

# **AQUA S.A.**


**Sprawozdanie Zarządu  
z działalności  
za rok obrotowy od 1 stycznia  
do 31 grudnia 2020**

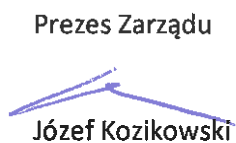
## Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
2. Przewidywany rozwój jednostki
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
5. Akcje własne
6. Oddziały (zakłady) jednostki
7. Instrumenty finansowe
8. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym
9. Zasady ładu korporacyjnego
10. Wskaźniki istotne dla oceny sytuacji jednostki

Wiceprezes Zarządu  
  
Bartłomiej Krasicki

Prezes Zarządu  
  
Józef Kozikowski

Poznań, 27 kwietnia 2021 roku

**1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

W roku 2020 negatywny wpływ na funkcjonowanie Spółki miała epidemia koronawirusa SARS CoV-2. Epidemia ograniczyła funkcjonowanie jednostek administracji publicznej, a także firm, co spowodowało znaczne opóźnienia w uzyskiwaniu formalnych dokumentów (uzgodnienia, zgody itp.) niezbędnych do uzyskania pozwoleń na budowę. Duże ograniczenia w pracy projektantów było związane z koniecznością opieki nad małoletnimi dziećmi, praca w trybie zdalnym itp..W ocenie Zarządu czynniki te spowodowały spadek przychodów w roku 2020 o około 700 tysięcy zł.

Drugim elementem, który miał negatywny wpływ na działalność AQUA S.A. były decyzje Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie S.A. związane z wypowiedzeniem umów przez MPWiK w Warszawie konsorcjum firm GBW Sp. z o.o. w restrukturyzacji i MCC S.A., z którym AQUA S.A. miała zawarte umowy projektowe. Decyzje te miały ujemny wpływ na przepływy finansowe w Spółce w roku 2020 o ponad 420 tysięcy zł.

Pozostałymi istotnymi czynnikami, które miały wpływ na funkcjonowanie Spółki w roku 2020 było pozyskanie w I kwartale 2020 roku kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 500 tysięcy złotych. W II kwartale uzyskaliśmy wsparcie w postaci subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości 267 tysięcy złotych.

Kolejnym ważnym elementem było podpisanie umów o udzielanie poręczeń (wadialnych, należytego wykonania umowy, rękojmi, zabezpieczenia zaliczki) z Funduszem Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego na łączną kwotę 2,9 miliona złotych.

**2. Przewidywany rozwój jednostki**

Zgodnie z deklaracjami z lat poprzednich, Spółka kontynuuje rozwój w swojej podstawowej działalności. W roku 2020 dołączyło ośmiu nowych pracowników, którzy wspierają istniejące pracownie projektowe AQUA S.A. Dokonaliśmy inwestycji w nowe oprogramowania, a także jesteśmy na etapie wymiany sprzętu komputerowego. Inwestycje te będą kontynuowane, co powinno pozytywnie wpłynąć na realizację kontraktów w roku 2021 i kolejnych latach.

**3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Zarząd rozważa w latach 2021/2022 rozpoczęcie prac w tym zakresie.

**4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Spółka na dzień 31.12.2020 r. podpisała umowy projektowe na łączną sumę 9.521.225,99 zł, a na dzień zatwierdzenia sprawozdania Zarządu wartość kontraktów do realizacji wynosi 16.085.759,20 zł.

W związku z dalszym trwaniem pandemii oraz możliwym utrzymaniem ograniczeń w funkcjonowaniu gospodarki, Spółka informuje o potencjalnej możliwości opóźnienia realizacji kontraktów, które mogą mieć negatywny wpływ na wyniki Spółki w roku 2021.

**5. Akcje własne**

Spółka nie posiada akcji własnych.

## 6. Oddziały (zakłady) jednostki

Spółka nie posiada oddziałów samobilansujących się.

## 7. Instrumenty finansowe

W 2020 roku Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych.

## 8. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie występują.

## 9. Zasady ładu korporacyjnego

Spółka przestrzega zasad ładu korporacyjnego. Szczegółowy wykaz zasad ładu korporacyjnego stosowanych w Spółce stanowi odrębny dokument załączany do Raportu rocznego i publikowany na stronach internetowych Spółki.

## 10. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji jednostki

### Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2020	2019
Zyskowość sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	7,9%	3,5%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	6,4%	6,4%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto/przychody netto ze sprzedaży}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	5,3%	5,6%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	8,6%	9,6%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto/aktywa ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	1,3%	1,3%

### Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2020	2019
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{kapitał obcy/kapitały ogółem}}{\text{kapitały ogółem}}$	0,3 - 0,5	0,8	0,8
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami}}{\text{zobowiązania wraz z rezerwami}}$	>1	0,2	0,2
Stożek pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny/aktywa trwałe}}{\text{aktywa trwałe}}$	>1	1,1	1,0
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny/pasywa ogółem}}{\text{pasywa ogółem}}$	max	0,2	0,2

### Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2020	2019
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	0,2	0,2
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	1,6	1,6
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	79,0	47,0
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	4,0	-
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	971,0	978,0

### Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2020	2019
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,0	1,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,0	1,0
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,1	0,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	3 661	3 495
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	18,0%	17,5%