

**WAT**<sup>TM</sup>



**RAPORT KWARTALNY**  
III KWARTAŁ 2022  
za okres 01.07 - 30.09.2022 r.

**WAT SPÓŁKA AKCYJNA**  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Warszawa, dnia 14 listopada 2022 r.



## Spis treści

1. Podstawowe informacje o Emitencie .....	4
2. Organy Emitenta .....	4
2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 14 listopada 2022 r. ....	4
2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14 listopada 2022 r. ....	4
3. Skład akcjonariatu .....	4
4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty .....	5
5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości .....	5
6. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych .....	10
7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych .....	14
8. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....	19
9. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na rok 2022 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym .....	19
10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz harmonogram ich realizacji .....	20
11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie .....	20
12. Opis organizacji grupy kapitałowej .....	20
13. Oświadczenie Zarządu .....	21
14. Dane teleadresowe Spółki .....	21

Warszawa, dnia 14 listopada 2022 r.

**Szanowni Państwo,**

przedstawiam Państwu raport podsumowujący działalność WAT S.A. w III kwartale 2022 roku. Niniejszy dokument stanowi kompendium wiedzy na temat prowadzonej działalności. Przedstawia także podstawowe dane finansowe za III kwartał 2022 roku oraz analogiczne dane za rok 2021.

W trzecim kwartale 2022 roku kontynuowaliśmy działania mające na celu zwiększenie skali działalności grupy kapitałowej. Spółki zależne koncentrowały się na swojej podstawowej działalności oraz rozwoju produktów z kategorii hydraulika i ogrzewanie. Efekt tych prac to pozyskanie w trzecim kwartale znaczących zamówień o łącznej wartości ponad 33 mln zł oraz rozpoczęcie negocjacji z dwoma nowymi, bardzo znaczącymi Klientami.

Głównym celem Zarządu jest konsekwentna realizacja przyjętego planu rozwoju grupy kapitałowej WAT S.A. opartej na spółkach zależnych oraz zwiększenie skali ich działalności w kolejnych okresach.

Z wyrazami szacunku

**Dariusz Matulka**

Prezes Zarządu  
WAT S.A.

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

Emitent tworzy grupę kapitałową WAT S.A. działającą na rynku fotowoltaiki i materiałów budowlanych.

Obecnie w skład grupy wchodzi ACKERMAN Sp. z o.o. specjalizująca się w produkcji i dystrybucji materiałów budowlanych, OMEGA-WAT Sp. z o.o. specjalizująca się w sprzedaży i instalacjach systemów fotowoltaicznych oraz LuON S.A. specjalizująca się w tworzeniu systemów i urządzeń inteligentnego domu.

Emitent planuje kolejne inwestycje kapitałowe, rozszerzające ofertę grupy o produkty i usługi komplementarne w stosunku do obecnej oferty.

## 2. Organy Emitenta

### 2.1. Skład Zarządu Spółki na dzień 14 listopada 2022 r.

Dariusz Matulka                      Prezes Zarządu

### 2.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14 listopada 2022 r.

Maciej Szymański                      Przewodniczący Rady Nadzorczej  
 Daniel Drozd                              Członek Rady Nadzorczej  
 Mariusz Gudyn                            Członek Rady Nadzorczej  
 Piotr Grabowski                        Członek Rady Nadzorczej  
 Tomasz Prus                              Członek Rady Nadzorczej

## 3. Skład akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach na WZ
DMS Holding Sp. z o.o.	533.521	53,35%	533.521	53,35%
WAT S.A.	200.000	20,00%	200.000	20,00%
Pozostali	266.479	26,65%	266.479	26,65%
<b>SUMA</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100,00%</b>

#### **4. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

W okresie objętym niniejszym raportem stan zatrudnienia to 8 pełnych etatów.

#### **5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości**

##### **Format i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223, z późniejszymi zmianami). Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

##### **Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny 10 % - 30 %
- środki transportu 20 %



- pozostałe środki trwałe 10 % - 100 %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych to w przypadku licencji 20 - 50%

### **Inwestycje długoterminowe**

Długoterminowe inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

### **Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

#### **1. Aktywa finansowe**

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

#### **2. Zobowiązania finansowe**

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

### **Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu**

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się

również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez jednostkę umowy sprzedaży krótkiej.

Nabyte aktywa i zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg Spółki pod datą zawarcia transakcji. Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień Spółka uwzględnia poniesione koszty transakcji.

### **Pożyczki udzielone i należności własne**

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W Spółce do tej kategorii zalicza się głównie lokaty bankowe, środki pieniężne oraz pożyczki udzielone.

### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. W Spółce aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie wystąpiły zarówno w roku bieżącym jak i poprzednim.

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy.

**Pozostałe zobowiązania finansowe**

Do tej kategorii zaliczane są w Spółce głównie kredyty bankowe, w tym kredyty w rachunku bieżącym. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. Składnik instrumentów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią. Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

**Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

**Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

**Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

**Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu**

Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.



### **Kapitał własny**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady na kapitał podstawowy ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

### **Zobowiązania**

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Uznawanie przychodów**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie sprzedaży wyrobów gotowych lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

### **Zmiany zasad rachunkowości**

W roku objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonała istotnych zmian zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy bieżącego roku obrotowego. W porównaniu do poprzednich raportów kwartalnych nie nastąpiły zmiany w prezentacji danych finansowych w bilansie.

## 6. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych

Jednostkowy bilans - aktywa	30.09.2022	30.09.2021
A. Aktywa trwałe	642 199,10	767 761,44
I. Wartości niematerialne i prawne	324 210,64	567 368,64
II. Rzeczowe aktywa trwałe	242 337,77	183 087,32
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	75 650,69	17 305,48
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	18 332 302,54	6 869 567,47
I. Zapasy	1 356 174,82	20 775,05
II. Należności krótkoterminowe	4 157 860,08	3 955 727,93
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 816 864,27	2 890 899,97
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 403,37	2 164,52
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	3 480 733,75	791 987,69
Aktywa razem	22 455 235,39	8 429 316,60

Jednostkowy bilans - pasywa	30.09.2022	30.09.2021
A. Kapitał własny	10 620 571,85	3 340 973,50
I. Kapitał podstawowy	100 000,00	100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	112 457,66	79 779,91
- (1) nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- (1) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	1 854 135,05	1 854 135,05
- (1) tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- (2) na udziały (akcje) własne	1 854 135,05	1 854 135,05
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	8 553 979,14	1 307 058,54
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 834 663,54	5 088 343,10
I. Rezerwy na zobowiązania	2 004,63	419,04
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 832 658,91	5 087 924,06
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	22 455 235,39	8 429 316,60

Jednostkowy rachunek zysków i strat	Narastająco 2022	III kwartał 2022	Narastająco 2021	III kwartał 2021
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym	65 216 283,53	34 358 368,91	16 606 459,50	8 454 586,98
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	750 000,00	200 000,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	64 466 283,53	34 158 368,91	16 606 459,50	8 454 586,98
B. Koszty działalności operacyjnej	57 501 728,53	30 418 438,90	14 999 592,56	7 369 543,00
I. Amortyzacja	193 033,62	64 344,54	182 368,53	60 789,51
II. Zużycie materiałów i energii	13 312,50	3 111,66	19 152,09	6 735,63
III. Usługi obce	6 707 831,98	3 451 086,18	1 641 623,22	494 520,28
IV. Podatki i opłaty	1 438,00	0,00	1 987,00	21,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	32,24	32,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	12 033,73	1 869,75	6 354,50	2 071,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 574 078,70	26 898 026,77	13 148 074,98	6 805 372,84
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	7 714 555,00	3 939 930,01	1 606 866,94	1 085 043,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	8 206,99	50,68	6 702,71	568,46
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	8 206,99	50,68	6 702,71	568,46
E. Pozostałe koszty operacyjne	34 677,68	679,48	14 701,74	948,49
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Inne koszty operacyjne	34 677,68	679,48	14 701,74	948,49
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 688 084,31	3 939 301,21	1 598 867,91	1 084 663,95
G. Przychody finansowe	2 394 330,42	52 600,60	17 843,78	15 163,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach	2 300 000,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	94 330,42	52 600,60	17 843,78	15 163,66
H. Koszty finansowe	48 292,59	13 830,22	1 074,15	779,02
I. Odsetki	39 669,83	13 592,22	664,37	663,14
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	8 622,76	238,00	409,78	115,88
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	10 034 122,14	3 978 071,59	1 615 637,54	1 099 048,59
J. Podatek dochodowy	1 480 143,00	755 477,00	308 579,00	195 019,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	8 553 979,14	3 222 594,59	1 307 058,54	904 029,59

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	Narastająco 2022	III kwartał 2022	Narastająco 2021	III kwartał 2021
I. Stan kapitału własnego na początek okresu	2 066 592,71	7 397 977,26	2 033 914,96	2 436 943,91
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu po korektach	2 066 592,71	7 397 977,26	2 033 914,96	2 436 943,91
II. Kapitał własny na koniec okresu	10 620 571,85	1 062 057,85	3 340 973,50	3 340 973,50
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	10 620 571,85	1 062 057,85	3 340 973,50	3 340 973,50

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco 2022	III kwartał 2022	Narastająco 2021	III kwartał 2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	8 553 979,14	3 222 594,59	1 307 058,54	904 029,59
II. Korekty razem	-173 325,05	5 142 149,53	-164 649,13	1 252 766,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 380 654,09	8 364 744,12	1 142 409,41	2 156 796,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy wartości niematerialnych i prawnych	2 300 000,00	0,00	380 000,00	250 000,00
II. Wydatki	50 000,00	0,00	89 040,00	9 040,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 250 000,00	0,00	290 960,00	240 960,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	123 519,59	0,00
II. Wydatki	2 039 669,83	13 592,22	91 916,35	193 100,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 039 669,83	-13 592,22	31 603,24	-193 100,41
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 590 984,26	8 351 151,90	1 464 972,65	2 204 655,90
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	8 590 984,26 0,00	8 351 151,90 0,00	1 464 972,65 0,00	2 204 655,90 0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 225 880,01	4 465 712,37	1 425 927,32	686 244,07
G. Środki pieniężne na koniec okresu	12 816 864,27	12 816 864,27	2 890 899,97	2 890 899,97

## 7. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany bilans - aktywa	30.09.2022	30.09.2021*
A. Aktywa trwałe	935 105,13	767 761,44
I. Wartości niematerialne i prawne	324 210,64	567 368,64
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	30 337,82	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	242 337,77	183 087,32
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	338 218,90	17 305,48
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	18 979 340,95	6 869 567,47
I. Zapasy	1 937 796,10	20 775,05
II. Należności krótkoterminowe	4 159 633,28	3 955 727,93
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 880 413,86	2 890 899,97
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 497,71	2 164,52
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	3 480 733,75	791 987,69
Aktywa razem	23 395 179,83	8 429 316,60



Skonsolidowany bilans - pasywa	30.09.2022	30.09.2021*
A. Kapitał własny	12 092 025,34	3 340 973,50
I. Kapitał podstawowy	100 000,00	100 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	2 426 637,26	79 779,91
- (1) nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- (1) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	1 854 135,05	1 854 135,05
- (1) tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	212 713,89	0,00
VI. Zysk (strata) netto	7 498 539,14	1 307 058,54
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	0,00	0,00
C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 303 154,49	5 088 343,10
I. Rezerwy na zobowiązania	2 004,63	419,04
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	11 301 149,86	5 087 924,06
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem	23 395 179,83	8 429 316,60

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Narastająco 2022	III kwartał 2022	Narastająco 2021*	III kwartał 2021*
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	67 009 007,41	35 912 761,05	16 606 459,50	8 454 586,98
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	912 236,10	362 236,10	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	66 096 771,31	35 550 524,95	16 606 459,50	8 454 586,98
B. Koszty działalności operacyjnej	58 025 017,54	30 795 531,47	14 999 592,56	7 369 543,00
I. Amortyzacja	193 033,62	64 344,54	182 368,53	60 789,51
II. Zużycie materiałów i energii	24 807,42	11 246,58	19 152,09	6 735,63
III. Usługi obce	5 904 522,05	2 729 413,81	1 641 623,22	494 520,28
IV. Podatki i opłaty	3 343,02	1 905,02	1 987,00	21,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	32,24	32,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	12 033,73	1 869,75	6 354,50	2 071,50
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51 887 277,70	27 986 751,77	13 148 074,98	6 805 372,84
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	8 983 989,87	5 117 229,58	1 606 866,94	1 085 043,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	11 014,08	-1 701,17	6 702,71	568,46
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	11 014,08	-1 701,17	6 702,71	568,46
E. Pozostałe koszty operacyjne	38 532,45	682,08	14 701,74	948,49
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	38 532,45	682,08	14 701,74	948,49

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 956 471,50	5 114 846,33	1 598 867,91	1 084 663,95
G. Przychody finansowe	101 559,96	59 830,14	17 843,78	15 163,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	101 559,96	59 830,14	17 843,78	15 163,66
H. Koszty finansowe	59 073,70	22 830,96	1 074,15	779,02
I. Odsetki	45 373,85	19 030,66	664,37	663,14
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	13 699,85	3 800,30	409,78	115,88
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	8 998 957,76	5 151 845,51	1 615 637,54	1 099 048,59
K. Odpis wartości firmy	2 676,87	892,29	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	2 676,87	892,29	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporząd. wycenianych metodą praw własności	97 655,25	136 996,17	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	9 093 936,14	5 287 949,39	1 615 637,54	1 099 048,59
O. Podatek dochodowy	1 595 397,00	858 633,00	308 579,00	195 019,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S. Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	7 498 539,14	4 429 316,39	1 307 058,54	904 029,59

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	Narastająco 2022	III kwartał 2022	Narastająco 2021*	III kwartał 2021*
I. Stan kapitału własnego na początek okresu	4 593 486,20	7 662 708,95	2 033 914,96	2 436 943,91
I.a. Stan kapitału własnego na początek okresu po korektach	4 593 486,20	7 662 708,95	2 033 914,96	2 436 943,91
II. Kapitał własny na koniec okresu	12 092 025,34	12 092 025,34	3 340 973,50	3 340 973,50
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	12 092 025,34	12 092 025,34	3 340 973,50	3 340 973,50

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Narastająco 2022	III kwartał 2022	Narastająco 2021*	III kwartał 2021*
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	7 498 539,14	4 429 316,39	1 307 058,54	904 029,59
II. Korekty razem	2 906 410,48	3 921 714,70	-164 649,13	1 252 766,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 404 949,62	8 351 031,09	1 142 409,41	2 156 796,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	380 000,00	250 000,00
II. Wydatki	50 000,00	0,00	89 040,00	9 040,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-50 000,00	0,00	290 960,00	240 960,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	123 519,59	0,00
II. Wydatki	2 045 373,85	19 030,66	91 916,35	193 100,41
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 045 373,85	-19 030,66	31 603,24	-193 100,41
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 309 575,77	8 332 000,43	1 464 972,65	2 204 655,90
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym				
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 570 838,09	4 548 413,43	1 425 927,32	686 244,07
G. Środki pieniężne na koniec okresu	12 880 413,86	12 880 413,86	2 890 899,97	2 890 899,97

\* Za rok 2021 Spółka nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane porównawcze to dane jednostki dominującej.

## **8. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

Decydujący wpływ na wyniki osiągnięte w III kwartale 2022 r. miała współpraca z największymi sieciami DIY na rynku polskim oraz trwający kryzys energetyczny (drastyczny wzrost cen nośników energii i zwiększenie zainteresowania alternatywnymi źródłami ogrzewania).

W trzecim kwartale roku obrachunkowego 2022 Emitent zanotował wzrost przychodów o 425% do PLN 35,9 mln, w stosunku do trzeciego kwartału 2021.

W trzecim kwartale 2022 roku został wypracowany zysk netto na poziomie PLN 4,4 mln.

Do istotnych czynników mających wpływ na wynik w III kwartale roku 2022 można zaliczyć:

1. utrzymujące się wysokie ceny prądu i gazu,
2. zwiększenie zainteresowania alternatywnymi źródłami ogrzewania,
3. zwiększenie zainteresowania alternatywnymi źródłami opału.

W trzecim kwartale 2022 r. Emitent koncentrował się na realizacji podpisanych kontraktów oraz realizacji zwiększonej liczby zamówień. Były również prowadzone rozmowy mające na celu dalsze zwiększenie skali działalności i nawiązanie współpracy z kilkoma nowymi Klientami.

Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością grupy kapitałowej:

1. zmienność na rynku surowców i walut,
2. skokowy wzrost kosztów produkcji (w szczególności energii),
3. wysoka inflacja i związana z tym presja płacowa,
4. ograniczona dostępność surowców i towarów u dostawców z powodu trwającego kryzysu energetycznego,
5. ograniczona dostępność surowców i towarów u dostawców z powodu trwającego konfliktu na Ukrainie.

## **9. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych w dokumencie informacyjnym prognoz wyników na rok 2022 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok 2022 i podtrzymuje swoją decyzję w tym zakresie.

## **10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz harmonogram ich realizacji**

Nie dotyczy.

## **11. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie**

W raportowanym okresie Emitent prowadził prace nad udoskonalaniem posiadanego systemu IT.

## **12. Opis organizacji grupy kapitałowej**

1. WAT S.A. z siedzibą w Warszawie jest podmiotem dominującym.

Konsolidacji podlegają spółki: ACKERMAN Sp. z o.o., LuON S.A., OMEGA-WAT Sp. z o.o.

2. ACKERMAN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000823763, w której WAT S.A. posiada 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł. Posiadane udziały stanowią 100% w kapitale zakładowym i dają 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników ACKERMAN Sp. z o.o.

ACKERMAN Sp. z o.o. specjalizuje się w produkcji i dystrybucji materiałów budowlanych, współpracuje głównie z sieciami marketów budowlanych DIY (Do-It-Yourself) działającymi zarówno na rynku polskim, jak i zagranicznym.

Dane ACKERMAN Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą pełną.

3. OMEGA-WAT Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000854558, w której WAT S.A. posiada 10 (słownie: dziesięć) udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 10.000 zł. Posiadane udziały stanowią 50% w kapitale zakładowym i dają 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników OMEGA-WAT.

OMEGA-WAT Sp. z o.o. świadczy usługi w obszarze odnawialnych źródeł energii (OZE). Zajmuje się projektowaniem oraz kompleksową realizacją inwestycji fotowoltaicznych dla firm, gospodarstw rolnych, domowych oraz administracji.

Dane OMEGA-WAT Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą praw własności.



4. LuON S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000705341, w której WAT S.A. posiada 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 10 gr (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł. Posiadane akcje stanowią 50% w kapitale zakładowym i dają 50% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy LuON.

LuON prowadzi działalność w zakresie tworzenia systemów i urządzeń inteligentnego domu. LuON zaprojektowała platformę dla inteligentnego domu, w ramach której urządzenia inteligentne mogą komunikować się między sobą zarówno radiowo, jak i przewodowo.

Dane LuON Sp. z o.o. podlegają konsolidacji metodą praw własności.

### 13. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki WAT S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Emitenta.

### 14. Dane teleadresowe Spółki

<b>Nazwa:</b>	WAT Spółka Akcyjna	<b>E-mail:</b>	inwestorzy@wat.pl
<b>Siedziba:</b>	01-687 Warszawa	<b>WWW:</b>	www.wat.pl
<b>Adres:</b>	ul. Lektykarska 54	<b>REGON:</b>	142193055
<b>Telefon:</b>	+48 22 490 99 00	<b>NIP:</b>	7010219301
<b>Fax:</b>	+48 22 490 99 01	<b>KRS:</b>	0000531766