

AQT Water

RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

AQT Water S.A.

III kwartał 2019 roku

(dane za okres od 1 lipiec 2019 roku do 30 wrzesień 2019 roku)



SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o spółce	3
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie o spółce.....	4
3. Jednostkowy rachunek zysków i strat.....	5
4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	7
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym AQT Water S.A.....	8
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	8
7. Istotne dokonania lub niepowodzenia - wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	11
8. Stanowisko dotyczące możliwości zrealizowania prognoz	14
9. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogramu ich realizacji	14
10. Informacje na temat aktywności w zakresie inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwach - w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	14
11. Opis organizacji - kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	15
12. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych	15
13. Informacja o strukturze akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	15
14. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty.....	15

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Siedziba spółki	ul. Złota 7/18, 00-019 Warszawa
Telefon	86 218 03 29
Email	hello@aqtwater.com
Strona internetowa	www.aqtwater.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 Wojciech Babiński Członek Zarządu Maciej Pawluk
Rada Nadzorcza	Robert Kwiatkowski Jerzy Bednarek Katarzyna Budzik Katarzyna Jahan Zbigniew Kwiatkowski Tomasz Kozłowski
Oddział w Łomży	Zakład Produkcyjny, ul. Poznańska 148A, 18-400 Łomża

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, 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

Zarząd AQT Water S.A. informuje, że rozpoczął działania zmierzające do wyemitowania nowych akcji serii D i podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach kapitału docelowego. Przydzielenia akcji Zarząd planuje zakończyć do dnia 1 grudnia 2019 roku.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE O SPÓŁCE

Jednostkowy bilans AQT Water S.A. (dane w PLN)

AKTYWA		STAN NA DZIEŃ	
		30.09.2019	30.09.2018
A	Aktywa trwałe	5 802 053,82 zł	6 885 104,69 zł
I	Wartości niematerialne i prawne	49 988,11 zł	142 858,11 zł
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5 567 479,14 zł	6 327 405,50 zł
III	Należności długoterminowe	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	184 586,57 zł	414 841,08 zł
B	Aktywa obrotowe	8 664 046,97 zł	9 976 152,93 zł
I	Zapasy	1 816 559,79 zł	1 223 475,09 zł
II	Należności krótkoterminowe	3 806 401,29 zł	4 322 351,54 zł
III	Inwestycje krótkoterminowe	391 122,04 zł	111 885,69 zł
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 649 963,85 zł	4 318 440,61 zł
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-
	AKTYWA RAZEM	14 466 100,79 zł	16 861 257,62 zł

PASywa		STAN NA DZIEŃ	
		30.09.2019	30.09.2018
A	Kapitał własny	7 591 062,19 zł	5 378 046,35 zł
I	Kapitał podstawowy	118 000,00 zł	118 000,00 zł
II	Kapitał zapasowy	6 384 320,09 zł	4 196 012,20 zł
III	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00 zł	-1 552 226,45 zł
VI	Zysk (strata) netto	1 088 742,10 zł	2 616 260,60 zł
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	-	-

B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 875 038,60 zł	11 483 211,27 zł
I	Rezerwy na zobowiązania	483 129,33 zł	125 089,79 zł
II	Zobowiązania długoterminowe	432 171,75 zł	1 043 523,02 zł
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 299 238,21 zł	7 437 732,65 zł
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 660 499,31 zł	2 876 865,81 zł
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 660 499,31 zł	2 876 865,81 zł
	Pasywa ogółem	14 466 100,79 zł	16 861 257,62 zł

3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(dane w PLN)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA ZA OKRES			
		01.01.2019 do 30.09.2019	01.01.2018 do 30.09.2018	01.07.2019 do 30.09.2019	01.07.2018 do 30.09.2018
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9 428 849,98 zł	14 089 746,54 zł	2 058 965,21 zł	6 579 632,56 zł
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 414 101,19 zł	15 060 669,13 zł	2 012 399,04 zł	6 625 718,25 zł
II	Zmiana stanu produktów	-127 059,39 zł	-1 028 849,91 zł	-28 800,00 zł	-60 610,01 zł
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	77 006,70 zł	42 510,01 zł	47 746,81 zł	9 305,63 zł
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	64 801,48 zł	15 417,31 zł	27 619,36 zł	5 218,69 zł
B	Koszty działalności operacyjnej	8 368 215,21 zł	11 290 375,44 zł	2 423 187,98 zł	5 261 345,92 zł
I	Amortyzacja	436 654,23 zł	186 219,66 zł	135 234,75 zł	59 062,08 zł
II	Zużycie materiałów i energii	3 769 273,56 zł	5 653 960,21 zł	1 117 064,43 zł	2 678 397,73 zł
III	Usługi obce	2 132 009,30 zł	3 120 143,02 zł	524 759,80 zł	1 661 652,90 zł
IV	Podatki i opłaty, w tym:	79 054,67 zł	30 329,13 zł	56 524,79 zł	7 651,68 zł
V	Wynagrodzenia	1 400 933,53 zł	1 581 490,67 zł	423 377,50 zł	580 963,18 zł

VI	Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	278 584,56 zł	322 171,72 zł	84 750,37 zł	114 260,47 zł
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	217 174,96 zł	387 731,88 zł	55 100,02 zł	157 069,74 zł
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54 530,40 zł	8 329,15 zł	26 376,32 zł	2 288,14 zł
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 060 634,77 zł	2 799 371,10 zł	-364 222,77 zł	1 318 286,64 zł
D	Pozostałe przychody operacyjne	642 861,68 zł	102 387,76 zł	1 412 536,77 zł	43 247,46 zł
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20 325,21 zł	324,39 zł	-	0,00 zł
II	Dotacje	165 402,17 zł	50 981,43 zł	44 289,31 zł	42 179,23 zł
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00 zł	17 946,81 zł	0,00 zł	0,00 zł
IV	Inne przychody operacyjne	457 134,30 zł	33 135,13 zł	1 368 247,46 zł	1 068,23 zł
E	Pozostałe koszty operacyjne	464 587,33 zł	64 452,03 zł	11 885,13 zł	21 990,34 zł
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III	Inne koszty operacyjne	464 587,33 zł	34 452,03 zł	11 885,13 zł	21 990,34 zł
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D+E)	1 238 909,12 zł	2 837 306,83 zł	1 036 428,87 zł	1 339 543,76 zł
G	Przychody finansowe	0,09 zł	1 692,11 zł	0,00 zł	1 692,09
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II	Odsetki, w tym:	0,09 zł	1 692,11 zł	0,00 zł	1 692,09 zł
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V	Inne	-	-	-	-
H	Koszty finansowe	150 167,11 zł	218 987,34 zł	35 541,08 zł	125 447,07 zł
I	Odsetki, w tym:	110 681,24 zł	98 389,27 zł	26 677,98 zł	78 629,01 zł
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV	Inne	39 485,87 zł	120 598,07 zł	8 863,10 zł	46 818,06 zł

I	Zysk (strata) brutto (F+G+H)	1 088 742,10 zł	2 620 011,60 zł	1 000 887,79 zł	1 215 788,78 zł
J	Podatek dochodowy	-	3 751,00 zł	0	3 751,00 zł
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 088 742,10 zł	2 616 260,60 zł	1 000 887,79 zł	1 212 037,78 zł

4. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane w PLN)

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES			
	01.01.2019 do 30.09.2019	01.01.2018 do 30.09.2018	01.07.2019 do 30.09.2019	01.07.2018 do 30.09.2018
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-	-	-
I Zysk (strata) netto	1 088 742,10 zł	2 616 260,60 zł	2 376 539,00 zł	1 180 435,79 zł
II Korekty razem	503 349,00 zł	-5 175 791,24 zł	-549 356,50 zł	-2 666 792,70 zł
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 592 091,10 zł	-2 559 530,64 zł	1 827 182,50 zł	-1 486 356,91 zł
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	0	-	0
I Wpływy	20 325,30 zł	2 016,48 zł	20 325,30 zł	0,00
II Wydatki	334 184,19 zł	1 275 472,41 zł	60 613,50 zł	2 605,90 zł
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-313 858,89 zł	-1 273 455,93 zł	-40 288,20 zł	-2 605,90 zł
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	0	-	0
I Wpływy	2 144 773,02 zł	5 593 452,79 zł	628 408,10 zł	3 263 523,00 zł
II Wydatki	4 556 126,94 zł	3 297 607,14 zł	2 028 034,78 zł	1 745 635,60 zł
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 411 353,92 zł	2 295 845,65 zł	-1 399 626,68 zł	1 517 887,40 zł
D Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 133 121,71 zł	-1 537 140,92 zł	387 267,62 zł	28 924,59 zł

E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 133 121,71 zł	1 537 140,92 zł	-387 267,62 zł	-28 924,70 zł
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 524 243,75 zł	1 649 026,61 zł	3 854,42 zł	82 960,98 zł
G	Środki pieniężne na koniec okresu	391 122,04 zł	111 885,69 zł	391 122,04 zł	111 885,68 zł

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM AQT WATER S.A.

(dane w PLN)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	KWOTA ZA OKRES			
		01.01.2019	01.01.2018	01.07.2019	01.07.2018
		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 502 320,09 zł	4 314 012,21 zł	5 214 523,19 zł	5 281 837,02 zł
II	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	6 502 320,09 zł	4 314 012,21 zł	5 214 523,19 zł	5 281 837,02 zł
III	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 591 062,19 zł	5 378 046,35 zł	7 591 062,19 zł	5 378 046,35 zł
IV	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 591 062,19 zł	5 378 046,35 zł	7 591 062,19 zł	5 378 046,35 zł

6. 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 drugim kwartale 2019 r. Spółka nie wprowadziła zmian do polityki rachunkowości.

1. 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 użytkowania.

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.

1. 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.

2. 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.
3. 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.

4. Podatek dochodowy w księgach wykazuje się jako wartość bieżącą i odroczoną.

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

Emitent jest czołowym polskim producentem małych i średnich oczyszczalni ścieków. Obszar na jakim skoncentrowany jest Emitent biznesowo to tereny wiejskie, poza aglomeracjami, na których nie ma kanalizacji, a dla których to obszarów bardzo kosztownym lub nawet niemożliwym jest wybudowanie kanalizacji sanitarnej.

Zgodnie z ideą promowaną przez organy Unii Europejskiej, każdy dom na terenach wiejskich powinien zostać wyposażony w indywidualny system kanalizacji sanitarnej (inaczej: oczyszczalnię przydomową. Dla tych oczyszczalni obowiązuje zharmonizowana norma unijna 12566-3+A2:2013. Emitent posiada 14 technologii zgodnych z tą normą.

W lipcu 2019 roku Sąd Gospodarczy zarejestrował zmianę nazwy Emitenta z: AQUATECH S.A. na: AQT Water S.A.. Zmiana podyktowana była zwiększającym się zainteresowaniem produktami Spółki na rynkach eksportowych i koniecznością ujednoczenia strategii brandingowej Spółki.

Spółka w trzecim kwartale 2019 roku wygenerowała zysk na poziomie 1.088 mln złotych. Zmniejszenie przychodów przy jednoczesnej poprawie rentowności jest spowodowane realizowaną strategią Spółki uniezależnienia się od inwestycji samorządowych, których realizacja z uwagi na niestabilną sytuację gospodarczą JST jest w ostatnich kwartałach odsuwana w czasie. Dodatkowo - udział w przetargach samorządowych powoduje konieczność obniżania cen jednostkowych - co wpływa negatywnie na poziom realizowanych przez Spółkę marż. Mając powyższe na uwadze - Zarząd Emitenta informował w ostatnich kwartałach o zmianie modelu biznesowego i aktywnym pozyskiwaniu zamówień eksportowych i zwiększeniu sprzedaży hurtowej (poza JST).

W trzecim kwartale 2019 roku to również rozpoczęcie rozmów z kontrahentem z Kazachstanu, czego efektem było podpisanie w czwartym kwartale AQT water S.A. z s. w Warszawie a spółką KB Tree Energy LLP (z s. w Almaty, Kazachstan), umowy powołania spółki joint venture pod nazwą Alora AQT Water LLP. Siedzibą spółki będzie m. Almaty (Kazachstan). Spółka podlegać będzie prawu Republiki Kazachstanu. Kapitał zakładowy Spółki wynosić będzie 150.000 tenge. 70% udziałów w nowo-powołanej spółce Alora AQT Water LLP obejmie spółka KB Tree Energy LLP, natomiast 30% udziałów w nowo-powołanej spółce Alora AQT Water LLP obejmie AQT water S.A. Kapitał zakładowy zostanie opłacony przez obie strony w gotówce. Przedmiotem działalności Spółki będzie budowa oczyszczalni ścieków w technologiach AQT water S.A. na terytorium Kazachstanu.

Trzeci kwartał 2019 roku to również podjęcie decyzji o rozpoczęciu prac mających na celu przygotowanie do komercjalizacji technologii Spółki produkcji wysokojakościowych frakcji węglowodorowych pochodzących z odpadowych tworzyw sztucznych (ang. production of high quality hydrocarbon fractions derived from waste plastics - dalej „HCF”) mających zastosowanie w Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/94/UE z dnia 22 października 2014 r. w sprawie rozwoju infrastruktury paliw alternatywnych (ang. development of alternative fuels infrastructure - dalej „DAFI”) w modelu udzielania licencji na wykorzystywanie technologii Emitenta.

Na podstawie przeprowadzonych rozmów z grupą potencjalnych klientów zainteresowanych wdrożeniem ww. technologii, Zarząd pozytywnie ocenił licencjonowanie jako sposób komercjalizacji

technologii Emitenta w zakresie zastosowania do rozwoju infrastruktury paliw alternatywnych. Zdaniem Zarządu zalety tego modelu to [m.in.](#):

- korzystny stosunek przewidywanych nakładów do możliwych efektów w postaci skalowalnych przychodów,
- Krótszy czas konieczny do wprowadzenia technologii produkcji wysokojakościowych frakcji węglowodorowych pochodzących z odpadowych tworzyw sztucznych,
- Referencje większości klientów, z którymi przeprowadzono rozmowy, a którzy zadeklarowali zainteresowanie zakupem rozwiązania oferowanego przez Spółkę.

Model licencyjny pozwoli na wykorzystanie potencjału licencjobiorcy do efektywnego przeprowadzenia testów rozwiązania w kilku lub kilkunastu cyklach w warunkach zbliżonych do produkcyjnych i stricte produkcyjnych. W modelu tym po stronie licencjobiorcy jest budowa łańcucha logistycznego, istotne rozwinięcie kanałów dystrybucji oraz stworzenie i finansowanie obszaru bezpośrednio odpowiedzialnego za obsługę klienta (w tym obszaru związanego z poszczególnymi wdrożeniami)

Prace związane z przygotowaniem do komercjalizacji w modelu licencyjnym obejmą przede wszystkim działania w zakresie dodatkowego zabezpieczenia własności intelektualnej, przemysłowej i know - how technologicznego, mających stanowić przedmiot licencji. Równocześnie Spółka będzie prowadziła dalsze rozmowy i negocjacje z podmiotami zainteresowanymi pozyskaniem licencji.

Również w trzecim kwartale 2019 roku podjęto decyzję o rozpoczęciu dodatkowego cyklu prac R&D mających na celu rozwój technologii AQT Water w segmencie HCF w celu potwierdzenia spełnienia wstępnych wymagań instalacji dla produkcji wysokojakościowych frakcji węglowodorowych pochodzących z odpadowych tworzyw sztucznych. Zarząd ocenił, że prace te mogą potrwać do kilkunastu miesięcy a ewentualny sukces w ich realizacji może przyczynić się do wzrostu przychodów z opisanych licencji, ponieważ zwiększenie poziomu gotowości technologicznej podnosi wartość rozwiązania dla potencjalnego partnera a jednocześnie oznacza wydłużenie o kilka kolejnych lat oczekiwanego czasu ekonomicznego wykorzystania licencji przez licencjobiorców. Spółka złożyła wnioski o dofinansowanie ww prac R&D z funduszy unijnych.

W nawiązaniu do podjętej decyzji o rozwoju technologii HCF (jak wyżej), Zarząd AQT Water S.A> złożył komplet dokumentów w działaniu 1.2.1 Wspieranie transferu wiedzy, innowacji, technologii i komercjalizacji wyników B+R w przedsiębiorstwach oraz rozwój działalności B+R w przedsiębiorstwach (naboru RPPD.01.02.01-IZ.00-20-001/18), typu działania nr 1: Tworzenie lub rozwój zaplecza badawczo-rozwojowego, służącego działalności innowacyjnej.

Emitent złożył wnioski o dofinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad technologią produkcji wysokojakościowych frakcji węglowodorowych pochodzących z odpadowych tworzyw sztucznych.

Wartość wniosku to 9.703.762 złotych netto (słownie: dziewięć milionów siedemset trzy tysiące siedemset sześćdziesiąt dwa złote), a poziom zakładanego dofinansowania wynosi 70%, tj. 6.792.633 złote. Przedmiotem projektu jest budowa centrum badawczo-rozwojowego w zakresie badania technologii recyklingu surowcowego odpadowych tworzyw sztucznych przetwarzanych na wysokojakościowe frakcje węglowodorowe przy zastosowaniu procesu pirolizy.

Wybudowane centrum R&D będzie skupiało się na przygotowaniu do komercjalizacji ww. technologii, dla której podwaliny zostały opisane w zgłoszonym w 2016 roku przez Wnioskodawcę patencie nr P.418305 (Urząd PATENTOWY RP), w którym opisane zostały przesłanki do stworzenia innowacyjnych rozwiązań w zakresie przetwarzania odpadowych tworzyw sztucznych, w tym teoretycznych założeń dla instalacji charakteryzującej się dwuetapowym procesem podziału węglowodorów wykorzystującej m.in. rozwiązanie patentowe dot. autonomicznego reboilera pozwalającego na wysoką precyzję separacyjną węglowodorów, a także reaktora rafinacji dzięki któremu produkty charakteryzują się niespotykanymi w skali świata parametrami fizykochemicznymi.

Spółka w poprzednich raportach kwartalnych informowała o prowadzeniu prac R&D nad wyżej określoną technologią (która w prawodawstwie jest określana technologią biopaliw III generacji), natomiast przyspieszenie prac związanych z komercjalizacją technologii spowodowane jest:

1. Wdrażaną Dyrektywą 2014/94/UE z dnia 22.10.2014 r. w sprawie rozwoju infrastruktury paliw alternatywnych i ustanowiony przez nią obowiązek osiągnięcia 10% OZE w transporcie w perspektywie 2022 roku.
2. Zwiększeniem wymaganego prawnie udziału biokomponentów i innych paliw odnawialnych w ogólnej ilości paliw wprowadzanych na rynek w Polsce (10% do 2022 roku).
3. Wdrażaniem unijnych regulacji zawartych w Dyrektywie ILUC zakładających redukcję udziału biopaliw I generacji w transporcie do max. 7%.
4. Wdrażaną dyrektywą 2008/98/WE z 19.11.2008 r. w sprawie odpadów i ustanowiony przez nią obowiązek osiągnięcia poziomu przygotowania do ponownego wykorzystania i recyklingu odpadów plastikowych na poziomie 50% do roku 2022.

Według Emitenta, alternatywne metody pozyskiwania frakcji olejowej i benzynowej z odpadów tworzyw sztucznych, jak również uwarunkowania prawne oraz konkurencyjna cena i wysoka ich jakość stanowią istotne argumenty za zastosowaniem proponowanego substytutu wysokojakościowych frakcji węglowodorowych (inaczej: ropy naftowej), tym bardziej biorąc pod uwagę fakt, iż cena wytworzonego przez odbiorcę paliwa jest uzależniona od ceny ropy naftowej.

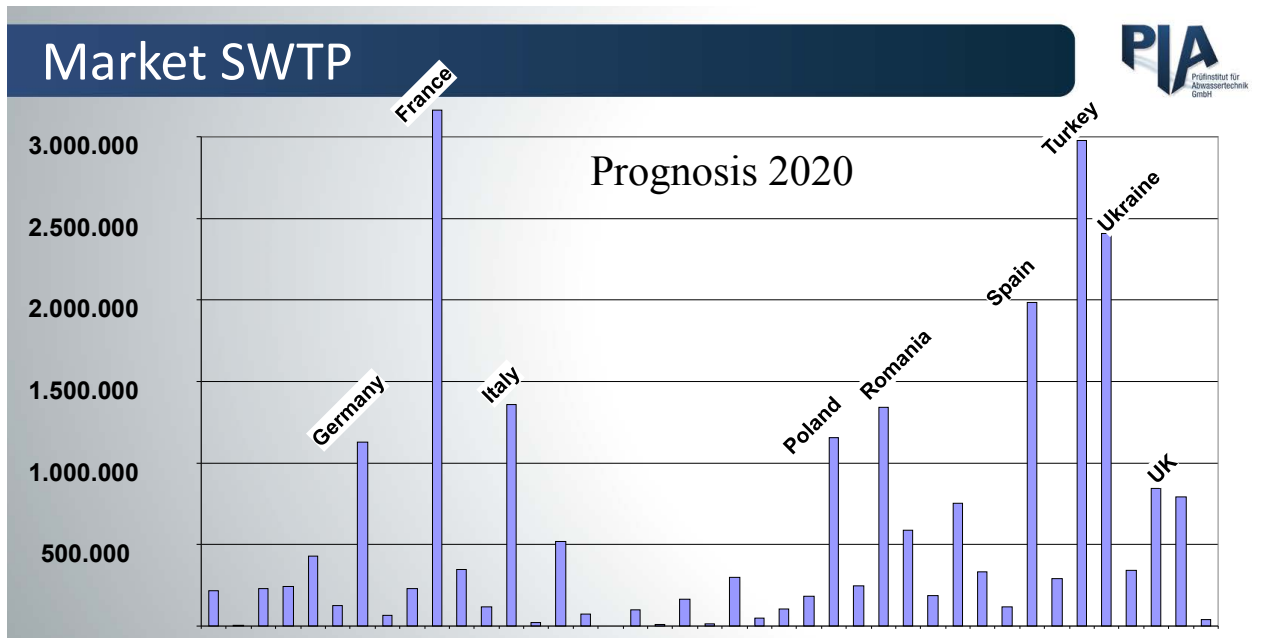
Podobnie jak poprzednie kwartały 2019 roku, również i w trzecim kwartale 2019 zauważono zwolnienie inwestycji tak indywidualnych, jak i samorządowych w zakresie budowy oczyszczalni przydomowych. Zwolnienie to widoczne jest w poziomie przychodów spółki w trzecim kwartale 2019 roku. Z tego powodu poprzednimi raportami kwartalnymi Emitent informował o skupieniu się na zwiększeniu poziomu eksportu w przychodach całkowitych, oraz rozwoju sieci sprzedaży indywidualnej. Pomimo zwolnienia tempa inwestycji samorządowych, Spółka wypracowała zysk na poziomie 1.088 mln złotych.

Spółka zauważa duży wzrost popytu na swoje produkty na rynku europejskim.

Zapotrzebowanie dla systemów indywidualnych oczyszczania ścieków na terenach wiejskich w Polsce to prawie 2 miliony oczyszczalni przydomowych (informacja oficjalna z GUS, potwierdzona

informacją Ministerstwa Środowiska oraz Komisji Europejskiej). Rocznie natomiast notuje się sprzedaż łączną (wszystkich firm na rynku) w Polsce na poziomie 6 tysięcy oczyszczalni.

Poniżej przedstawione zostało zestawienie przewidywanego zapotrzebowania rynku europejskiego dla przydomowych oczyszczalni ścieków na terenach wiejskich (źródło 2015: PIA, Aachen):



Jest to rynek docelowy dla Emitenta w najbliższych latach.

Spółka w trzecim kwartale 2019 roku intensywnie przygotowuje się do targów w Dubaju BIG5. Na targach tych chce zaprezentować wiodące technologie oczyszczania ścieków, jak również przedstawić technologię depolimeryzacji odpadów plastikowych.

8. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Spółka nie publikowała prognoz sprzedaży.

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

Spółka nie rozpoczęła w trzecim kwartale inwestycji.

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

W trzecim kwartale 2019 roku rozpoczęto kontynuację prac nad technologią produkcji wysokojakościowych frakcji węglowodorowych pochodzących z odpadów plastikowych. Spółka na przełomie roku 2015 oraz 2016 opracowała podwaliny dla innowacyjnej technologii depolimeryzacji odpadów pochodzących z tworzyw sztucznych dla której zgłosiła w 2016 roku patent do urzędu

patentowego. Zrealizowane w latach 2016-2017 prace badawczo-rozwojowe zakończyły się sukcesem, więc Zarząd Emitenta mając na uwadze globalny problem z odpadami plastikowymi zdecydował o kontynuacji działań w tym zakresie i budowie instalacji wielkolaboratoryjnej i prezentacji działającej technologii dla inwestorów poza obszarem kraju.

11. OPIS ORGANIZACJI - KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

12. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, w związku z czym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WZA	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZA
WOJCIECH BABIŃSKI	696 890	59,06%	696 890	59,06%
BEATA BABIŃSKA	241 000	20,42%	241 000	20,42%
MACIEJ PAWLUK	59 000	5,00%	59 000	5,00%
POZOSTALI	183 110	15,52%	183 110	15,52%
RAZEM	1 180 000	100,00%	1 180 000	100,00%

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

ETATY	AQT WATER S.A.
ŚREDNIA W KWARTALE	24
NA DZIEŃ 31.12.2018	24
NA DZIEŃ 31.06.2019	24