	19

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. DANE JEDNOSTKI

Nazwa	AQUA Spółka Akcyjna
Siedziba i adres	Poznań, 60-327, ul. Kanclerska 28
Podstawowy przedmiot działalności wg PKD	7112Z działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne 7111Z działalność w zakresie architektury 7411Z działalność w zakresie specjalistycznego projektowania 7022Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Kapitał zakładowy	857.550,00 zł wg stanu na 30 września 2017
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Okres objęty raportowaniem	Okres sprawozdawczy od 01.07.2017 roku do 30.09.2017 roku oraz okres porównywalny od 01.07.2016 roku do 30.09.2016 roku Dane narastająco za okres od 01.01.2017 roku do 30.09.2017 roku oraz okres porównywalny od 01.01.2016 roku do 30.09.2016 roku

1.2. ORGANY SPÓŁKI

ZARZĄD SPÓŁKI	
Imię i nazwisko	Funkcja
Józef Andrzej Kozikowski	Prezes Zarządu
Bartłomiej Krasicki	Wiceprezes Zarządu

W okresie od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. i do dnia publikacji raportu nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu AQUA Spółka Akcyjna.

RADA NADZORCZA	
Imię i nazwisko	Funkcja
Włodzimierz Bogdan Walkowiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Łaganowska	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Joanna Porządna	Sekretarz Rady Nadzorczej
Maria Walkowiak	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Bednarski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. i do dnia publikacji raportu nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej AQUA Spółka Akcyjna.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. Wybrane dane finansowe AQUA S.A. za okres sprawozdawczy od 01.07.2017 do 30.09.2017, porównywalny od 01.07.2016 do 30.09.2016 i narastająco.

Wyszczególnienie	3Q 2017	3Q 2016	01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2016	Zmiana [%]
Przychody netto ze sprzedaży	1.251.059,39	2.892.199,07	2.846.032,19	18.202.584,76	-84,3%
Amortyzacja	10.973,13	17.803,24	32.518,37	67.429,59	-51,7%
EBIT (wynik na działalności operacyjnej)	131.009,92	(294.380,99)	295.562,62	143.437,76	106,0%
EBITDA (wynik na działalności operacyjnej z wyłączeniem amortyzacji)	141.983,05	(276.577,75)	328.080,99	210.867,35	56,0%
Wynik brutto	137.388,87	(298.564,66)	303.793,87	150.874,95	101,0%
Wynik netto	(11.452,13)	(49.879,66)	109.673,87	23.479,95	367,0%

2.2 Komentarz Zarządu do wyników Emitenta

Spółka w okresie od stycznia do września 2017 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 2.846,0 tys. zł, co w porównaniu z analogicznym okresem 2016 roku jest wartością niższą o 84,3%.

Spadek przychodów w III kwartale 2017 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego związany był z zakończeniem realizacji kontraktu dla PERN S.A., mającego znaczący wpływ na poziom przychodów Spółki.

W okresie 1 stycznia – 30 września 2017 wskaźnik rentowności brutto wyniósł 10,6%, a rentowności netto 3,8%. W porównywalnym okresie roku 2016 wyniosły one odpowiednio 0,8% i 0,1%. Poprawa wskaźników rentowności jest skutkiem zmniejszenia udziału kontraktów budowlanych, o mniejszej rentowności, w przychodach spółki.

Wysoka efektywna stawka opodatkowania CIT wynika z obowiązku naliczenia podatku odroczonego z tytułu wyceny przychodów bilansowych dot. kontraktów długoterminowych.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1. Bilans wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego, koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego, wraz z danymi porównywalnymi roku poprzedniego.

BILANS		Stan na 30.09.2017 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN	Stan na 30.09.2016 PLN	Stan na 30.06.2016 PLN
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE		373.478,58	300.847,97	264.354,94	278.718,18
I.	Wartości niematerialne i prawne	36.333,32	1.100,00	11.940,00	21.173,89
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	206.372,26	204.368,97	227.557,94	232.687,29
	1. Środki trwałe	206.372,26	204.368,97	227.557,94	232.687,29
	a. Grunty	173.705,00	173.705,00	173.705,00	173.705,00
	b. Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. Urządzenia techniczne i maszyny	26.162,01	21.193,16	35.485,24	37.649,03
	d. środki transportu	1.684,68	4.212,00	11.794,14	14.321,49
	e. Inne środki trwałe	4.820,57	5.258,81	6.573,53	7.011,77
	2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	130.773,00	95.379,00	24.857,00	24.857,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130.773,00	95.379,00	24.857,00	24.857,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		6.892.791,27	6.251.496,04	13.622.273,80	12.798.231,28
I.	Zapasy	370.000,00	1.350,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	2.046.512,56	1.687.365,23	5.198.177,88	2.904.649,20
	1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek	2.046.512,56	1.687.365,23	5.198.177,88	2.904.649,20
	a. z tytułu dostaw i usług,	607.184,71	734.698,66	4.091.569,35	1.639.159,72
	b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	64.128,00	3.120,00	22.210,00	89.672,00
	c. Inne	1.375.199,85	949.546,57	1.084.398,53	1.175.817,48

BILANS			Stan na 30.09.2017 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN	Stan na 30.09.2016 PLN	Stan na 30.06.2016 PLN
	d.	dochodzone w drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe		894.449,59	1.584.615,44	747.212,19	667.309,42
	1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	894.449,59	1.584.615,44	747.212,19	667.309,42
	a.	W jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b.	W pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
		- pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00
	c.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	894.449,59	1.584.615,44	747.212,19	667.309,42
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3.581.829,12	2.978.165,37	7.676.883,73	9.226.272,66
SUMA AKTYWÓW			7.266.269,85	6.552.344,01	13.886.628,74	13.076.949,46
PASYWA						
A. KAPITAŁ WŁASNY			4.554.603,93	4.566.056,06	8.450.120,54	8.500.000,20
I.	Kapitał podstawowy		857.550,00	857.550,00	857.550,00	857.550,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Udział własny		0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy		3.385.320,59	3.385.320,59	6.385.320,59	6.385.320,59
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		3.000.000,00	3.000.000,00	1.183.770,00	1.183.770,00
VII.	Zysk/Strata z lat ubiegłych		(2.797.940,53)	(2.797.940,53)	0,00	0,00
VIII.	Zysk/Strata netto		109.673,87	121.126,00	23.479,95	73.359,61
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			2.711.665,92	1.986.287,95	5.436.508,20	4.576.949,26
I.	Rezerwy na zobowiązania		798.261,33	590.864,33	1.503.450,62	1.751.135,62
	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	687.982,00	480.585,00	1.372.622,00	1.621.307,00
	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	110.279,33	110.279,33	130.828,62	130.828,62
	3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00	0,00	0,00
	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		1.536.929,17	1.044.025,17	3.585.775,44	2.223.317,12
	1.	Wobec jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS		Stan na 30.09.2017 PLN	Stan na 30.06.2017 PLN	Stan na 30.09.2016 PLN	Stan na 30.06.2016 PLN
	powiązanych				
	b. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1.499.589,86	1.006.685,86	3.556.000,25	2.185.229,97
	a. Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	c. Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d. Z tytułu dostaw i usług,	1.029.249,20	532.318,08	2.421.246,25	1.267.195,92
	e. Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00
	f. Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	74.774,31	69.562,33	323.199,55	97.897,72
	h. Z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
	i. Inne	395.566,35	404.805,45	811.554,45	820.136,33
3.	Fundusze specjalne	37.339,31	37.339,31	29.775,19	38.087,15
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	376.475,42	351.398,45	347.282,14	601.496,52
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia	376.475,42	351.398,45	347.282,14	601.496,52
SUMA PASYWÓW		7.266.269,85	6.552.344,01	13.886.628,74	13.076.949,46

Spadek poziomu należności i zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do końca 3Q 2016 jest wynikiem zmniejszenia przez Spółkę zarówno osiągniętych przychodów jak i poniesionych kosztów z tytułu dostaw i usług.

Wzrost należności innych w porównaniu do poprzednich okresów wynika z utworzonej rezerwy na przyszłe odszkodowania dot. prac budowlanych na PERN.

Wzrost wartości zapasów wynika z przekazanych zaliczek na poczet prac budowlanych w ramach umowy PERN.

Na koniec 3Q 2017 roku Spółka nie posiadała zadłużenia kredytowego ani z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, a stan środków pieniężnych wyniósł 894,4 tys. zł.

3.2. Rachunek zysków i strat za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 wraz z danymi porównywalnymi oraz narastająco w roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		01.07.2017 do 30.09.2017	01.07.2016 do 30.09.2016	01.01.2017 do 30.09.2017	01.01.2016 do 30.09.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym	1.251.059,39	2.892.199,07	2.846.032,19	18.202.584,76
	I. Przychody ze sprzedaży produktów	1.251.059,39	2.892.199,07	2.846.032,19	18.202.584,76
	II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	634.141,00	2.891.753,40	1.837.552,73	17.013.310,68
	I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	634.141,00	2.891.753,40	1.837.552,73	17.013.310,68
	II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (A-B)	616.918,39	445,67	1.008.479,46	1.189.274,08
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	411.426,15	448.835,92	1.161.731,97	1.259.532,97
F.	Zysk/Strata ze sprzedaży (C-D-E)	205.492,24	(448.390,25)	(153.252,51)	(70.258,89)
G.	Pozostałe przychody operacyjne	655.188,13	166.657,46	1.595.462,86	230.147,40
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	879,00	0,00	49.270,32	0,00
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III. Inne przychody operacyjne	654.309,13	166.657,46	1.546.192,54	230.147,40
H.	Pozostałe koszty operacyjne	729.670,45	12.648,20	1.146.647,73	16.450,75
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1.914,15	(2.630,22)	(2.662,67)	1.170,27
	III. Inne koszty operacyjne	727.756,30	15.278,42	1.149.310,40	15.280,48
I.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (F+G-H)	131.009,92	(294.380,99)	295.562,62	143.437,76
J.	Przychody finansowe	4.461,48	(1.725,37)	12.396,51	9.895,56
	I. Dywidenda i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	II. Odsetki	4.461,48	912,31	12.396,51	8.721,98
	III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	V. Inne	0,00	(2.637,68)	0,00	1.173,58
K.	Koszty finansowe	(1.917,47)	2.458,30	4.165,26	2.458,37
	I. Odsetki	0,72	2.458,30	1.496,97	2.458,37

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		01.07.2017 do 30.09.2017	01.07.2016 do 30.09.2016	01.01.2017 do 30.09.2017	01.01.2016 do 30.09.2016
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	(1.918,19)	0,00	2.668,29	0,00
L.	Zysk / Strata brutto na działalności gospodarczej (I+J-K)	137.388,87	(298.564,66)	303.793,87	150.874,95
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	137.388,87	(298.564,66)	303.793,87	150.874,95
O.	Podatek dochodowy	148.841,00	(248.685,00)	194.120,00	127.395,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
Q.	Zysk / Strata netto (N-O-P)	(11.452,13)	(49.879,66)	109.673,87	23.479,95

Spadek przychodów i kosztów w 3Q roku jest związany głównie z zakończeniem realizacji kontraktu dla PERN S.A. który miał duży wpływ na skalę przychodów i kosztów w poprzednich okresach.

Wzrost wartości pozycji Inne przychody i koszty operacyjne wynika z otrzymanych przez Spółkę odszkodowań ubezpieczeniowych w związku ze zdarzeniami losowymi, które zaszły podczas realizacji prowadzonych budów.

Wysokość efektywnej stopy podatkowej, wynikającej z rachunku zysków i strat jest efektem odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyceny aktywów i rezerw, dotyczących wyceny przychodów statystycznych, oraz straty poniesionej w roku 2016.

3.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 wraz z danymi porównywalnymi oraz narastająco w roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.07.2017 do 30.09.2017	01.07.2016 do 30.09.2016	01.01.2017 do 30.09.2017	01.01.2016 do 30.09.2016
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	4.566.056,06	8.500.000,20	4.444.930,06	8.426.640,59
I.A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO) PO KOREKTACH	4.566.056,06	8.500.000,20	4.444.930,06	8.426.640,59
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu (BO) po korektach	857.550,00	857.550,00	857.550,00	857.550,00

		1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
		1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	857.550,00	857.550,00	857.550,00	857.550,00
		2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
		2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
		2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
		3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
		3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
		4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3.385.320,59	6.385.320,59	6.385.320,59	5.703.486,12
		4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	(3.000.000,00)	681.834,47
		4.2	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3.385.320,59	6.385.320,59	3.385.320,59	6.385.320,59
		5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
		5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
		5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
		6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	3.000.000,00	1.183.770,00	1.183.770,00	1.183.770,00
		6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	1.816.230,00	0,00
		6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3.000.000,00	1.183.770,00	3.000.000,00	1.183.770,00
		7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(2.797.940,53)	0,00	(3.981.710,53)	(2.644.744,43)
		7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
		7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

		7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	(3.981.710,53)	(2.644.744,43)
		7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	1.183.770,00	0,00
			Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(2.797.940,53)	0,00	(2.797.940,53)	0,00
		8.	Wynik netto	(11.452,13)	(49.879,66)	109.673,87	23.479,95
II.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)			4.433.477,93	8.376.760,93	4.554.603,93	8.450.120,54
III.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)			4.433.477,93	8.376.760,93	4.554.603,93	8.450.120,54

3.4. Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 wraz z danymi porównywalnymi oraz narastająco w roku

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)			01.07.2017 do 30.09.2017	01.07.2016 do 30.09.2016	01.01.2017 do 30.09.2017	01.01.2016 Do 30.09.2016
A.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
	I.	Zysk (strata) netto	(11.452,13)	(49.879,66)	109.673,87	23.479,95
	II.	Korekta razem	(678.713,72)	132.240,80	267.835,26	(8.406.309,71)
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(694.627,33)	82.361,14	377.509,13	(8.382.829,76)
B.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
	I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ					
	I.	Wpływy	4.461,48	0,00	12.396,51	11.620,93
	II.	Wydatki	0,00	2.458,37	1.496,97	2.458,37

	III.	Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4.461,48	(2.458,37)	10.899,54	9.162,56
D.	PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+B.III+C.III)		(690.165,85)	79.902,77	388.408,67	(8.373.667,20)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:		(690.165,85)	79.902,77	388.408,67	(8.373.667,20)
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		1.584.615,44	667.309,42	506.040,92	9.120.879,39
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+D)		894.449,59	747.212,19	894.449,59	747.212,19

Na koniec 3Q 2017 roku Spółka miała ujemne przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 694,6 tys. zł. Przy bliskich zeru saldach przepływów z działalności inwestycyjnej i finansowej, nastąpił wzrost gotówki w stosunku do końca 3Q 2016 – wartość wolnych środków na koniec 3Q 2017 roku wyniosła 894,4 tys. zł.

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Sprawozdanie finansowe spółki zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, ze zm.) oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi.

Przy sporządzeniu wybranych danych finansowych oraz skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 roku, Spółka stosowała te same zasady jak przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2016 rok. Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 lipca do 30 września 2017 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metoda pośrednią.

c. Walutą sprawozdawczą jest PLN.

Zastosowane zasady metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmowane się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

b. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmowane się w księgach rachunkowych na

dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

c. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące

d. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

e. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

f. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

g. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. W przypadku Spółki utworzono rezerwy na udzielone gwarancje i poręczenia, operacje kredytowe, skutki toczącego się postępowania sądowego.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

h. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwale w części nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

i. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

j. Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych).

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Zyski i straty z przeszacowania na dzień bilansowy aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu (w tym instrumentów pochodnych) oraz aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej (z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych) odnoszone są odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wysokości skorygowanej ceny nabycia (z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających) odpis z tytułu dyskonta lub premii oraz pozostałe różnice ustalone na dzień wyłączenia ich z ksiąg rachunkowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych z tytułu odsetek okresu sprawozdawczego.

Wbudowany instrument pochodny wycenia się na dzień ujęcia w księgach oraz na dzień bilansowy według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą ustaloną na dzień bilansowy, a wartością godziwą na dzień ujęcia w księgach odnoszona jest na wynik z operacji finansowych.

Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będące zabezpieczeniem wartości godziwej wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi się na wynik z operacji finansowych. Instrumenty pochodne stanowiące instrument zabezpieczający, będący zabezpieczeniem przepływów pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, a zmianę odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie oraz na wynik z operacji finansowych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia.

k. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

5. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W 3 KWARTALE 2017 R.

W zakresie rozwoju prowadzonej działalności AQUA Spółka Akcyjna podejmowała w okresie objętym raportem działania polegające na:

- realizacji zgodnie z harmonogramem podpisanych dotychczas umów projektowych,
- pozyskiwaniu nowych kontraktów - w 3Q 2017 pozyskano nowe umowy na prace projektowe na kwotę ok. 1.800 tys. zł z czasem realizacji przypadającym na rok 2017 i 2018. Na dzień publikacji raportu spółka oczekuje na podpisanie umów na kwotę około 2 mln złotych.

W ramach ww. kwoty planowanych zleceń ok. 1 mln to zlecenie w nowym obszarze aktywności Spółki, tj. prac projektowo-analitycznych, dotyczących optymalizacji pracy infrastruktury wodociągowej. Spółka kontynuuje działania dla pozyskania dalszych zleceń w tym obszarze.

6. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT REALIZACJI PROGNOZ

Zarząd Spółki Akcyjnej AQUA nie opublikował prognoz na rok 2017.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA OPISANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM wg § 10 pkt 13a) zał. Nr 1 do REGULAMINU ASO

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

8. INFORMACJE NA TEMAT INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i nie posiada jednostek podlegających konsolidacji.

10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

11. STRUKTURA AKCJONARIATU

Stan aktualny na koniec raportowanego okresu tj. 30.09.2017 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów
Bartłomiej Krasicki	575.523	67,11	575.523
Józef Kozikowski	80.965	9,44	80.965
Sławomir Ziemiński	42.900	5,00	42.900
Pozostali	158.162	18,45	158.162
RAZEM	857.550	100,00	857.550

12. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE

Spółka AQUA S.A na dzień sporządzenia raportu, tj. 30 września 2017 r., zatrudniała 26 osób w pełnym wymiarze czasu pracy. Zatrudnienie na dzień 30 września 2016 roku wynosiło 30 osoby w pełnym wymiarze czasu pracy.

13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Członkowie Zarządu AQUA Spółka Akcyjna oświadczają, iż według ich najlepszej wiedzy zaprezentowane dane finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową spółki AQUA Spółka Akcyjna oraz jej wynik finansowy.

Stanowisko	Imię i Nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Józef Kozikowski	14-11-2017	
Wiceprezes Zarządu	Bartłomiej Krasicki	14-11-2017	