

AQUA S.A.

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia
do 31 grudnia 2022**

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

Prezes Zarządu

Bartłomiej Krasicki

Józef Kozikowski

Poznań, 05 maja 2023 roku

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

Jednym z czynników, istotnie wpływającym na funkcjonowanie Spółki w latach 2022 i 2023, jest trwająca od lutego 2022 roku wojna w Ukrainie, która ma widoczny, negatywny wpływ na wskaźniki makroekonomiczne w Polsce. Rosnąca inflacja, zwiększanie poziomu stóp procentowych, wzrost wynagrodzeń, cen energii oraz innych towarów i usług powoduje znaczące podwyższenie kosztów prowadzonej działalności.

Pozostałymi istotnymi czynnikami, które miały wpływ na funkcjonowanie Spółki w roku 2022, było przedłużenie w I kwartale 2022 roku kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 500 tys. zł. W I kwartale roku 2023 został ponownie przedłużony kredyt w rachunku bieżącym na zwiększony limit 620 tys. zł.

Kolejnym ważnym zdarzeniem w 2022 r. było przedłużenie 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, która w styczniu 2023 r. została zwiększona do 3,9 miliona złotych. W I kwartale 2022 r. zawarto ponadto Aneks terminowy do Umowy Generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z InterRisk Towarzystwem Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Vienna Insurance Group w Warszawie na łączną kwotę 2,1 miliona złotych.

Spółka doprowadziła także do bezpośredniej płatności przez Inwestora, MPWiK Warszawa, zaległych należności, powstałych w wyniku niedotrzymania warunków kontraktu przez upadającego Wykonawcę MCC, dla którego AQUA S.A. była podwykonawcą, w kwocie 551 tys. zł.

2. Przewidywany rozwój jednostki

Zgodnie z deklaracjami z lat poprzednich, Spółka kontynuuje rozwój w swojej podstawowej działalności. W roku 2022 zrealizowaliśmy kolejne inwestycje w nowe oprogramowania, a także w nowy sprzęt IT w Spółce oraz zmodernizowaliśmy system ogrzewania i energii elektrycznej poprzez montaż instalacji fotowoltaicznej oraz zakup nowoczesnego pieca gazowego.

W ostatnich latach wielu pracowników Spółki odbyło obowiązkowe praktyki budowlane i w efekcie uzyskało uprawnienia projektowe. Jest to istotny element w ich rozwoju zawodowym, a jednocześnie zwiększenie kompetencji Spółki, co w perspektywie najbliższych lat pozwala na utrzymanie stabilnej pozycji rynkowej AQUA S.A. W kolejnych latach Spółka planuje kontynuowanie tych działań.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Zarząd rozważa w latach 2023/2024 rozpoczęcie prac w tym zakresie.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka w roku 2022 podpisała nowe umowy na łączną sumę 2.974 770,8 tys. zł, w I kwartale 2023 roku - umowy na dalsze 479,3 tys. zł, a bieżący portfel zamówień Spółki wynosi 10.512,0 tys. zł z terminem realizacji kontraktów przypadającym na lata 2023-2024.

Trwająca wojna w Ukrainie, wysoka inflacja, a także skokowy wzrost kosztów funkcjonowania firm w Polsce ma negatywny wpływ na sytuację finansową AQUA SA.

5. Akcje własne

Spółka nie posiada akcji własnych.

6. Oddziały (zakłady) jednostki

Spółka nie posiada oddziałów samobilansujących się.

7. Instrumenty finansowe

W 2022 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	2022	2021
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	14,1%	13,8%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	12,7%	11,4%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	10,0%	10,5%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	17,3%	21%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	3,1%	3,5%

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2022	2021
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,8	0,8
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,3	0,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	2,3	2,1
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,2	0,2

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2022	2021
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	0,3	0,3
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	3,3	3,4
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	71	82
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	12,5	13,9
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	855	803

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2022	2021
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1	1,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1	1,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,1	0,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	4403	4 166
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	22,1%	22,0%