

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
AQT Water S.A. z siedzibą w Warszawie

IV kwartał 2020 roku

(dane za okres od 1 października 2020 do 31 grudnia 2020 roku
i narastająco od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku)

AQT Water

Warszawa, dnia 3 lutego 2021 roku

Zarząd Spółki AQT Water S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) przedstawia sprawozdanie finansowe Spółki za IV kwartał 2020 roku.

Mimo okoliczności w jakich przyszło Spółce funkcjonować, IV kwartał 2020 roku był dla Spółki udany. Miarą jej sukcesu jest przede wszystkim uporządkowanie spraw Spółki i przezwyciężenie trudnej sytuacji w jakiej Spółka postawiona została w III kwartale i na przełomie września i października ubiegłego roku, zarówno jeśli chodzi o jej sytuację finansową i organizacyjną, ale również rynkową oraz w relacjach z klientami i Akcjonariuszami.

Miarą sukcesu Spółki jest także wynik finansowy który pomimo skrajnie trudnych okoliczności udało się Spółce wypracować. Wiadomą rzeczą jest, że przez wzgląd na złożenie przez Spółkę wniosku o otwarcie jej postępowania upadłościowego nie było to łatwe, bo odbiór tego faktu przez większość kontrahentów Spółki był w naturalny sposób negatywny. Na szczęście szereg podjętych działań, starań i prac umożliwił umniejszenie negatywnej wymowie tej okoliczności, których efektem ma być w przyszłości i docelowo cofnięcie złożonego przez Spółkę wniosku. Stanie się to możliwe, jeśli Spółka ureguluje formalnie swoją obecność na terenie przywoływanej wielokrotnie w Raportach bieżących nieruchomości w Łomży. W chwili obecnej niemal zneutralizowana została przesłanka płynnościowa złożenia wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego, bowiem dwa kolejne Walne Zgromadzenia Spółki przegłosowały podwyższenie kapitału akcyjnego o serię D i serię E. Emisja akcji serii D aktualnie trwa; o możliwości objęcia akcji serii E Spółka informowała w Raporcie bieżącym z 14 grudnia 2020 roku.

Miarą sukcesu Spółki są także jej pracownicy, którzy postawieni wobec bardzo niefortunnych i niemiłych okoliczności zdecydowali się zaufać nowemu Zarządowi Spółki i podjąć próbę jej uratowania, która w ocenie wielu skazana była na niepowodzenie.

Proces restrukturyzacji Spółki nie jest jeszcze zakończony. Samo wycofanie przez Spółkę wniosku o otwarcie jej postępowania upadłościowego, jeśli rzeczywiście będzie miało miejsce, nie spowoduje całkowitego rozwiązania jej problemów, ale z pewnością stworzy

fundamentalną podstawę do normalnego funkcjonowania i budowy wartości. Tak jak w dzisiejszych czasach każdy pragnie wrócić do dotąd znanej normalności, tak i Spółka i jej załoga pragną funkcjonować w normalnym otoczeniu biznesowym. Zapoczątkowane procesy będą musiały być kontynuowane. Pierwsze istotne sukcesy w obszarach formalnych, organizacyjnych i handlowych trzeba teraz przekuć w sukcesy rynkowe, co miejmy nadzieję w nieodległych sprzyjających okolicznościach będzie mieć miejsce.

W chwili publikowania niniejszego Sprawozdania trwa emisja akcji Spółki z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy, której powodzenie ma priorytetowe znaczenie dla przyszłości Spółki. Pomimo tego że jest to bardzo trudne i często wymaga przełamywania kolosalnych barier, Spółka otworzyła się na współpracę ze wszystkimi. Budowa nowego rozdziału w jej historii została zapoczątkowana. Przy złej woli i ciągłych sporach powstanie prawdopodobnie nie więcej niż krótkie acz ciekawe o tym opowiadanie. W porozumieniu i przy wzajemnym wsparciu każdy kolejny rozdział może być ciekawszy od poprzedniego. Trud jaki sobie zadaliśmy, aby w ramach wieloelementowego planu opanować kryzys w Spółce i zagrożenie dla jej całościowego bytu powinien zaprocentować odbudową zaufania rynkowego i sukcesem trwającej emisji.

Tego w 2021 roku życzę obecnym i przyszłym Akcjonariuszom Spółki, w myśl prawidła, że każdy nowy początek zaczyna się od końca jakiegoś innego początku.

Dominik Staroń

Prezes Zarządu

AQT Water S.A.

www.aqtwater.com

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	5
2.	WAŻNE INFORMACJE Z OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	6
3.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
4.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
5.	ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA - WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	20
6.	STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ.....	21
7.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	21
8.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWACH - W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	21
9.	OPIS ORGANIZACJI - KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	22
10.	WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	22
11.	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	22
12.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	23

Siedziba spółki	ul. Złota 7/18, 00-019 Warszawa
Telefon	86 218 03 29
Email	hello@agtwater.com
Strona internetowa	www.agtwater.com
NIP	718-20-97-870
REGON	200270615
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	KRS 0000613366, Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	Prezes Zarządu - Dominik Staroń
Rada Nadzorcza	Zbysław Lasek – Przewodniczący Rady Nadzorczej Dawid Sibilak Marcin Ostaszewski Jakub Warmuz Tomasz Wielgo Wojciech Mazurkiewicz
Oddział w Łomży	Zakład Produkcyjny, ul. Poznańska 148A, 18-400 Łomża

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, kapitał Spółki jest opłacony w całości i wynosi 118.000 złotych.

Składa się na niego 1.118.000 akcji o wartości nominalnej 0.10 zł każda:

- Seria A: 1.000.000 akcji zwykłych
- Seria B: 50.000 akcji zwykłych
- Seria C: 130.000 akcji zwykłych

Na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy Spółki w dniu 15 grudnia 2020 roku i 14 stycznia 2021 roku przegłosowane zostały uchwały zakładające podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki poprzez emisję 1.180.000 akcji serii D oraz 1.180.000 akcji serii E.

2. WAŻNE INFORMACJE Z OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Wśród ważnych zdarzeń mających miejsce w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem wymienić należy:

- złożenie przez Spółkę wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego

Wniosek w tym zakresie złożony został w związku z faktem utraty przez Spółkę płynności finansowej i jej formalną niewypłacalnością oraz w związku z nieuregulowaną sytuacją w zakresie gruntu, na którym w Łomży Spółka pobudowała swoje budynki i prowadzi w nich działalność produkcyjną i administracyjną.

Sąd upadłościowy do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie ustosunkował się do złożonego przez Spółkę wniosku i nie otworzył postępowania w tym przedmiocie. Jednoznacznym celem Spółki jest cofnięcie własnego wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego. Powyższe jest częściowo uzasadnione już w tym momencie przegłosowaniem w dniach 15 grudnia 2020 roku i 14 stycznia 2021 roku podwyższeń kapitału akcyjnego Spółki poprzez emisje akcji serii D i serii E, a tym samym perspektywą pozyskania przez Spółkę środków finansowych na restrukturyzację i rozwój. Nadal jednak nieuregulowana jest sytuacja Spółki w zakresie jej obecności na użytkowanej przez nią w części nieruchomości w Łomży.

- 15 grudnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (dalej: WZ)

Na WZ przegłosowane zostały zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki. Ze składu Rady Nadzorczej (po wcześniejszej rezygnacji Pana Macieja Nowaka) odwołani zostali Panowie Kamil Gaworecki, Sebastian Mikulewicz i Piotr Ptaszyński, a w ich miejsce powołani zostali Panowie Zbislaw Lasek, Wojciech

Mazurkiewicz, Tomasz Wielgo, Jakub Warmuz i Dawid Sybilak. Od dnia 15 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w 6-osobowym składzie.

WZ przegłosowało również uchwały podwyższeniowe o emisji akcji serii D (z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) i E (z wyłączeniem prawa poboru). Pozyskanie środków z obu tych emisji w założeniu ma pozwolić Spółce na spłatę wiadomych jej zadłużeń i rozwój rozumiany jako ekspansję w sprzedaży jak i zakup nieruchomości w Łomży, na której Spółka gospodaruje. Od powodzenia tych emisji, w ocenie Zarządu Spółki, w znacznej mierze zależeć będzie przyszłość Spółki i jej pozycja rynkowa.

- Spółka w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem pozyskała trzech dużych akcjonariuszy

W tym gronie pojawiły się dwa podmioty gospodarcze (w tym Alternatywna Spółka Inwestycyjna) i znana na rynku inwestycji kapitałowych osoba fizyczna. Trzeba podkreślić, że moment ujawnienia się ich w akcjonariacie Spółki przynajmniej teoretycznie nie sprzyjał zainteresowaniu Spółką, a tym bardziej inwestycji w nią. W Spółce trwało zamieszanie związane ze zmianami w jej Zarządzie i starania o zorganizowanie, a następnie utrzymanie i sfinansowanie produkcji i sprzedaży; o złożeniu przez Spółkę wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego nie wspominając. Fakt wejścia do Spółki trzech dużych akcjonariuszy uwiarygodnił podejmowane przez Spółkę i jej reprezentantów działania i uwiarygodnił perspektywę wyjścia Spółki z kryzysu. W międzyczasie jeden z dużych akcjonariuszy Spółki złożył jej również istotną w zakresie wartości deklarację zwiększenia jego zaangażowania kapitałowego w Spółkę i objęcie akcji w ramach realizowanych przez nią podwyższeń kapitału akcyjnego. Do chwili publikacji niniejszego

Sprawozdania deklaracja o której mowa powyżej nie została przełożona na porozumienie inwestycyjne lub inną wiążącą formę gwarantującą dokapitalizowanie Spółki.

- Spółka w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem zawarła układ (umowę) z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych restrukturyzującą jej zobowiązanie finansowe wobec tej instytucji

Spółka (bieżące) zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych realizuje w ustawowych terminach; do chwili publikacji niniejszego Sprawozdania Spółka uregulowała, każdorazowo przed terminem, trzy raty objęte układem (umową).

- w trakcie IV kwartału 2020 roku Spółka dokonała korekt Sprawozdań finansowych za I, II i III kwartał 2020 roku oraz korekty Sprawozdania finansowego za rok 2019; to ostatnie zostało zatwierdzone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy 14 stycznia 2021 roku i złożone przez Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego

- 8 grudnia 2020 roku Spółka zawarła w formie listu intencyjnego porozumienie o możliwości nawiązania współpracy handlowej z uznanym podmiotem z branży fotowoltaicznej; pomimo licznych konsultacji dotyczących realnej sfery współpracy między Spółką a jej Partnerem (o którym mowa także w końcowej części niniejszego Sprawozdania), nie udało się stronom sformalizować współpracy w zakładanym przez strony terminie; niemniej rozmowy i ustalenia w tym zakresie trwają i jak tylko zostaną zakończone Spółka opublikuje stosowny Raport bieżący.

(WAŻNE INFORMACJE PO OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM)

- 12 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie określenia szczegółowych warunków subskrypcji akcji serii D, w konsekwencji czego 18 stycznia 2021 roku rozpoczęły się zapisy na akcje Spółki serii D

- 14 stycznia 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zatwierdziło Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019 oraz uchwaliło ponownie (co było wymogiem formalnym) podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki w drodze emisji akcji serii E oraz upoważnienie dla zarządu do podwyższania kapitału akcyjnego w ramach kapitału docelowego

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Bilans AQT Water S.A. (dane w PLN)

Wyszczególnienie (AKTYWA)	Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
A. AKTYWA TRWAŁE	5 139 085,46	5 665 604,53
I. Wartości niematerialne i prawne	2 054,24	36 866,67
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 932 761,16	5 422 436,41
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	204 270,06	206 301,45
B. AKTYWA OBROTOWE	2 869 901,17	2 151 469,98
I. Zapasy	634 969,97	743 752,34
II. Należności krótkoterminowe	1 708 697,60	1 164 650,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	449 040,18	243 067,49
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 193,42	-
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	8 008 986,63	7 817 074,51

Wyszczególnienie (PASYWA)	Na dzień 31.12.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 548 253,95	4 219 869,26
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	118 000,00	118 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4 711 656,09	4 711 656,09
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 2 282 450,83	-
VI. Zysk (strata) netto	328 384,69	- 2 282 450,83
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 460 732,68	3 597 205,25
I. Rezerwy na zobowiązania	483 129,33	483 129,33
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 967 703,35	3 086 918,40
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9 900,00	27 157,52
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 900,00	27 157,52
PASYWA OGÓŁEM	8 008 986,63	7 817 074,51

Rachunek zysków i strat (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	7 200 216,38	9 274 583,36	2 229 134,40	1 602 628,76
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 200 216,38	9 166 464,75	2 229 134,40	1 509 258,94
II. Zmiana stanu produktów	-	- 82 023,42	-	45 035,97
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	- 77 006,70
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	190 142,03	-	125 340,55
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 957 993,04	10 562 027,75	2 199 752,92	2 193 812,54
I. Amortyzacja	535 279,00	574 847,72	125 072,13	138 193,49
II. Zużycie materiałów i energii	1 705 989,16	4 711 185,42	889 753,73	941 911,86
III. Usługi obce	939 082,12	2 423 062,41	408 647,30	291 053,11
IV. Podatki i opłaty, w tym:	48 045,14	89 339,23	8 820,25	10 284,56
V. Wynagrodzenia	1 539 215,65	1 810 552,10	338 371,25	409 618,57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	268 178,89	355 899,91	54 909,19	77 315,35

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	199 868,11	265 576,30	15 597,51	48 401,34
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 722 334,97	331 564,66	358 581,56	277 034,26
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	- 757 776,66	- 1 287 444,39	29 381,48	- 591 183,78
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 093 019,86	3 832 713,60	94 307,99	2 273 255,92
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	15 354,52	-	- 4 970,69
II. Dotacje	1 093 019,86	208 815,33	94 307,99	43 413,16
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	3 608 543,75	-	2 234 813,45
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 600,00	4 586 700,44	-	4 122 113,11
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	- 1 600,00	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1 600,00	4 586 700,44	1 600,00	4 122 113,11
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	333 643,20	- 2 041 431,23	123 689,47	- 2 440 040,97
G. PRZYCHODY FINANSOWE	-	-	-	- 0,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	-	-	- 0,09
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-

IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. KOSZTY FINANSOWE	5 258,51	241 019,60	3 652,36	90 852,49
I. Odsetki, w tym:	5 258,51	132 542,27	3 652,36	21 861,03
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	108 477,33	-	68 991,46
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	328 384,69	- 2 282 450,83	120 037,11	- 2 530 893,55
J. PODATEK DOCHODOWY	-	-	-	-
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	328 384,69	- 2 282 450,83	120 037,11	- 2 530 893,55

Rachunek przepływów pieniężnych AQT Water S.A. (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	328 384,69	- 2 282 450,83	120 037,11	- 2 530 893,55
II. Korekty razem	- 42 822,04	1 123 443,69	- 461 281,74	- 220 204,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	285 562,65	- 1 159 007,14	- 341 244,63	- 2 751 098,24
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	-	20 325,21	- 15 500,00	- 0,09
II. Wydatki	-	354 154,88	-	19 970,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	- 333 829,67	- 15 500,00	- 19 970,78
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	-	2 741 900,47	-	597 127,45
II. Wydatki	79 589,96	2 530 239,92	- 13 444,87	- 2 025 887,02

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 79 589,96	211 660,55	13 444,87	2 623 014,47
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	205 972,69	- 1 281 176,26	- 343 299,76	- 148 054,55
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 205 972,69	1 281 176,26	343 299,76	148 054,55
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	243 067,49	1 524 243,75	792 339,94	391 122,04
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	449 040,18	243 067,49	449 040,18	243 067,49

Zestawienie zmian w kapitale własnym AQT Water S.A. (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2020 r. do 31.12.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 219 869,26	4 314 012,21	4 428 216,84	6 750 762,81
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 219 869,26	4 314 012,21	4 428 216,84	6 750 762,81
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 548 253,95	4 219 869,26	4 548 253,95	4 219 869,26
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 548 253,95	4 219 869,26	4 548 253,95	4 219 869,26

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe AQT Water S.A. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. W pierwszym kwartale 2020 r. Spółka nie wprowadziła zmian do polityki rachunkowości.

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

A. środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

B. środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania.

Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji.

Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

C. zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, należności, roszczenia, zobowiązania w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

D. należności i zobowiązania

Wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

E. środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej

- F. kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym

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.

- G. 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.

- H. rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

- I. 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. 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.

- J. 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.

Wynik finansowy

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

- A. 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. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży oczyszczalni przydomowych produkowanych przez Spółkę.

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.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

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

- B. Przychody z niezakończonych usług budowlanych (zasady ustalania przychodów i kosztów z niezakończonych usług budowlanych na dzień

bilansowy) określa się według znowelizowanego krajowego standardu rachunkowości nr 3 „niezakończone usługi budowlane” (Dz. Urz. Min. Fin. z 2009 r. Nr 16, poz. 88). Stopień zaawansowania Spółka określa według metody wymienionej w art. 34a ust. 2 ustawy, tj. Poprzez ustalenie kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach wykonania usługi.

- C. 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.
- D. Podatek dochodowy w księgach wykazuje się jako wartość bieżącą i odroczoną.

5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA - WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Funkcjonowanie Spółki w IV kwartale 2020 roku było utrudnione przez czynniki szeroko opisane we wcześniejszych częściach niniejszego Sprawozdania. Na domiar złego Spółka musiała zmagać się z pandemiczną rzeczywistością nie tylko w wymiarze handlowym i ekonomicznym. Większość załogi, na szczęście stosunkowo łagodnie, przeszła zakażenie wirusem Covid-19. Mimo powagi sytuacji nie zdestabilizowała ona Spółki, co potwierdzają wypracowane w IV kwartale 2020 roku wyniki i ich dynamika.

Przez wzgląd iż największy klient Spółki pochodzi z Wielkiej Brytanii, pod koniec IV kwartału 2020 roku Spółka podjęła przygotowania do współpracy z nim w nowej „pobrexitowej” rzeczywistości gospodarczej. Po stronie klienta widać było w IV kwartale 2020 roku zwiększone zapotrzebowanie na wyroby Spółki, które niekoniecznie wynikało z rosnącego popytu, a raczej z chęci zbudowania przez niego odpowiedniego magazynu, w razie gdyby przewóz towarów na przełomie 2020 i 2021 roku był w dowolny sposób utrudniony.

6. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Spółka nie publikowała prognoz sprzedaży.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Spółka nie rozpoczynała w IV kwartale 2020 roku inwestycji.

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWACH - W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka analizuje możliwości i perspektywy wykorzystania środków finansowych przeznaczonych na gospodarkę wodną i kanalizacyjną w nowym rozdaniu funduszy europejskich na lata 2021 – 2027 i innych potencjalnych źródeł finansowania wprowadzania innowacyjnych rozwiązań w Spółce.

Spółka planuje ponadto powrót do realizacji zadań w jednostkach samorządu terytorialnego, gdzie szerokie zastosowanie powinny mieć technologie stosowane przez Spółkę.

Celem Spółki jest promocja i sprzedaż innowacyjnych rozwiązań ekologicznych w Polsce w obszarze oczyszczania ścieków, oczyszczania wód powierzchniowych, wtórnego wykorzystania wód opadowych oraz we współpracy z zewnętrznym Partnerem (o którym mowa powyżej) także w obszarze szeroko rozumianych odnawialnych źródeł energii, przy którego wsparciu Spółka chce wdrożyć i rozwijać nowoczesne kanały dystrybucji.

Spółka chce sama lub wspólnie z Partnerem upowszechniać praktyki proekologiczne i świadomość konieczności podejmowania przez społeczeństwo i podmioty gospodarcze działań proekologicznych, a także upowszechniać związane z tym korzyści dla odbiorców produktów i usług Spółki i Partnera oraz dla środowiska naturalnego.

9. OPIS ORGANIZACJI - KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka nie publikuje skonsolidowanych sprawozdań, bowiem nie tworzy Grupy Kapitałowej.

11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wg posiadanych przez Spółkę informacji na dzień 31 grudnia 2020 roku trzech niżej wymienionych akcjonariuszy posiadało akcje Spółki dające każdemu z nich co najmniej 5 procent głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Centurion Finance ASI S.A.
Pan Artur Górski
Carom Sp. z o.o.

Spółka w formie Raportów bieżących informowała o otrzymanych od wyżej wymienionych akcjonariuszy zawiadomieniach o nabyciu akcji Spółki w następujących datach (odpowiednio): 14 listopada 2020, 30 listopada 2020 oraz 11 grudnia 2020 roku.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

ETATY	AQT WATER S.A.
ŚREDNIA W KWARTALE	20
NA DZIEŃ 31.12.2020	19