

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

III kwartał 2020 roku

(dane za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku
i narastająco od 1 stycznia 2020 do 30 września 2020 roku)

Warszawa, dn. 13 listopada 2020 roku
KOREKTA: Łomża, dn. 18 października 2021

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

Zarząd Spółki zastosował bardzo konserwatywne podejście do istniejących w Spółce dowodów księgowych, zaistniałych w Spółce zdarzeń gospodarczych i przede wszystkim zdarzeń, co do których Zarząd Spółki miał wątpliwości co do ich rzeczywistego zaistnienia i w konsekwencji podjął decyzję o dokonaniu szeregu odpisów, rezerw i aktualizacji, które w przekonaniu Zarządu Spółki winny znaleźć odzworowanie w księgach rachunkowych Spółki i wyniku finansowym III kwartału 2020 roku.

Oczywistą rzeczą jest, że obecny Zarząd Spółki, powołany w październiku 2020 roku, musiał dokonać oceny zdarzeń i decyzji mających miejsce i podjętych w w okresie między lipcem a wrześniem 2020 roku, tj. w okresie kiedy sprawy Spółki były prowadzone przez poprzedni Zarząd. Podstawą dla treści sprawozdania finansowego jest obecny stan wiedzy Zarządu o wszystkich tych zdarzeniach.

III kwartał 2020 roku był wyjątkowo trudnym okresem dla Spółki i jej załogi. Zaskakujące dla całego rynku zbycie wszystkich akcji Spółki przez dwójkę dotychczasowych największych akcjonariuszy spowodowało, że Spółka istotnie ucierpiała wizerunkowo. O Spółce zrobiło się głośno. Niestety nie z powodu jej produktów, kolejnych umów handlowych czy wyników finansowych. Cały rynek został wprowadzony w błąd. Wielu akcjonariuszy Spółki poniosło istotne straty finansowe. Taka sytuacja nie powinna mieć miejsca i w chwili obecnej Spółka i jej Zarząd usilnie pracują, aby we współpracy z właściwymi organami, wyjaśnić wszystkie okoliczności tej sprawy.

Spółka wymaga zmian. W ocenie Zarządu, ich podstawą musi być ustalenie rzeczywistej sytuacji Spółki, a w szczególności jej sytuacji finansowej i prawnej. Konieczne było również od odejście od dotychczasowych złych praktyk i standardów. Wszystko to da solidną podstawę dla kontynuowania gruntownej przebudowy Spółki we wszystkich aspektach jej działalności. W ocenie Zarządu, pozwoli to w pierwszej

kolejności na ustabilizowanie sytuacji Spółki, a następnie na zapewnienie jej fundamentów dla rozwoju. Większość października i listopada 2020 roku była właśnie okresem poświęconym tym działaniom.

Jak wiadomo Spółka po zakończeniu III kwartału, 5 listopada 2020 roku, złożyła wniosek o ogłoszenie jej upadłości. Podjęcie tej decyzji było wymuszone sytuacją finansową Spółki, a przede wszystkim niepewną sytuacją płynnościową. Ponadto, istotne ryzyko dla możliwości kontynuowania działalności Spółki tworzy niepewna sytuacja prawna dotycząca gruntu, na którym Spółka posadowiła swoją halę produkcyjną i biura.

Zarząd Spółki intensywnie pracuje nad dokonaniem zasadniczej restrukturyzacji Spółki, a w tym nad koniecznym jej dokapitalizowaniem oraz ustabilizowaniem sytuacji związanej z kluczowymi dla Spółki nieruchomościami. Sukces tych działań Spółki uczyni bezprzedmiotowym jakiegokolwiek postępowania związane z niewypłacalnością Spółki. Najbliższe tygodnie będą decydujące dla dalszych losów Spółki.

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 | 7 |
| 4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI | 14 |
| 5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA - WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI | 18 |
| 6. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ..... | 20 |
| 7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI | 20 |
| 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 | 21 |
| 10. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 21 |
| 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 | 22 |

| | |
|---|--|
| 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 | Piotr Ptaszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej Kamil Gaworecki Marcin Ostaszewski Sebastian Mikulewicz Maciej Nowak |
| 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

2. WAŻNE INFORMACJE Z OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Na koniec III kwartału 2020 roku w skład Zarządu Spółki wchodził wyłącznie Pan Wojciech Babiński (Prezes Zarządu). Decyzją akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 września 2020 roku powołana została Rada Nadzorcza w pełnym 5-osobowym składzie, a ta na posiedzeniu tego samego dnia odwołała Pana Wojciecha Babińskiego ze składu Zarządu Spółki i z funkcji jej Prezesa.

W okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Spółka rozpoczęła realizację projektu związanego z rozwojem sprzedaży technologii Spółki w krajach Zatoki Perskiej. W tym celu oddelegowano pracownika Spółki do utworzenia spółki zależnej od AQT Water S.A. w Emiratach Arabskich.

W ramach niniejszego projektu Spółka rozpoczęła współpracę z emirackim Partnerem firmą Polycon Gulf LTD, producentem zbiorników z polietylenu z fabryką zlokalizowaną w Abu Dhabi. Współpraca z Polycon Gulf LTD była efektem wcześniejszych aktywności podjętych przez Spółkę i zainicjowanych podczas targów BIG5 w Dubaju w listopadzie 2019 r. O zawiązaniu relacji biznesowych Spółka komunikowała raportem ESPI w styczniu 2020. W ramach niniejszej działalności i przyjętego harmonogramu Spółka opracowała projekty złożeniowe produktu prototypowego opartego o technologię spółki (QUMKAM) i zbiorniki produkowane przez Polycon Gulf LTD. Założone i wyznaczone również zostało miejsce budowy stacji badawczo-testowej zlokalizowanej na terenie fabryki Polycon, rozpoczęto również starania o przyjęcie procesu legalizacyjnego. Pierwszy etap współpracy zakłada skonfigurowanie instalacji oczyszczania, odzysku i wtórnego wykorzystania do celów technicznych oczyszczonych nieczystości płynnych.

Generalnym założeniem projektu jest wdrożenie rozwiązań, technologii AQT opartych o zbiorniki produkowane przez Polycon Gulf i w efekcie sprzedaż gotowych wyrobów wytwarzanych przez Polycon Gulf w fabryce

w Abu Dhabi bazując na licencji AQT. Udział Spółki obejmuje również wsparcie przy tworzeniu projektu sprzedażowego, który na bazie doświadczeń Spółki wyznaczy priorytety i metodologię wdrożenia wspólnie przygotowanych produktów. Założenia dystrybucji oparte zostały o kanały sprzedaży Polycon w krajach Zatoki Perskiej oraz nowe segmenty klientów zidentyfikowane w trakcie rozwoju projektu.

Z uwagi na turbulencje związane ze sprawami właścicielskimi dotyczącymi Spółki i konsekwencje jakie to wywołało, w październiku zawieszono aktywności związane z rozwojem niniejszego projektu. Istnieje możliwość, że po ustabilizowaniu sytuacji, Spółka powróci do dalszej realizacji tego projektu.

Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządowi Spółki nie udało się potwierdzić istnienia dokumentu, o którym Spółka informowała w Raporcie bieżącym z dnia 22 września 2020 roku.

3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

| Wyszczególnienie | Na dzień 30.09.2020 r. (w zł) | Na dzień 30.09.2019 r. (w zł) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 5 254 826,57 | 5 802 053,82 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 1 876,19 | 49 988,11 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 5 057 833,29 | 5 567 479,14 |
| III. Należności długoterminowe | - | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 195 117,09 | 184 586,57 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 3 714 172,99 | 7 823 747,59 |
| I. Zapasy | 843 297,31 | 1 216 559,79 |
| II. Należności krótkoterminowe | 2 073 978,84 | 3 566 101,91 |

| | | |
|---|---------------------|----------------------|
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 792 339,94 | 391 122,04 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 556,90 | 2 649 963,85 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - | - |
| D. Udziały (akcje) własne | - | - |
| AKTYWA OGÓŁEM | 8 968 999,56 | 13 625 801,41 |

| Wyszczególnienie | Na dzień 30.09.2020 r. (w zł) | Na dzień 30.09.2019 r. (w zł) |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 4 428 216,84 | 6 750 762,81 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 118 000,00 | 118 000,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 6 384 320,09 | 6 384 320,09 |
| 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 | 208 347,58 | 248 442,72 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | - | - |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 4 540 782,72 | 6 875 038,60 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 483 129,33 | 483 129,33 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | - | 432 171,75 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 4 047 753,39 | 3 299 238,21 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 9 900,00 | 2 660 499,31 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 9 900,00 | 2 660 499,31 |
| PASYWA OGÓŁEM | 8 968 999,56 | 13 625 801,41 |

Rachunek zysków i strat (dane w PLN)

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł) |
|--|--|--|--|--|
| A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym: | 4 971 081,98 | 7 671 954,60 | 1 848 414,07 | 2 594 317,22 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 4 971 081,98 | 7 657 205,81 | 1 848 414,07 | 2 547 751,05 |
| II. Zmiana stanu produktów | - | - 127 059,39 | - | - 28 800,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - | 77 006,70 | - | 47 746,81 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | - | 64 801,48 | - | 27 619,36 |
| B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 5 758 240,12 | 8 368 215,21 | 1 850 818,98 | 2 423 187,98 |
| I. Amortyzacja | 410 206,87 | 436 654,23 | 133 819,75 | 135 234,75 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 816 235,43 | 3 769 273,56 | 186 189,34 | 1 117 064,43 |
| III. Usługi obce | 530 434,82 | 2 132 009,30 | 244 167,84 | 524 759,80 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 39 224,89 | 79 054,67 | 14 151,81 | 56 524,79 |
| V. Wynagrodzenia | 1 200 844,40 | 1 400 933,53 | 450 115,20 | 423 377,50 |

| | | | | |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 213 269,70 | 278 584,56 | 80 921,31 | 84 750,37 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 184 270,60 | 217 174,96 | 17 722,25 | 55 100,02 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 2 363 753,41 | 54 530,40 | 723 731,48 | 26 376,32 |
| C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B) | - 787 158,14 | - 696 260,61 | - 2 404,91 | 171 129,24 |
| D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 998 711,87 | 1 559 457,68 | 61 017,68 | 1 412 536,77 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | 20 325,21 | - | - |
| II. Dotacje | 998 711,87 | 165 402,17 | 61 017,68 | 44 289,31 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| IV. Inne przychody operacyjne | - | 1 373 730,30 | - | 1 368 247,46 |
| E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 1 600,00 | 464 587,33 | - | 11 885,31 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 1 600,00 | - | - | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - | - | - |
| III. Inne koszty operacyjne | - | 464 587,33 | - | 11 885,31 |
| F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E) | 209 953,73 | 398 609,74 | 58 612,77 | 1 571 780,70 |
| 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 | 1 606,15 | 150 167,11 | 571,37 | 35 541,08 |
| I. Odsetki, w tym: | 1 606,15 | 110 681,24 | 571,37 | 26 677,98 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | - | - | - | - |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV. Inne | - | 39 485,87 | - | 8 863,10 |
| I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H) | 208 347,58 | 248 442,72 | 58 041,40 | 1 536 239,62 |
| J. PODATEK DOCHODOWY | - | - | - | - |
| K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU | - | - | - | - |
| L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K) | 208 347,58 | 248 442,72 | 58 041,40 | 1 536 239,62 |

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

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł) |
|--|--|--|--|--|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 208 347,58 | 248 442,72 | 58 041,40 | 1 536 239,62 |
| II. Korekty razem | 418 459,70 | 1 343 648,38 | 554 466,19 | 290 942,88 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) | 626 807,28 | 1 592 091,10 | 612 507,59 | 1 827 182,50 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | - | - | - | - |
| I. Wpływy | 15 500,00 | 20 325,30 | - | - |
| II. Wydatki | - | 334 184,19 | - | 19 970,69 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 15 500,00 | - 313 858,89 | - | - 19 970,69 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | - | - | - | - |
| I. Wpływy | - | 2 144 773,02 | - 143 312,62 | - 845 509,25 |
| II. Wydatki | 93 034,83 | 4 556 126,94 | 92 000,05 | 623 573,84 |

| | | | | |
|---|--------------|----------------|--------------|----------------|
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | - 93 034,83 | - 2 411 353,92 | - 235 312,67 | - 1 469 083,09 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III) | 549 272,45 | - 1 133 121,71 | 377 194,92 | 338 128,72 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | - 549 272,45 | 1 133 121,71 | - 377 194,92 | - 338 128,72 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 243 067,49 | 1 524 243,75 | 415 145,02 | 52 993,32 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM | 792 339,94 | 391 122,04 | 792 339,94 | 391 122,04 |

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

| Wyszczególnienie | Za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r. (w zł) | Za okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. (w zł) |
|---|--|--|--|--|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 4 219 869,26 | 4 314 012,21 | 4 370 175,44 | 5 214 523,19 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 4 219 869,26 | 4 314 012,21 | 4 370 175,44 | 5 214 523,19 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 4 428 216,84 | 6 750 762,81 | 4 428 216,84 | 6 750 762,81 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 4 428 216,84 | 6 750 762,81 | 4 428 216,84 | 6 750 762,81 |

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 używania.

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

Z uwagi na sytuację związaną z COVID-19 III kwartał 2020 był okresem restabilizacji w działalności Spółki po czasie "lockdown-u". To moment w którym dywizja sprzedażowa Spółki mogła faktycznie rozpocząć proces bezpośredniego wdrożenia produktów w nowych strukturach dystrybucyjnych, w szczególności Leroy Merlin i OBI. Związane to było min ze szkoleniami osób pracujących w marketach, co wcześniej ze względu na COVID-19 było w niemożliwe.

Spółka kontynuowała podjętą w poprzednich kwartałach strategię rozwoju sprzedaży opartą o zwiększanie kanałów dystrybucji produktów Spółki. W tym specjalistycznych sieci dystrybucyjnych oraz struktur marketów budowlanych (DIY), sukcesywnie rozwijając zakres i dostępność oferowanych produktów. Jednocześnie Spółka rozpoczęła pracę nad rozwojem nowego modelu sprzedaży swoich wyrobów w układzie B2C, opartego o relacje biznesowe z firmami branży odnawialnych źródeł energii. Wdrożenie projektu w tym zakresie pierwotnie planowane było na I kwartał 2021 r.

W III kwartale nastąpiło rozszerzenie współpracy z Saint Gobain (Tadmar) w zakresie dostaw produktów do Marki VOTEC, która powiększona została o produkty z zakresu gromadzenia i wykorzystywania wody deszczowej oraz infiltracyjnych systemów oczyszczania. Dzięki czemu oferta Spółki w marce VOTEC stała się komplementarna w zakresie oczyszczania ścieków i zagospodarowania deszczówki w budynkach jednorodzinnych.

Od 1 lipca 2020 roku ruszył program Moja Woda realizowany przez Ministerstwo Klimatu oraz Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Program przewiduje współfinansowanie indywidualnych zbiorników retencyjnych w dotacji do 5000 zł., ale nie więcej niż 80 % kosztów. Na program przeznaczonych jest 100 mln zł. Spółka ma szansę stać się beneficjentem tego programu, o ile będzie umiała dotrzeć do klientów indywidualnych ze spersonalizowaną i atrakcyjną ofertą oraz o ile jej sytuacja finansowa umożliwi wygospodarowanie środków na rozwój tego kierunku sprzedaży.

W lipcu br rozpoczął się nabór wniosków do programu Moja Woda. Struktura formalna dofinansowania i realizacja budowy indywidualnych instalacji zagospodarowania wodą oparta jest o uzyskanie przez beneficjenta decyzji administracyjnych związanych z budową instalacji, w związku z czym część zwiększonego popytu będzie przesunięta w swym wolumenie zakupów o ok 2 miesiące od rozpoczęcia naboru wniosków. Program w swych założeniach ma trwać do 31 maja 2024r.

Poza programem Moja Woda w Polsce, w systemie ciągłym, realizowane są lokalne programy wsparcia budowy zbiorników retencyjnych, co również ma wpływ na zwiększenie zainteresowania produktami Spółki. Równolegle trwają prace Rządu nad Programem Rozwoju Retencji, który ma być wdrażany w latach 2021-2027. Rząd przewiduje przeznaczenie na ten cel 14 mld zł. W programie przewidziano budowę małych i dużych zbiorników retencji.

W III kwartale 2020 roku Spółka rozszerzyła swoje portfolio o nowe typy podziemnych zbiorników na deszczówkę przeznaczonych do budownictwa jednorodzinnego dzięki czemu w istotny sposób zwiększa się konkurencyjność produktów Spółki wśród europejskich liderów dostępnych na polskim rynku. Równolegle do nowych modeli zbiorników rozszerzony został asortyment towarzyszący umożliwiający o zastosowanie różnych wariantów pompowych wyposażenia zbiorników.

W ramach aktywności w obszarze e-commerce trwają prace nad platformą internetową przeznaczoną do doboru i zakupu zestawów dozbrojeniowych przeznaczonych do adaptacji osadników gnilnych, szamb oraz do modernizacji wadliwie funkcjonujących przydomowych oczyszczalni ścieków.

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 pierwszym kwartale inwestycji.

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

Przyjęta przez Zarząd strategia dalszego rozwoju Spółki w ciągu najbliższych lat przewiduje ponoszenie znacznych nakładów inwestycyjnych na kontynuację prowadzonych prac badawczo-rozwojowych związanych z technologiami oszczędzania i oczyszczania wody. Spółka przewiduje, że zasadniczymi źródłami finansowania strategii rozwoju będą środki pozyskane z bieżącej działalności (sprzedaży) oraz, w coraz mniejszym już stopniu, dotacje z funduszy unijnych i krajowych. Spółka nie wyklucza współfinansowania nakładów inwestycyjnych przez podmioty zewnętrzne. Spółka rozwija technologie m.in. dezynfekcji wody przeznaczonej do picia opartej na technologiach fotowoltaicznych (możliwość zastosowania nawet na terenach pustynnych bez dostępu do prądu) oraz technologię tzw. poławiacza wilgoci (urządzenia które wychwytyje wodę z atmosfery, bazując na różnicach temperatur).

9. OPIS ORGANIZACJI - KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

10. WSKAZANIE PRZYCZYN 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 informacji Spółki na dzień 30 września 2020 roku żaden z jej akcjonariuszy nie posiadał akcji dających mu co najmniej 5 procent głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

| ETATY | AQT WATER S.A. |
|---------------------|----------------|
| ŚREDNIA W KWARTALE | 24 |
| NA DZIEŃ 30.09.2020 | 24 |