

AQUA S.A.

Raport Roczny

za 2025 rok

SPIS TREŚCI

1.	LIST PREZESA ZARZĄDU AQUA S.A. DO AKCJONARIUSZY	3
2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2.1.	INFORMACJA O PREZENTACJI DANYCH	4
2.2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2.3.	WYBRANE DANE FINANSOWE AQUA CONSTRUCTION SP Z O.O.	6
3.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2025 ROK	6
4.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2025 ROK	6
5.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	6
6.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	7
7.	OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORT	7
8.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	7
9.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	7
10.	WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	7
11.	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	8

1. LIST PREZESA ZARZĄDU AQUA S.A. DO AKCJONARIUSZY



Miniony rok okazał się najtrudniejszym w kilkudziesięcioletniej historii Spółki. Wskutek splotu negatywnych okoliczności zarówno o charakterze makro, jak i mikro, nastąpiło znaczące obniżenie przychodów, co przy stabilnym poziomie kosztów zaskutkowało znaczącą stratą na prowadzonej działalności. Spadek sprzedaży wynikał głównie z opóźnień w realizacji kontraktów spowodowanych przyczynami niezależnymi od AQUA SA. Jednocześnie, w związku z ograniczeniem programów pomocowych dotyczących podstawowego przedmiotu działalności, pozyskiwanie nowych kontraktów stało się większym wyzwaniem, niż wcześniej. W zaistniałej sytuacji Spółka podjęła szereg działań prowadzących do zwiększenia efektywności działania, zmniejszenia poziomu ponoszonych kosztów i znalezienia nowych perspektywicznych rynków świadczenia usług.

Mając świadomość konieczności dostosowania się do zmieniających warunków rynkowych Spółka podjęła działania zmierzające do rozpoczęcia świadczenia usług w branżach komplementarnych, takich jak energetyka czy obronność. Efekty podejmowanych starań winny być widoczne już w roku bieżącym.

Podkreślenia wymaga, że pomimo wymagającej sytuacji, AQUA SA realizuje opóźnione kontrakty i pozyskuje nowe, co patrząc przez pryzmat wartości portfela projektów do realizacji pozwala pozytywnie patrzeć na bliższą i dalszą przyszłość. Rok 2025 przyniósł ponadto potwierdzenie słuszności przyjętej strategii zaangażowania się w projekty wykonawcze za pośrednictwem AQUA Construction sp. z o.o.. Rozszerzenie spektrum obszarów działalności projektowej znajdzie także odbicie w zwiększeniu liczby realizacji specjalistycznych robót budowlanych, także we współpracy z Grupą Atlas Ward.

Posiadany portfel zamówień wraz ze spodziewanymi efektami działań reorganizacyjnych oraz dostosowawczych pozwalają mieć przekonanie, iż sytuacja zaobserwowana w 2025 miała charakter incydentalny i nie powinna powtórzyć się w przyszłości.

Józef Kozikowski
Prezes Zarządu AQUA S.A.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. INFORMACJA O PREZENTACJI DANYCH

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe Emitenta za lata 2024 i 2023. Dane te powinny być analizowane w oparciu o informacje dotyczące czynników wpływających na prowadzoną przez Emitenta działalność oraz w kontekście sprawozdań finansowych załączonych do niniejszego raportu rocznego. Dane finansowe prezentowane zgodnie z ustawą o rachunkowości pochodzą ze zbadanego przez Biegłego Rewidenta sprawozdania finansowego.

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na EURO wg. następujących zasad:

- poszczególne pozycje Bilansu – przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:

- na dzień 31/12/2025 r.: 1 EUR = 4,2267 PLN (wg Tabeli nr 251/A/2025 z 31.12.2025 r.)

- na dzień 31/12/2024 r.: 1 EUR = 4,2730 PLN (wg Tabeli nr 252/A/2024 z 31.12.2024 r.)

- poszczególne pozycje Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku przepływów pieniężnych – przeliczone po kursie reprezentującym średnią arytmetyczną średnich kursów Narodowego Banku Polskiego na ostatni dzień każdego z miesięcy:

- w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku: 1 EUR = 4,2402 PLN,

- w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku: 1 EUR = 4,3065 PLN,

Dla celów prezentacji danych w poszczególnych tabelach niniejszego raportu, niektóre dane zostały zaokrąglone.

2.2. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE (Z BILANSU)	PLN		EUR	
	na dzień 31/12/2025	na dzień 31/12/2024	na dzień 31/12/2025	na dzień 31/12/2024
I. Aktywa trwałe	471.981,47	632.835,93	111.666,66	148.101,09
II. Należności krótkoterminowe	1.187.874,78	4.354.779,17	281.040,72	1.019.138,59
III. Inwestycje krótkoterminowe	41.985,19	116.076,15	9.933,33	27.165,03
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.410.602,92	6.426.240,39	1.516.692,20	1.503.917,72
V. Kapitał własny	734.972,05	4.567.164,47	173.887,92	1.068.842,61
VI. Rezerwy na zobowiązania	1.160.600,07	1.113.107,81	274.587,76	260.497,97
VII. Zobowiązania krótkoterminowe	2.830.057,91	5.586.291,53	669.566,78	1.307.346,49
VIII Rozliczenia międzyokresowe	4.304,59	111.035,25	1.018,43	25.985,32
SUMA BILANSOWA	8.112.444,36	11.529.931,64	1.919.332,90	2.698.322,41

WYSZCZEGÓLNIENIE (Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT)	PLN		EUR	
	za okres od 01/01/2025 do 31/12/2025	za okres od 01/01/2024 do 31/12/2024	za okres od 01/01/2025 do 31/12/2025	za okres od 01/01/2024 do 31/12/2024
Przychody netto ze sprzedaży	2.436.877,73	6.030.297,26	576.543,82	1.400.278,02
Amortyzacja	121.172,26	128.582,14	28.577,02	29.857,69
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-1.400.972,45	722.796,93	-330.402,45	167.838,60
Zysk/ Strata na działalności operacyjnej	-3.315.337,25	509.052,69	-781.882,29	118.205,67
Zysk (strata) brutto	-3.905.537,42	426.941,01	-921.073,87	99.138,75
Zysk (strata) netto	-3.626.380,42	410.496,01	-855.238,06	95.320,10

2.3. WYBRANE DANE FINANSOWE AQUA CONSTRUCTION SP Z O.O.

Lp.	Wyszczególnienie	2025
1.	Przychody netto ze sprzedaży	1 149 361,74
2.	Amortyzacja	-
3.	EBIT (Wynik na działalności operacyjnej)	494 954,97
4.	EBITDA(Wynik na działalności operacyjnej z wyłączeniem amortyzacji)	494 954,97
5.	Wynik brutto	502 369,43
6.	Wynik netto	457 389,43

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2025 ROK

Sprawozdanie finansowe za 2025 rok, zawierające następujące dokumenty:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Rachunek Zysków i Strat,
- Bilans,
- Rachunek Przepływów Pieniężnych,
- Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym,
- Informacja dodatkowa do Sprawozdania finansowego,
stanowi załącznik nr 1 do Raportu.

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2025 ROK

Sprawozdanie Zarządu na temat działalności emitenta w okresie objętym raportem rocznym stanowi załącznik nr 2 do Raportu.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd AQUA S.A. („Emitent”) oświadcza, że według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Józef Kozikowski
Prezes Zarządu

Bartłomiej Krasicki
Wiceprezes Zarządu

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd AQUA S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Józef Kozikowski
Prezes Zarządu

Bartłomiej Krasicki
Wiceprezes Zarządu

7. OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORT

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta wraz z Raportem z Badania sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2025 roku stanowi załącznik nr 3 do Raportu.

8. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Przyjęte przez Spółkę AQUA S.A. i stosowane w roku 2025 zasady ładu korporacyjnego stanowią załącznik nr 4 do Raportu.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent jest właścicielem 100% udziałów w spółce zależnej AQUA Construction Sp. z o.o., jednostka ta nie podlega konsolidacji.

10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent spełnia warunki zwolnienia z obowiązku konsolidacji zgodnie z art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Faktyczną przyczyną niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest spełnianie warunku nieistotności zgodnie z art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Raport roczny za 2025 rok.
Okres sprawozdawczy od 01.01.2025 rok do 31.12.2025 rok.
Waluta sprawozdawcza – złoty polski [PLN],
Poziom dokładności 1 grosz



11. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Członkowie Zarządu AQUA Spółka Akcyjna zatwierdzają publikację Raportu rocznego za 2025 rok wraz z załącznikami nr 1, 2, 3 i 4.

Stanowisko	Imię i Nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Józef Kozikowski	28-05-2026	
Wiceprezes Zarządu	Bartłomiej Krasicki	28-05-2026	