

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

I kwartał 2020 roku

(dane za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2020 roku)

Warszawa, dn. 4 listopada 2020 roku

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

Aktualnie prezentowane wyniki finansowe Spółki za I kwartał 2020 roku istotnie różnią się od danych zaprezentowanych przez Spółkę w Raporcie bieżącym z dnia 28 czerwca 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 I kwartału 2020 roku.

Zarząd Spółki zastrzega, że w zakresie informacji o dużych akcjonariuszach Spółki wg stanu na dzień 31 marca 2020 roku Zarząd bazował na danych zaprezentowanych przez Spółkę w w/w Raporcie bieżącym.

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 styczniem a marcem 2020 roku, tj. w okresie kiedy zarząd nad Spółką sprawowany był przez innych jej reprezentantów. Zarządu Spółki stoi na stanowisku, że ocena ta jest poprawna i jej wynikiem jest rzeczywisty obraz Spółki na koniec I kwartału 2020 roku, prezentowany w niniejszym dokumencie.

Dominik Staroń  
Prezes Zarządu  
AQT Water S.A.  
[www.aqtwater.com](http://www.aqtwater.com)

## SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	4
2. WAŻNE INFORMACJE Z OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	5
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE O SPÓŁCE .....	5
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	10
5. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA - WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	15
6. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ .....	17
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	18
8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWACH - W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI .....	18
9. OPIS ORGANIZACJI - KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	18
10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	19
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU SPÓŁKI ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	19
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	19

<b>Siedziba spółki</b>	ul. Złota 7/18, 00-019 Warszawa
<b>Telefon</b>	86 218 03 29
<b>Email</b>	<a href="mailto:hello@agtwater.com">hello@agtwater.com</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.agtwater.com">www.agtwater.com</a>
<b>NIP</b>	718-20-97-870
<b>REGON</b>	200270615
<b>Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr</b>	KRS 0000613366, Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Zarząd</b>	Prezes Zarządu - Dominik Staroń
<b>Rada Nadzorcza</b>	Piotr Ptaszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej Kamil Gaworecki Marcin Ostaszewski Sebastian Mikulewicz Maciej Nowak
<b>Oddział w Łomży</b>	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

W pierwszym kwartale 2020 roku w Spółce miały miejsce zmiany w zakresie składu Rady Nadzorczej. Z organu tego odeszli Pan Tomasz Kozłowski, który złożył rezygnację z dniem 29 lutego 2020 roku i Pan Jerzy Bednarek, który złożył rezygnację z dniem 3 marca 2020 roku.

Aktualny na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki znajduje się na jej stronie internetowej pod adresem [www.agtwater.com](http://www.agtwater.com).

## 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE O SPÓŁCE

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

Wyszczególnienie (AKTYWA)	Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5526739,88</b>	<b>6249604,89</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	23745,24	80604,81
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5307977,55	5985809,27
III. Należności długoterminowe	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195017,09	183190,81
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2402025,87</b>	<b>8427804,65</b>
I. Zapasy	604179,06	1278499,12
II. Należności krótkoterminowe	1583352,78	2470375,99
III. Inwestycje krótkoterminowe	214494,03	3854,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	4675075,12

C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>7928765,75</b>	<b>14677409,54</b>

Wyszczególnienie (PASYWA)	Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3922730,04</b>	<b>5903161,48</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	118000	118000
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	4711656,09	4196012,2
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2282450,83	2188307,89
VI. Zysk (strata) netto	-297139,22	-599158,61
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4006035,71</b>	<b>8774248,06</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	483129,33	493129,33
II. Zobowiązania długoterminowe	-	620171,75
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3522906,38	4911722,14
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	2749224,84
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	2749224,84
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>7928765,75</b>	<b>14677409,54</b>

## Rachunek zysków i strat (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>1364206,86</b>	<b>2109284,79</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1364206,86	2421475,26
II. Zmiana stanu produktów	-	-323317,08
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	8491,75
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	2634,86
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1749997,81</b>	<b>2702703,08</b>
I. Amortyzacja	138193,56	152635,16
II. Zużycie materiałów i energii	463514,62	1289064,78
III. Usługi obce	183079,1	552087,8
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11293,62	10557,21
V. Wynagrodzenia	353540,64	480109,89
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61615,87	94583,45
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	154585,28	122682,78
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	384175,12	982,01
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-385790,95</b>	<b>-593418,29</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>88688</b>	<b>102671,38</b>

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	20325,21
II. Dotacje	88688	76956,62
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	-	5389,55
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	-	<b>34592,95</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	-	34592,95
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>-297102,95</b>	<b>-525339,86</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>588,84</b>	<b>0,09</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
II. Odsetki, w tym:	-	<b>0,09</b>
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	588,84	-
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>625,11</b>	<b>73818,84</b>
I. Odsetki, w tym:	-	58764,26
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	625,11	15054,58
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>-297139,22</b>	<b>-599158,61</b>



J. PODATEK DOCHODOWY	-	-
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE		
ZMNIJSZENIA ZYSKU	-	-
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	-297139,22	-599158,61

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	-297139,22	-599158,61
II. Korekty razem	108153,14	823440,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-188986,08	224281,87
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	-	-
I. Wpływy	-	20325,3
II. Wydatki	-	60613,5
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-40288,2
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	-	-
I. Wpływy	280174,82	628408,1
II. Wydatki	119762,2	2332791,1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	160412,62	-1704383
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-28573,46</b>	<b>-1520389,33</b>

<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>28573,46</b>	<b>1520389,33</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>243067,49</b>	<b>1524243,75</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>214494,03</b>	<b>3854,42</b>

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

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)</b>	<b>Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4219869,26</b>	<b>4314012,21</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>4219869,26</b>	<b>4314012,21</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3922730,04</b>	<b>5903161,48</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3922730,04</b>	<b>5903161,48</b>

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

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

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

A. środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

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

B. środki trwałe w budowie

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

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym zgodnie z wcześniejszymi planami Spółki, ograniczone zostały aktywności Spółki w sektorze przetargów Jednostek Samorządu Terytorialnego na rzecz szerokiej obecności w sieciach sprzedażowych (Onninen-Kesko Group, OBI, Leroy Merlin, Saint Gobain) oraz agresywnego rozwoju dystrybucji w eksporcie. Powodami tego działania były:

- a) negatywne skutki udziału w przetargach JST, obarczone niskimi marżami i koniecznością serwisowania dokonanych instalacji w długich okresach gwarancyjnych,
- b) konieczność wydatkowania istotnych środków pieniężnych na realizację kontraktów w okresach dłuższych niż 9 miesięcy (częstokroć - nawet ponad rocznych),
- c) duże niebezpieczeństwo wzrostu kosztów w okresie realizacji inwestycji.

Aktywność Spółki w zakresie obecności produktów Spółki w sieciach sprzedaży zaowocowała podpisaniem umów z czołowymi sieciami europejskimi, co z kolei przełożyło się na:

a) zwiększenie marży Spółki,

b) skrócenie terminów płatności,

c) bezpieczeństwo finansowe Spółki, związane ze zwiększonym popytem na produkty Spółki (szczególnie te oparte o technologie retencji wody); szczególnie widoczne jest to w strukturze zrealizowanej sprzedaży w porównaniu bieżącego kwartału do analogicznego okresu roku 2019. I kwartał roku 2019 oparty był w prawie 75 % o sprzedaż kontraktową skierowaną do JST, podczas gdy I kwartał roku 2020 już w zasadzie wyłącznie o sprzedaż sieciową.

Zmniejszeniu w porównaniu a analogicznym okresem roku 2019 uległy obroty a jednocześnie Spółka zanotowała stratę na koniec I kwartału 2020 roku. Zmniejszenie obrotów spowodowane było też okresem zimowym, w którym naturalnym jest mniejsza aktywność w sektorze budownictwa. Zgodnie z planami Spółki, ograniczone została aktywność Spółki w sektorze przetargów JST na rzecz szerokiej obecności w sieciach sprzedażowych (min. Onninen-Kesko Group, OBI, Leroy Merlin, Saint Gobain) oraz nakierowania działań na rozwój eksportu. Po zamknięciu kwartału objętego niniejszym okresem sprawozdaniem finansowym, w kwietniu Spółka wprowadziła wybrane produkty do dystrybucji w ramach struktury Leroy Merlin, a maju produkty Spółki pojawiły się w ofercie marketów OBI.

W dniu 31 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki rozwiązał umowę z Autoryzowanym Doradcą Giełdowym - DSBJ S.A. (informacja w komunikacie nr 6/2020 z dnia 09 lutego 2020 roku), a następnie podpisał



umowę z nowym Autoryzowanym Doradcą Giełdowym - Partners&Ventures Sp. z o.o. (informacja w Raporcie bieżącym z dnia 11 lutego 2020 roku).

W dniu 30 stycznia 2020 roku Emitent otrzymał patent na technologię: „Sposób otrzymywania wysokojakościowych frakcji węglowodorowych”. Jest to innowacyjne na poziomie światowym rozwiązanie w zakresie przetwarzania odpadowych tworzyw (m.in. sztucznych) o skuteczności przekraczającej 99%. 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. Jest to istotne również z uwagi na istniejące w I kwartale 2020 roku plany Spółki w zakresie rozwoju działalności w rejonie Zatoki Perskiej.

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.

## 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 rozpoczęła 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

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	100 208	8,49%	100 208	8,49%
MACIEJ PAWLUK	59 000	5,00%	59 000	5,00%
POZOSTALI	323 902	27,45%	323 902	27,45%
RAZEM	1 180 000	100,00%	1 180 000	100,00%

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

ETATY	AQT WATER S.A.
ŚREDNIA W KWARTALE	24
NA DZIEŃ 31.03.2020	24