



**Raport roczny
Spółki Akcyjnej "AQUA"
za rok 2018
(raport jednostkowy)**

Załączone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone:

Krzysztof Michalski - Prezes Zarządu

Zbigniew Szymański - Wiceprezes Zarządu

Karol Gońka - Dyrektor Finansowy, Prokurent

Leszek Adamus - Główny Księgowy, Prokurent

Bielsko-Biała, kwiecień 2019 rok

Spis treści:

- I. Pismo Prezesa Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe
- III. Roczne sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2018 roku
- IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki AQUA S.A. za rok 2018
- V. Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego
- VI. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
- VII. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

List Prezesa Zarządu „AQUA” S.A. w Bielsku-Białej

Szanowni Państwo,

Miniony rok był dla Spółki szczególny. W marcu 2018 r. AQUA SA złożyła po raz pierwszy wnioski taryfowe zawierające wysokość opłat za dostawę wody i odprowadzanie ścieków do nowej instytucji, czyli powołanego nowelizacją ustawy Prawo wodne – regulatora działającego w ramach Państwowego Gospodarstwa Wodnego „Wody Polskie”. Również po raz pierwszy okres, na który Spółka opracowała taryfy objął okres trzech lat. W poprzednich latach wniosek taryfowy obejmował okres jednego roku, a organem zatwierdzającym wniosek taryfowy były Rady Gmin, na terenie których Spółka prowadziła działalność.

Procedury zatwierdzania taryf przez regulatora, po większych lub mniejszych wyjaśnieniach, zakończyły się zatwierdzeniem złożonych wniosków, z wyjątkiem wniosku taryfowego dla Gminy Szczyrk. W przypadku tej gminy w dalszym ciągu trwa postępowanie administracyjne.

Zatwierdzenie wniosków taryfowych obejmujących trzy lata w praktyce oznacza, że przychody Spółki na te lata zostały w dużej mierze określone i będą ulegać raczej nieznacznym wahaniom związanym ze zmianą ilości sprzedawanej wody i odbieranych ścieków.

O podobnej stabilności trudno mówić w przypadku kosztów. Jak wiele przedsiębiorstw w kolejnych latach będziemy musieli stawić czoła rosnącym kosztom energii elektrycznej, kosztom pracy oraz prawdopodobnym wzrostom opłaty za korzystanie z usług wodnych.

Jako Spółka podejmujemy kroki, aby właściwie przygotować organizację na czekające nas wyzwania m.in. poprzez zoptymalizowanie procesów wewnętrznych, usprawnienie organizacji pracy oraz poszukiwanie dodatkowych źródeł energii, w tym pochodzących z odnawialnych źródeł.

W ramach prowadzonej działalności inwestycyjnej w 2018 r. kontynuowaliśmy projekt „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała” współfinansowany ze środków Funduszu Spójności Unii Europejskiej, dzięki któremu docelowo podłączymy kolejnych 2200 mieszkańców Bielska-Białej do systemu kanalizacji. Mamy świadomość, że dostęp do funduszy unijnych na finansowanie inwestycji w branży powoli się wyczerpuje, dlatego w najbliższych latach będziemy finansować rozwój w oparciu przede wszystkim o środki własne oraz preferencyjne pożyczki z instytucji finansujących działania proekologiczne.

Miniony 2018 r. rok był dobrym rokiem dla Spółki. Udało nam się wypracować prawie 11 mln zł zysku, którym chcemy się podzielić z akcjonariuszami. Zarząd Rekomenduje wypłatę dywidendy w wysokości prawie 10 mln zł.

Krzysztof Michalski

Prezes Zarządu

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący stan na 31.12.2018	rok poprzedni stan na 31.12.2017	rok bieżący stan na 31.12.2018	rok poprzedni stan na 31.12.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	151 887	148 258	35 597	34 928
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 221	12 603	3 099	2 969
III. Zysk (strata) brutto	13 933	12 901	3 265	3 039
IV. Zysk (strata) netto	10 958	10 007	2 568	2 358
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 824	46 159	10 657	11 067
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 600	-21 627	-7 581	-5 185
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 152	-26 090	-2 361	-6 255
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 072	-1 558	714	-374
IX. Aktywa razem	482 963	474 412	112 317	113 743
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	129 339	122 655	30 079	29 407
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 127	5 871	960	1 408
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 370	27 899	7 993	6 689
XIII. Kapitał własny	353 624	351 757	82 238	84 336
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	48 324	49 819
XV. Liczba akcji (w szt.)	12 986 996	12 986 996	12 986 996	12 986 996
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,84	0,77	0,20	0,18
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,84	0,77	0,20	0,18
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	27,23	27,09	6,33	6,49
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	27,23	27,09	6,33	6,49
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,77	0,70	0,18	0,17

Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs EURO:

rok 2018 - 4,3000 zł

rok 2017 - 4,1709 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

rok 2018 - 4,2669 zł

rok 2017 - 4,2447 zł

"AQUA" SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2018 R.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Dane identyfikujące Spółkę

1. 1 Nazwa Spółki

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna, zwana dalej Spółką.

1. 2 Siedziba Spółki

1 Maja 23
43-300 Bielsko-Biała

1. 3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Właściwy sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku - Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	12.03.1990 rok
Numer rejestru:	0000030779

1. 4 Podstawowy przedmiot i czas działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie ze statutem Spółki jest między innymi:

- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

1. 5 Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

1. 6 Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Część 1. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

2. Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity, Dziennik Ustaw z roku 2019 poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami wynikającymi z regulaminu alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych i instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, oraz w przypadku środków trwałych wycenianych według kosztu historycznego z uwzględnieniem efektu przeszacowania, o którym mowa w punkcie 2.5.

Część 2. Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

2.2 Przychody i koszty

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

2.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Część 3. Metody wyceny aktywów i pasywów

2.4 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 lat
Know How i pozostałe wartości niematerialne i prawne	5 lat
Licencje na programy komputerowe	2 i 5 lat

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Szacunki dotyczące okresu amortyzacji oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji czy zastosowana metoda i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez te wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które na to by wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do wyższej z dwóch wartości: bieżącej wartości tych przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych lub do oczekiwanej ceny sprzedaży netto.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

2.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej lub nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną w przypadku otrzymania prawa od gminy.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że poniesione koszty spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Budynki	10 - 40 lat
Budowle wodociągowe i kanalizacyjne	10 - 60 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3,3 – 25 lat
Środki transportu	5 - 14,3 lat
Pozostałe środki trwałe	od 4 lat

Od 01.01.2018 środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości, tj. poniżej 10.000,00 zł odnoszone są jednorazowo w koszty w miesiącu oddania do eksploatacji. Przed rokiem 2018 za środki trwałe „niskocenne” uznawano środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500,00 złotych. Wyjątek stanowią urządzenia teleinformatyczne i środki trwałe z grupy budowle przyjęte do ewidencji przed 1 stycznia 2002 roku oraz środki trwałe z grupy budowle przyjęte do ewidencji po dniu 1 stycznia 2005 roku, które amortyzowane są liniowo bez względu na ich wartość początkową.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy, wartość bilansowa środków trwałych poddawana jest przeglądowi w celu ustalenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza tę wartość, jest ona obniżana do bieżącej wartości tych przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych lub do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to odpis z tytułu trwałej utraty wartości pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część odpisu jest odnoszona do pozostałych kosztów operacyjnych.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub w związku z ich wytworzeniem, z uwzględnieniem różnic kursowych dotyczących środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji oraz innych kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do wartości środków trwałych w budowie zalicza się materiały inwestycyjne wykorzystane w związku z wytworzeniem środków trwałych w budowie.

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

Na dzień bilansowy, wartość bilansowa środków trwałych w budowie poddawana jest przeglądowi w celu ustalenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza tę wartość, jest ona obniżana do bieżącej wartości tych przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych lub do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych oraz środków trwałych w budowie

Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych drogą porównania danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Inwentaryzację drogą spisu z natury środków trwałych oraz maszyn i urządzeń znajdujących się na terenie strzeżonym przeprowadza się raz na 4 lata. Ostatnia inwentaryzacja miała miejsce w 2016 roku wg stanu na dzień 31 października 2016 roku.

Inwentaryzację środków trwałych drogą porównywania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości tych składników przeprowadza się raz w roku.

Środki trwałe w budowie inwentaryzuje się raz w roku.

2.6 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

2.6. 1 Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są na moment ujęcia w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania.

Wartość inwestycji w nieruchomości aktualizowana jest na podstawie odrębnych przepisów.

Wartość początkowa stanowiąca wartość historyczną (czyli cena nabycia lub koszt wytworzenia inwestycji w nieruchomości) powiększona jest o koszty jej ulepszenia, wynikające z przebudowy, rozbudowy, modernizacji lub rekonstrukcji i powodujące, że wartość użytkowa inwestycji w nieruchomości po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Do inwestycji w nieruchomości obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle zalicza się takie nieruchomości, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub przychodów z wynajmu.

Na dzień bilansowy, wartość bilansowa inwestycji w nieruchomości poddawana jest przeglądowi w celu ustalenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza tę wartość, jest ona obniżana do wyższej z dwóch wartości: bieżącej wartości tych przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych lub do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to odpis z tytułu trwałej utraty wartości pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część odpisu jest odnoszona do pozostałych kosztów operacyjnych.

2.6. 2 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 2.6.

2.6. 3 Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

2.7 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2.8 Leasing

Umowy leasingowe są umowami, na podstawie których przyjmuje się do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest następnie pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości, zgodnie z zasadami stosowanymi do środków trwałych będących własnością Spółki. W przypadku braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z dwóch okresów: leasingu lub okresu ekonomicznej użyteczności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.9 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Rozchód magazynowy materiałów i towarów (nie dotyczy świadectw pochodzenia energii, o których mowa w punkcie 2.23) wyceniany jest metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło" (FIFO).

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartości odpisów aktualizujących, wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Inwentaryzację zapasów materiałów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo wartościową przeprowadza się raz w ciągu dwóch lat.

Ostatnia inwentaryzacja zapasów miała miejsce w roku 2018 według stanu na dzień 31 października 2018 roku.

Inwentaryzację pozostałych składników aktywów obrotowych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2018 roku w sposób określony w art. 26 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2.10 Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, które wycenia się według skorygowanej ceny nabycia.

2.10.1 Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 r. i 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiły pozycje wyrażone w walutach obcych wymagające wyceny.

2.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna z wyłączeniem naliczonych odsetek od tychże lokat.

2.12 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Spółka po stronie pasywów jako rozliczenia międzyokresowe prezentuje otrzymane dotacje, rozliczenia z tytułu nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych.

2.13. Kapitał podstawowy i kapitał rezerwowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Nadwyżka wartości uzyskanej zapłaty nad wartością nominalną akcji ujmowana jest w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje jest wykazywana w bilansie w ramach aktywów w pozycji akcji własnych.

Spółka tworzy kapitały: zapasowy i rezerwowe zgodnie z przepisami prawa.

2.14 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

2.14.1 Nagrody jubileuszowe

Spółka prowadzi program nagród jubileuszowych. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są do rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zawiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe obciąża pozostałe koszty operacyjne. Rozwiązywanie rezerw odbywa się w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi. Skutek wykorzystania rezerwy prezentowany jest w działalności operacyjnej na kontach rodzajowych zespołu 4.

2.14.2 Odprawy emerytalne

Spółka prowadzi również program odpraw emerytalnych. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są do rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zawiązanie rezerwy na wypłaty emerytalne obciąża pozostałe koszty operacyjne. Rozwiązywanie rezerw odbywa się w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi. Skutek wykorzystania rezerwy prezentowany jest w działalności operacyjnej na kontach rodzajowych zespołu 4.

2.15 Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych, z uwzględnieniem kosztu uzyskania kredytu/ pożyczki.

Na dzień bilansowy wszystkie kredyty bankowe i pożyczki wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej (przy pożyczkach i kredytach w walutach obcych do wyceny stosowany jest kurs średni NBP).

2.15.1 Ryzyko walutowe dotyczące pożyczek i kredytów w walutach obcych

Pożyczki dotyczące programu inwestycyjnego /w zakresie środków trwałych w budowie/ zaciągnięte i spłacane w walucie obcej generują różnice kursowe, które po dacie zamknięcia zadania inwestycyjnego powodują ryzyko, które przenosi się na wynik finansowy poprzez przychody/koszty finansowe.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2018 roku nie występują kredyty i pożyczki zaciągnięte w walutach obcych.

2.15.2 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.16 Dotacje i subwencje

Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych przepisów nie zwiększają kapitałów własnych, zaliczane są do rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty stopniowo zwiększają pozostałe przychody operacyjne równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Pozostałe dotacje zwiększają pozostałe przychody operacyjne. Nie dotyczy to dotacji do sprzedaży wody, które zaliczane są do przychodów operacyjnych.

2.16.1 Dotacje w ramach Funduszu Spójności

Dla ustalenia wyniku bilansowego i wyniku podatkowego przy aktywowaniu środków trwałych przyjęto zasadę, że środki trwałe realizowane w ramach projektów „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała” oraz „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko – Biała” aktywowane są w komplementarnych częściach składowych odrębnie dla nakładów będących wydatkami kwalifikowalnymi i odrębnie dla nakładów nie będących wydatkami kwalifikowalnymi.

Wydatki kwalifikowalne podlegają dotowaniu z Funduszu Spójności do kwoty 85% poniesionych wydatków kwalifikowalnych.

Otrzymana do dnia bilansowego dotacja zwiększa przychody przyszłych okresów.

Na dofinansowanie wydatków kwalifikowalnych poniesionych w roku bilansowym, które podlegają refundacji z Funduszu Spójności po dacie bilansowej, rozpoznaje się należność od jednostki finansującej w korespondencji z przychodami przyszłych okresów.

Otrzymana dotacja jest rozliczana co miesiąc w pozostałe przychody operacyjne w kwocie odpowiadającej 85% wysokości odpisu amortyzacyjnego od części środka trwałego wygenerowanego wyłącznie z nakładów będących wydatkami kwalifikowalnymi, które to wydatki podlegają dotowaniu z Funduszu Spójności.

W przypadku poniesienia wydatków/nakładów kwalifikowalnych, aktywowanych przed pierwszym wpływem środków refundacyjnych z dotacji, przychód z tytułu otrzymania dotacji rozpoznaje się wg powyższych zasad z uwzględnieniem jego podwyższenia o kwotę dotacji odpowiadającą 85% sumy amortyzacji poniesionej za wcześniejsze okresy (tj. za okresy poprzedzające wpływ środków refundacyjnych z dotacji).

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

W przypadku poniesienia wydatków/nakładów kwalifikowalnych: obciążających koszty bieżące lub wydatkowanych na zakup gruntów, następuje jednorazowe uznanie przychodów z tytułu otrzymanej dotacji w miesiącu poniesienia kosztu lub dokonania zakupu gruntu (aktywowania środków trwałych) do wysokości kwoty 85% tych wydatków kwalifikowalnych netto (w przypadku refundacji tych wydatków uznanie przychodów następuje w miesiącu otrzymania dotacji refundacyjnej).

2.17 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Na podstawie Ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami Spółka tworzy fundusz i dokonuje okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego.

Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Saldo bilansowe Funduszu to skumulowane obciążenia Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Środki pieniężne Funduszu prezentowane są w bilansie Spółki po stronie aktywów jako środki pieniężne na rachunkach bankowych. Spółka traktuje środki Funduszu jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

2.18 Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2.19 Różnice kursowe

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Rozchód środków pieniężnych /własnych/ w walucie obcej z rachunków własnych /w tym z rachunków

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

specjalnych pożyczkowych/ dokonywany jest po kursie historycznym ustalonym wg metody "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło" (FIFO). Kurs ten służy do wyceny operacji gospodarczych dokonywanych tymi środkami na dzień przeprowadzenia operacji.

Inne operacje gospodarcze na dzień ich przeprowadzenia wycenia się po kursie walut faktycznie zastosowanym w tym dniu /obrot walutami, dokonywanie zapłat/. Pozostałe operacje gospodarcze na dzień ich przeprowadzenia wycenia się po średnim kursie NBP ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie NBP, obowiązującym na ten dzień.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

2.20 Instrumenty finansowe

2.20.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

2.20.2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2.20.3 Aktywa 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 przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2.20.4 Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.20.5 Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu).

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie 3 miesięcy wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2.20.6 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, wyceniane są w cenie nabycia.

2.20.7 Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

2.20.8 Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.21 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Wartość godziwa ustalana jest w drodze oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

2.22 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.23 Ujęcie w rachunkowości Spółki wyceny produkcji energii ze źródeł odnawialnych

Wartość z wyceny świadectw wytworzonej energii ze źródeł odnawialnych według notowań z Towarowej Giełdy Energii S.A. ujmowana jest w ewidencji jako towar.

Wycena przyznanych świadectw pochodzenia energii - praw majątkowych dokonywana jest według kursu minimalnego (notowanie ciągłe) na Towarowej Giełdzie Energii (sesja Rynku Praw Majątkowych).

Po wyprodukowaniu energii ze źródeł odnawialnych, Spółka przedkłada Prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki stosowne sprawozdanie, na podstawie którego Prezes URE wydaje decyzję przyznającą Spółce świadectwa pochodzenia energii – prawa majątkowe.

W przypadku energii z odnawialnych źródeł energii wytworzonej w roku bilansowym przychód rozpoznaje się jako przychód operacyjny będący sumą iloczynów ilości wyprodukowanych MWh w danym miesiącu i aktualnej wyceny świadectw na koniec miesiąca, w którym została wytworzona energia elektryczna, skorygowany o kwotę odpisu aktualizującego wartość praw majątkowych otrzymanych w danym roku obrotowym.

Dla świadectw energii wyprodukowanej w poprzednich latach obrotowych Spółka dokonuje odpisu aktualizującego korygującego wycenę świadectw energii wyprodukowanej według kursu obowiązującego w ostatnim dniu okresu (notowanie na sesji Rynku Praw Majątkowych na Towarowej Giełdzie Energii) w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi. Korekta wyceny dotycząca energii wyprodukowanej w bieżącym roku bilansowym koryguje wartość przychodów operacyjnych.

W kolejnych latach, w przypadku wzrostu kursu giełdowego świadectw pochodzenia energii, Spółka dokonuje odwrócenia uprzednio utworzonego odpisu aktualizującego, ale wyłącznie do wysokości wartości świadectw pochodzenia energii ustalonej w momencie ich wytworzenia i pierwotnej wyceny.

Na okoliczność uzyskania przychodu z tytułu wyprodukowania energii ze źródeł odnawialnych, który w momencie rozpoznania i zaewidencjonowania nie stanowi przychodu w rozumieniu ustawy o PDOP, tworzy się rezerwę na odroczony podatek dochodowy, która jest rozwiązywana w momencie odsprzedaży praw, kiedy to rozpoznawany jest także przychód podatkowy.

Świadectwa pochodzenia (prawa majątkowe) podlegają obrotowi na rynku. Wynik na sprzedaży praw majątkowych ustalany jest w oparciu o koszt sprzedaży (wartość nabytych praw majątkowych stanowiącą równowartość rozchodowanych towarów/praw majątkowych według ostatniej wyceny bilansowej) oraz przychód uzyskany ze sprzedaży praw majątkowych.

Część 4. Ustalenia wyniku finansowego

2.24 Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Przychody obejmują także otrzymane dotacje do sprzedaży.

Spółka rozpoznaje również przychód z tytułu statystycznego ustalenia wielkości sprzedaży usług dostawy wody i odbioru ścieków na dzień bilansowy. Przychód ten dotyczy tej części sprzedaży, która nie była zafakturowana, gdyż zgodnie z zawartymi umowami nie mogła podlegać obowiązkowi zafakturowania. Przychód z tego tytułu dotyczy okresu od dnia ostatniego odczytu wodomierza do dnia bilansowego, a szacowany jest w oparciu o prognozę ustalaną na podstawie rzeczywistego średniodobowego zużycia wody (odbioru ścieków).

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

2.25 Przychody odsetkowe

Przychody odsetkowe są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeśli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. Naliczone odsetki od należności z tytułu wykonanych usług pokrywane są odpisem aktualizującym w przypadku, gdy ich otrzymanie jest wątpliwe.

2.26 Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

2.27 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

2.28 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		412 555	411 224
Wartości niematerialne i prawne	1.1		
Inne wartości niematerialne i prawne		1 364	1 840
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		390 619	393 100
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		14 037	14 059
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		345 380	345 708
urządzenia techniczne i maszyny		22 621	24 746
środki transportu		4 865	4 089
inne środki trwałe		3 716	4 498
Środki trwałe w budowie		12 693	8 131
		<u>403 312</u>	<u>401 231</u>
Inwestycje długoterminowe	3		
Nieruchomości		3 086	3 086
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.2	4 338	4 570
Inne rozliczenia międzyokresowe	4	455	497
		<u>4 793</u>	<u>5 067</u>
Aktywa obrotowe		70 408	63 188
Zapasy	5		
Materiały		2 321	2 158
Towary		3 065	1 012
		<u>5 386</u>	<u>3 170</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od pozostałych jednostek		22 248	20 354
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	7.1	18 433	17 607
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		18 433	17 607
inne		3 383	1 627
		432	1 120
		<u>22 248</u>	<u>20 354</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		42 160	39 076
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		42 160	39 076
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6	2 239	3 505
inne środki pieniężne		37 838	33 489
inne aktywa pieniężne		2 083	2 082
		<u>42 160</u>	<u>39 076</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	614	588
AKTYWA RAZEM		<u><u>482 963</u></u>	<u><u>474 412</u></u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9.1	207 792	207 792
Kapitał zapasowy		68 647	67 817
Kapitał z aktualizacji wyceny		31 643	31 673
Pozostałe kapitały rezerwowe		34 584	34 468
Zysk netto		10 958	10 007
		<u>353 624</u>	<u>351 757</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		129 339	122 655
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26.2	2 117	1 920
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10.1	11 542	10 626
długoterminowa		8 919	8 233
krótkoterminowa		2 623	2 393
Pozostałe rezerwy		6 274	6 543
długoterminowe	10.2	750	1 298
krótkoterminowe	10.3	5 524	5 245
		<u>19 933</u>	<u>19 089</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec pozostałych jednostek	11.1	4 127	5 871
kredyty i pożyczki		4 127	5 871
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		34 080	27 557
kredyty i pożyczki		1 463	2 087
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		14 594	11 555
do 12 miesięcy		14 594	11 555
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		2 403	2 634
i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych			
z tytułu wynagrodzeń		1 543	1 516
inne		14 077	9 765
Fundusze specjalne		290	342
		<u>34 370</u>	<u>27 899</u>
Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe		70 909	69 796
długoterminowe	12.1	67 302	66 461
krótkoterminowe	12.2	3 607	3 335
		<u>70 909</u>	<u>69 796</u>
PASYWA RAZEM		<u>482 963</u>	<u>474 412</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13		
Przychody netto ze sprzedaży produktów		148 817	144 954
Zmiana stanu produktów		(17)	38
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		2 561	2 908
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		526	358
		<u>151 887</u>	<u>148 258</u>
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja		(36 888)	(37 078)
Zużycie materiałów i energii		(14 825)	(14 794)
Usługi obce		(28 921)	(27 233)
Podatki i opłaty, w tym		(22 375)	(21 421)
<i>podatek akcyzowy</i>		(471)	(75)
Wynagrodzenia		(30 533)	(29 272)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym		(7 961)	(7 783)
<i>emerytalne</i>		(2 716)	(2 603)
Pozostałe koszty rodzajowe		(900)	(934)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(236)	(221)
		<u>(142 639)</u>	<u>(138 736)</u>
Zysk ze sprzedaży		9 248	9 522
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		105	67
Dotacje		189	2 027
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 083	65
Inne przychody operacyjne		4 378	4 036
		<u>6 755</u>	<u>6 195</u>
Pozostałe koszty operacyjne			
Inne koszty operacyjne		(2 782)	(3 114)
		<u>(2 782)</u>	<u>(3 114)</u>
Zysk z działalności operacyjnej		13 221	12 603
Przychody finansowe			
Odsetki	14	614	771
Inne		167	47
		<u>781</u>	<u>818</u>
Koszty finansowe			
Odsetki	15	(27)	(451)
Inne		(42)	(69)
		<u>(69)</u>	<u>(520)</u>

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna
Rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Zysk brutto		13 933	12 901
Podatek dochodowy	26	(2 975)	(2 894)
Zysk netto		<u>10 958</u>	<u>10 007</u>

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami,
które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Kapitał własny na początek okresu		351 757	353 049
Kapitał podstawowy na początek okresu		207 792	207 792
Kapitał podstawowy na koniec okresu	9.1	207 792	207 792
Kapitał zapasowy na początek okresu		67 817	66 951
Zmiany kapitału zapasowego		830	866
zwiększenia z tytułu		830	866
podziału zysku (ustawowo)		800	815
ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych		30	51
Kapitał zapasowy na koniec okresu		68 647	67 817
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		31 673	31 724
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		(30)	(51)
zmniejszenia z tytułu		(30)	(51)
zbycia środków trwałych		(30)	(51)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		31 643	31 673
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		34 468	36 389
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		116	(1 921)
zwiększenia z tytułu		116	27
podział zysku		116	27
zmniejszenia z tytułu		-	(1 948)
wyplata dywidendy		-	(1 948)
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		34 584	34 468
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
zwiększenia z tytułu		10 007	10 193
podziału zysku z lat ubiegłych		10 007	10 193
zmniejszenia z tytułu		(10 007)	(10 193)
8% na kapitał zapasowy (ustawowo)		(800)	(815)
na kapitał rezerwowy na cele inwestycyjne i inne cele określone przez WZ		(116)	(27)
wyplata dywidendy		(9 091)	(9 351)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
Wynik netto		10 958	10 007
zysk netto		10 958	10 007
Kapitał własny na koniec okresu		353 624	351 757
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku		343 624	342 667

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna
Rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		45 824	46 159
Zysk netto		10 958	10 007
Korekty razem			
Amortyzacja		36 888	37 078
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		25	429
Strata z działalności inwestycyjnej	18.1	64	142
Zmiana stanu rezerw		844	275
Zmiana stanu zapasów		(2 216)	(594)
Zmiana stanu należności		(1 894)	(1 066)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18.2	1 136	4 210
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 361	(2 222)
Inne korekty		(1 342)	(2 100)
		<u>34 866</u>	<u>36 152</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		<u>45 824</u>	<u>46 159</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		(32 600)	(21 627)
Wpływy		127	145
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		127	73
Z aktywów finansowych, w tym		-	72
w pozostałych jednostkach		-	72
inne wpływy z aktywów finansowych		-	72
Wydatki		(32 727)	(21 772)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18.3	(32 725)	(21 772)
Inne wydatki inwestycyjne		(2)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		<u>(32 600)</u>	<u>(21 627)</u>

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami,
które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna
Rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

	<u>Nota</u>	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		(10 152)	(26 090)
Wpływy		1 331	2 305
Kredyty i pożyczki		-	204
Inne wpływy finansowe		1 331	2 101
Wydatki		(11 483)	(28 395)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(9 091)	(11 299)
Spłaty kredytów i pożyczek		(2 366)	(16 667)
Odsetki		(26)	(429)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		<u>(10 152)</u>	<u>(26 090)</u>
Przepływy pieniężne netto razem	18.4	<u>3 072</u>	<u>(1 558)</u>
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	18.4	3 084	(1 566)
Środki pieniężne na początek okresu		36 952	38 510
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym		<u>40 024</u>	<u>36 952</u>
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<u>3 474</u>	<u>2 170</u>

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne

1. 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerial- ne i prawne	Zaliczki na wartości niematerial- ne i prawne	Razem
Wartość brutto					
01.01.2018	-	-	20 280	-	20 280
Zwiększenia	-	-	320	-	320
Nabycie	-	-	320	-	320
Zmniejszenia	-	-	(23)	-	(23)
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	(23)	-	(23)
31.12.2018	-	-	20 577	-	20 577
Umorzenie i aktualizacja wartości					
01.01.2018	-	-	(18 440)	-	(18 440)
Zwiększenia	-	-	(796)	-	(796)
Amortyzacja	-	-	(796)	-	(796)
Zmniejszenia	-	-	23	-	23
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	23	-	23
31.12.2018	-	-	(19 213)	-	(19 213)
Wartość netto					
01.01.2018	-	-	1 840	-	1 840
31.12.2018	-	-	1 364	-	1 364

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2. 1 Zmiana stanu środków trwałych

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
01.01.2018	14 109	852 507	98 451	13 584	34 583	1 013 234
Zwiększenia	-	26 251	3 289	2 177	2 085	33 802
Nabycie	-	26 251	3 289	2 177	2 085	33 802
Zmniejszenia	(22)	(354)	(665)	(224)	(856)	(2 121)
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	(354)	(638)	-	(816)	(1 808)
Inne	(22)	-	(27)	(224)	(40)	(313)
31.12.2018	14 087	878 404	101 075	15 537	35 812	1 044 915
Umorzenie i aktualizacja wartości						
01.01.2018	(50)	(506 799)	(73 705)	(9 495)	(30 085)	(620 134)
Zwiększenia	-	(26 489)	(5 334)	(1 403)	(2 866)	(36 092)
Amortyzacja	-	(26 489)	(5 334)	(1 403)	(2 866)	(36 092)
Zmniejszenia	-	264	585	226	855	1 930
Zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	264	558	-	815	1 637
Inne	-	-	27	226	40	293
31.12.2018	(50)	(533 024)	(78 454)	(10 672)	(32 096)	(654 296)
Wartość netto						
01.01.2018	14 059	345 708	24 746	4 089	4 498	393 100
31.12.2018	14 037	345 380	22 621	4 865	3 716	390 619

2. 2 Środki trwałe w budowie

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wyniósł 36.123 tys. zł (2017 r.: 21.392 tys. zł), w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania 0,0 tys. zł (2017 r.: 0,0 tys. zł).

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

2. 3 *Przyczyny odpisów aktualizujących wartość środków trwałych*

W roku 2018 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

3. Inwestycje długoterminowe

3. 1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długo - terminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długo - terminowe	Razem
Wartość brutto					
01.01.2018	3 086	-	-	-	3 086
31.12.2018	3 086	-	-	-	3 086
Wartość netto					
01.01.2018	3 086	-	-	-	3 086
31.12.2018	3 086	-	-	-	3 086

4. Inne rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2018	31.12.2017
Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	455	497
	455	497

5. Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
Stan zapasów brutto	5 386	3 170
Stan zapasów netto	5 386	3 170

6. Środki pieniężne

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	19	26
Środki pieniężne na rachunkach, w tym	2 220	3 479
<i>środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT</i>	35	-
	2 239	3 505

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

7. Należności krótkoterminowe

7. 1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Stan należności brutto	20 473	20 066
Odpis aktualizujący wartość należności	<u>(2 040)</u>	<u>(2 459)</u>
Stan należności netto	<u>18 433</u>	<u>17 607</u>

7. 2 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2018	-	-	(2 459)
Zwiększenia	-	-	(1 485)
Wykorzystanie	-	-	118
Rozwiązanie	-	-	1 786
31.12.2018	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2 040)</u>

7. 3 Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności krótkoterminowych (w tym dochodzonych na drodze sądowej)

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2018	-	-	(1)
31.12.2018	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ubezpieczenia	410	409
Prenumerata	34	32
Umowy sponsoringowe	31	31
Zużycie materiałów	73	40
Wsparcie informatyczne	54	64
Pozostałe	12	12
	<u>614</u>	<u>588</u>

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

9. Kapitał własny

9. 1 Struktura własności kapitału podstawowego

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość nominalna udziałów	Udział %
Akcje imienne, w tym:	639 105	10 225	4,92%
Gmina Jaworze	56 363	902	0,43%
Gmina Kozy	490 562	7 849	3,78%
Gmina Porąbka	1	-	0,00%
Gmina Szczyrk	37 691	603	0,29%
Gmina Wilamowice	3	-	0,00%
Gmina Wilkowice	3 711	59	0,03%
Inne osoby prawne	4 504	72	0,03%
Spółdzielnie Mieszkaniowe	24 822	397	0,19%
Osoby fizyczne	21 448	343	0,17%
Akcje na okaziciela, w tym:	12 347 891	197 567	95,08%
Veolia Voda (Sofia) B.V.	4 309 402	68 950	33,18%
Gmina Bielsko-Biała	6 636 607	106 186	51,10%
Pozostali Akcjonariusze	1 401 882	22 431	10,79%
	12 986 996	207 792	100,00%

9. 2 Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje następujący podział zysku za rok obrotowy: z zysku netto za 2018 r. w kwocie 10.957.690,30 złotych przeznaczyć: 8% na kapitał zapasowy, tj. kwotę 876.615,23 złotych, na wypłatę dywidendy kwotę 9.999.986,92 złotych (tj. 0,77 zł na 1 akcję), a pozostałą kwotę 81.088,15 złotych przekazać na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na przyszłe inwestycje. W roku 2018 i 2017 nie wystąpiły zaliczkowe wypłaty dywidendy.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

10. Rezerwy

10. 1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Odprawy emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe	Rezerwa urlopową	Pozostałe	Razem
01.01.2018	9 344	865	417	10 626
Zwiększenia	1 959	831	392	3 182
Wykorzystanie	(1 004)	-	(230)	(1 234)
Rozwiązanie	-	(846)	(186)	(1 032)
31.12.2018	10 299	850	393	11 542
w tym część:				
długoterminowa	8 919	-	-	8 919
krótkoterminowa	1 380	850	393	2 623

10. 2 Pozostałe rezerwy długoterminowe

	Zobowiązania z tyt. majątku w zarządzie	Potencjalne zobowiązania z tyt. roszczeń i bezumownego korzystania z gruntu	Rezerwa na roszczenia powstałe w następstwie i zrealizowanych inwestycji w infrastrukturę wod-kan i inne	Razem
01.01.2018	40	983	275	1 298
Zwiększenia	-	-	3	3
Wykorzystanie	-	-	(11)	(11)
Rozwiązanie	(3)	(537)	-	(540)
31.12.2018	37	446	267	750

10. 3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	Zobowiązania wobec Gmin 1%	Rezerwa na koszty audytu	Pozostałe rezerwy	Razem
01.01.2018	4 611	26	608	5 245
Zwiększenia	682	59	-	741
Wykorzystanie	-	-	(262)	(262)
Rozwiązanie	-	(50)	(150)	(200)
31.12.2018	5 293	35	196	5 524

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

11. Zobowiązania długoterminowe

11. 1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartości- wych	Inne zobowiązania finansowe	Zobowiązania wekslowe	Inne	Razem
<i>Przypadające do spłaty:</i>						
powyżej 1 roku do 3 lat	2 795	-	-	-	-	2 795
powyżej 3 do 5 lat	1 332	-	-	-	-	1 332
powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
	4 127	-	-	-	-	4 127
<i>Przypadające do spłaty:</i>						
do 1 roku	1 463	-	-	-	-	1 463
<i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i>						

12. Inne rozliczenia międzyokresowe

12. 1 Rozliczenia długoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe do rozliczenia w latach kolejnych (do wysokości rocznej amortyzacji)	1 089	1 510
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe z PHARE	3 738	4 455
Dotacja EFRR - budowa kanalizacji Lipnik - Hałcnów	10 122	11 128
Dotacja Fundusz Spójności	45 551	46 443
Dotacja pochodząca ze środków z umorzonych pożyczek	1 508	1 326
Rozliczenie gwarancji dotyczącej kontraktu z ABM SOLID	772	786
Dotacja Fundusz Spójności 1	4 505	778
Pozostałe	17	35
	67 302	66 461

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

12. 2 Rozliczenia krótkoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe do rozliczenia w roku następnym (do wysokości rocznej amortyzacji)	464	465
Nieodpłatnie otrzymane środki trwałe z PHARE do rozliczenia w roku następnym (do wysokości rocznej amortyzacji)	720	720
Dotacja EFRR - budowa kanalizacji Lipnik - Hałcnów	1 027	1 027
Dotacja Fundusz Spójności	907	907
Dotacja Fundusz Spójności 1	149	-
Dotacja pochodząca ze środków z umorzonych pożyczek	88	42
Rozliczenie gwarancji dotyczącej kontraktu z ABM SOLID	14	14
Kary za nieterminowe wykonanie robót	116	81
Pozostałe	122	79
	<u>3 607</u>	<u>3 335</u>

13. Struktura przychodów ze sprzedaży

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
<i>Struktura geograficzna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	148 817	144 954
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	526	358
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Sprzedaż usług dostawy wody wraz z abonamentem	74 010	71 633
Sprzedaż usług odbioru ścieków i wód opadowych wraz z abonamentem	69 035	68 283
Sprzedaż pozostałych usług	5 772	5 038
	<u>148 817</u>	<u>144 954</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Pozostałe	526	358

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

14. Przychody odsetkowe

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Odsetki zrealizo- wane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe aktywa	614	-	-	-	614

w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	Odsetki zrealizo- wane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe aktywa	771	-	-	-	771

15. Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Odsetki zrealizo- wane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesiące	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1	-	-	-	1
Długoterminowe zobowiązania finansowe	26	-	-	-	26
	27	-	-	-	27

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4	-	-	-	4
Długoterminowe zobowiązania finansowe	429	-	-	-	429
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	-	18
	451	-	-	-	451

16. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	38 684	24 301
- planowane na rok następny	37 272	42 365
w tym na ochronę środowiska:		
- poniesione w roku	34 247	20 299
- planowane na rok następny	35 719	40 032

17. Składniki aktywów lub zobowiązań prezentowane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Następujące składniki zobowiązań prezentowane są w więcej niż jednej pozycji bilansu:

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów		
- w części długoterminowej prezentowane w pozycji Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek - Kredyty i pożyczki,	4 127	5 871
- w części krótkoterminowej prezentowane w pozycji Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek - Kredyty i pożyczki.	1 463	2 087
	5 590	7 958

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

18. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

18. 1 Strata z działalności inwestycyjnej

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk ze zbycia środków trwałych	(105)	(67)
Inne	169	209
	<u>64</u>	<u>142</u>

18. 2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	6 471	4 103
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	624	2 637
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(5 959)	(2 530)
	<u>1 136</u>	<u>4 210</u>

18. 3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	(320)	(694)
Zwiększenia środków trwałych	(33 802)	(20 854)
Zmiana stanu środków trwałych w budowie	(4 562)	(2 754)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	5 959	2 530
	<u>(32 725)</u>	<u>(21 772)</u>

18. 4 Wyjaśnienie różnic między bilansową zmianą stanu środków pieniężnych a przepływami pieniężnymi netto

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przepływy pieniężne netto	3 072	(1 558)
Naliczone odsetki od lokat	12	(8)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 084	(1 566)

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

19. Wynagrodzenia, zaliczki oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Organ zarządzający	964	920
Organ nadzorujący	204	261
	<u>1 168</u>	<u>1 181</u>

Nie wystąpiły zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego Spółki.

20. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne

	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	59	44

21. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu obrotowym roku obrotowego.

22. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

23. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Spółka na dzień bilansowy posiada zobowiązania pozabilansowe w wysokości 6.778 tys. zł z tytułu użytkowania środków trwałych wykazywanych w ewidencji pozabilansowej.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, podatku od nieruchomości czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

24. Ustanowione przez Spółkę zabezpieczenia majątkowe

Na dzień bilansowy Spółka nie ustanowiła zabezpieczeń zobowiązań na majątku za wyjątkiem:

1. lokaty na kwotę 726 tys. zł, która to lokata stanowi zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy pożyczki z WFOŚiGW nr 112/2014/201/GW/zw/P (dotyczy umowy nr 83/2017/201/GW/zw/U w sprawie częściowego warunkowego umorzenia pożyczki udzielonej na podstawie umowy nr 112/2014/201/GW/zw/P). Lokata naturalnie wygaśnie w październiku 2019 roku.
2. lokaty na kwotę 870 tys. zł która to lokata stanowi zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy pożyczki z WFOŚiGW nr 297/2015/201/GW/zw/P (dotyczy umowy 109/2018/201/OW/ot/U w sprawie częściowego warunkowego umorzenia pożyczki udzielonej na podstawie umowy nr 297/2015/201/GW/zw/P).
3. lokaty na kwotę 408 tys. zł zabezpieczającej spłatę pożyczki z WFOŚiGW nr 160/2016/232/GW/zw/P.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Pozostałe pożyczki, kredyty bankowe i otrzymane dotacje przeznaczone na realizację zadań inwestycyjnych, tj. na dofinansowanie środków trwałych w budowie, są zabezpieczone w sposób standardowy, tj:

1. wekslem in blanco:

- a) dotacja otrzymana z Funduszu Spójności - umowa z dnia 06.11.2009 r. (data wygaśnięcia zabezpieczenia 30.12.2020 r.),
- b) dotacja otrzymana z Funduszu Spójności - z dnia 14.11.2017 r. (data wygaśnięcia zabezpieczenia 30.06.2027) ,
- c) umowy z dnia 28.02.2011 r. związanej z otrzymanym kredytem 21-17-2010 (data wygaśnięcia zabezpieczenia 30.04.2021 r.)

2. cesją wierzytelności z tytułu świadczenia usług oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem – dotyczy umowy kredytowej 21-12-2017 (data wygaśnięcia zabezpieczenia 31.12.2022 r.)

W 2018 roku oraz w latach poprzednich nie wystąpiły żadne zakłócenia w zakresie obsługi płatności kredytów i pożyczek przez Spółkę.

25. Informacje o instrumentach finansowych

25. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela aktywów, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 25.4.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych oraz utrzymuje założone wskaźniki płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednio ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 25.3.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

25. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	lokaty o terminie zapadalności pow. 3 mies.	2 083	Termin zapadalności: 1-12.2019 r.
Środki pieniężne	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	40 077	n/d
Pozostałe zobowiązania finansowe	kredyt inwestycyjny - umowa nr 21-17-2010,	5 329	Termin spłaty: grudzień 2022 r. WIBOR 3M+marża
	pożyczka - umowa nr 160/2016/232	261	Termin spłaty: grudzień 2020 r. 0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3%

25. 3 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	31.12.2018 wartość bilansowa	31.12.2017 wartość bilansowa
Instrumenty finansowe:		
- o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	42 160	39 008
Zobowiązania finansowe	5 590	7 958

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, dla których termin wykupu przypada wcześniej od terminu pierwotnie określonego w umowie. Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

25. 4 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	31.12.2018	31.12.2017
	wartość	wartość
Aktywa finansowe:	bilansowa	bilansowa
Należności handlowe	18 433	17 607
Środki pieniężne	42 160	39 008
Pozostałe instrumenty pochodne	-	2 082
	<u>60 593</u>	<u>58 697</u>

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Podatek dochodowy od osób prawnych

26. 1 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2017 - 31.12.2017	
Zysk brutto		13 933		12 901
Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	Z innych źródeł przychodów	Razem	Z innych źródeł przychodów	Razem
	3 192	3 192	3 159	3 159
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	Z innych źródeł przychodów	Razem	Z innych źródeł przychodów	Razem
	12 592	12 592	12 716	12 716
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	Z innych źródeł przychodów	Razem	Z innych źródeł przychodów	Razem
	5 404	5 404	4 931	4 931
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	Z innych źródeł przychodów	Razem	Z innych źródeł przychodów	Razem
	4 983	4 983	5 318	5 318
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	Z innych źródeł przychodów	Razem	Z innych źródeł przychodów	Razem
	10 774	10 774	12 560	12 560
Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	Z innych źródeł przychodów	Razem	Z innych źródeł przychodów	Razem
	5 866	5 866	5 261	5 261
Dochód do opodatkowania		13 444		14 574
Inne zmiany podstawy opodatkowania:	(42)	(42)	(285)	(285)
Darowizny podlegające odliczeniu	(231)	(231)	(313)	(313)
Pozostałe przychody do opodatkowania	189	189	28	28
Podstawa opodatkowania		13 402		14 289
Podatek dochodowy		2 546		2 715

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

26. Podatek dochodowy od osób prawnych (cd.)

26. 2 Odroczony podatek dochodowy

	31.12.2018	31.12.2017
Ujemne różnice przejściowe:		
Rezerwy na zobowiązania	12 497	12 519
Koszt wytworzenia dotyczący sprzedaży ustalonej statystycznie niebędący KUP w roku bieżącym	5 585	4 879
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 195	1 478
Przychody z rozliczeń międzyokresowych przychodów do wysokości rat amortyzacyjnych od środków trwałych przyjętych nieodpłatnie w latach 2002 - 2008	532	607
Ubezpieczenie społeczne wypłacone w roku następnym	1 149	921
Odpis aktualizujący wycenę produkcji energii ze źródeł odnawialnych	1 875	3 646
Inne	1	-
	<u>22 834</u>	<u>24 050</u>
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4 338</u>	<u>4 570</u>
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4 338</u>	<u>4 570</u>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone odsetki od lokat i środków na rachunkach bieżących	52	41
Sprzedaż ustalona statystycznie - usługi dostawy wody i ścieków	6 152	5 404
Przychód z wytworzenia energii ze źródeł odnawialnych - majątkowe prawa ze świadectw pochodzenia (+odpis aktualizujący)	4 940	4 658
	<u>11 144</u>	<u>10 103</u>
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>2 117</u>	<u>1 920</u>
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>4 338</u>	<u>4 570</u>
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>2 117</u>	<u>1 920</u>

"AQUA" SPÓŁKA Akcyjna

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(429)	(179)
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	(429)	(179)

26. 3 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Podatek dochodowy bieżący	2 546	2 715
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	429	179
	<u>2 975</u>	<u>2 894</u>

27. Data sporządzenia

Wstępna wersja sprawozdania finansowego została przygotowana w dniu 28 marca 2019 r.

28. Identyfikacja osób składających podpis elektroniczny na sprawozdaniu finansowym

Krzysztof Michalski	Prezes Zarządu
Zbigniew Szymański	Wiceprezes Zarządu
Karol Gońka	Dyrektor Finansowy, Prokurent
Leszek Adamus	Główny Księgowy, Prokurent

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności

Spółki



za rok 2018

Spis treści

Część I.	Wprowadzenie	3
Część II.	Istotne wydarzenia, które miały miejsce w 2018 r.	4
2.1	Informacja o sprzedaży podstawowych produktów i usług w 2018 r.	4
2.2	Realizacja programu inwestycyjnego / program realizacji środków trwałych w 2018 r.	7
2.2.1	Projekt: „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biala”	8
Część III.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki	10
3.1	Wynik finansowy	11
3.2	Wskaźniki ekonomiczno – finansowe	11
3.3	Przewidywana sytuacja finansowa Spółki	12
Część IV.	Główne projekty badawcze, osiągnięcia techniczne i technologiczne oraz uzyskane pozwolenia i decyzje	12
Część V.	Sytuacja kadrowa i płace	13
Część VI.	Planowany rozwój Spółki	14
Część VII.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	14
7.1	Ryzyko związane z działalnością Spółki	14
7.2	Pozostałe czynniki ryzyka i zagrożeń	17
Część VIII.	Stosowanie ładu korporacyjnego	19
Część IX.	Działalność prospołeczna	19

I. WPROWADZENIE

„AQUA” S.A. jest spółką prawa handlowego utworzoną w 1990 r. wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000030779.

Podstawową działalność gospodarczą przedsiębiorstwa stanowi eksploatacja obiektów i urządzeń wodociągowych, kanalizacyjnych oraz kanałów do odbioru wód opadowych. Działając na podstawie Ustawy z dnia 7 czerwca 2001 r. o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków, „AQUA” S.A. świadczy usługę zbiorowego zaopatrzenia w wodę na terenie gmin: Bielsko-Biała, Bestwina, Buczkowice, Chybie, Czechowice-Dziedzice, Jasienica, Jaworze, Kęty, Kozy, Porąbka, Skoczów, Szczyrk, Wilamowice i Wilkowice i usługę zbiorowego odprowadzania ścieków na terenie gmin: Bielsko-Biała, Buczkowice, Jasienica, Jaworze, Szczyrk i Wilkowice. Ponadto „AQUA” S.A. prowadzi hurtową dostawę wody do Andrychowa, Bestwiny, Czechowic-Dziedzic, Kęt, Wilamowic i Wilkowic oraz hurtowy odbiór ścieków z gminy Jasienica, a także odbiór wód opadowych i roztopowych.

Do najważniejszych składników majątkowych Spółki należą:

- 13 ujęć wody o dobowej zdolności produkcyjnej 150 tys. m³/d,
- 2.038 km sieci wodociągowej z pompowniami,
- 1.271 km sieci kanalizacyjnej z pompowniami,
- 2 oczyszczalnie ścieków o łącznej przepustowości 138 tys. m³/d,
- zbiorniki wodociągowe wyrównawcze o łącznej pojemności 105 tys. m³,
- zbiornik zaporowy Wapienica o pojemności całkowitej 1,1 mln m³.

Według stanu na 31.12.2018 r. kapitał akcyjny Spółki wynosił 207.791.936,00 zł i był podzielony na 12.986.996 akcji. Głównymi akcjonariuszami Spółki są: Gmina Bielsko-Biała posiadająca 51,10% oraz Veolia Voda (Sofia) B.V. posiadająca 33,18% kapitału.

Władze Spółki

Rada Nadzorcza

Do 12.06.2018 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Maria Hetnał	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Jórdeczka	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Kamiński	Członek Rady Nadzorczej
Bogdan Pukowiec	Członek Rady Nadzorczej

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2018

W dniu 12.06.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie „AQUA” S.A. dokonało wyboru Rady Nadzorczej powołując niżej wymienionych pięciu członków na okres ich indywidualnej kadencji:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Przemysław Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Marta Bis	Członek Rady Nadzorczej
Maria Hetnał	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Jórdeczka	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

W 2018 roku w skład Zarządu Spółki wchodziło:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Piotr Dudek	Prezes Zarządu (pełniący funkcję do dnia 31.12.2018 r.) ¹⁾
Zbigniew Szymański	Wiceprezes Zarządu

¹⁾ W dniu 17.12.2018 r. Rada Nadzorcza „AQUA” S.A. odwołała z dniem 31.12.2018 r. Pana Piotra Dudka z funkcji Prezesa Zarządu „AQUA” S.A. Równocześnie z dniem 01.01.2019 r. na stanowisko Prezesa Zarządu na nową 3-letnią kadencję powołała Pana Krzysztofa Michalskiego.

II. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W 2018 ROKU**2.1. Informacja o sprzedaży podstawowych produktów i usług w 2018 roku**

Podstawowym źródłem przychodów Spółki ze sprzedaży jest świadczenie usług zaopatrzenia w wodę i odbioru ścieków oraz odbioru wód opadowych.

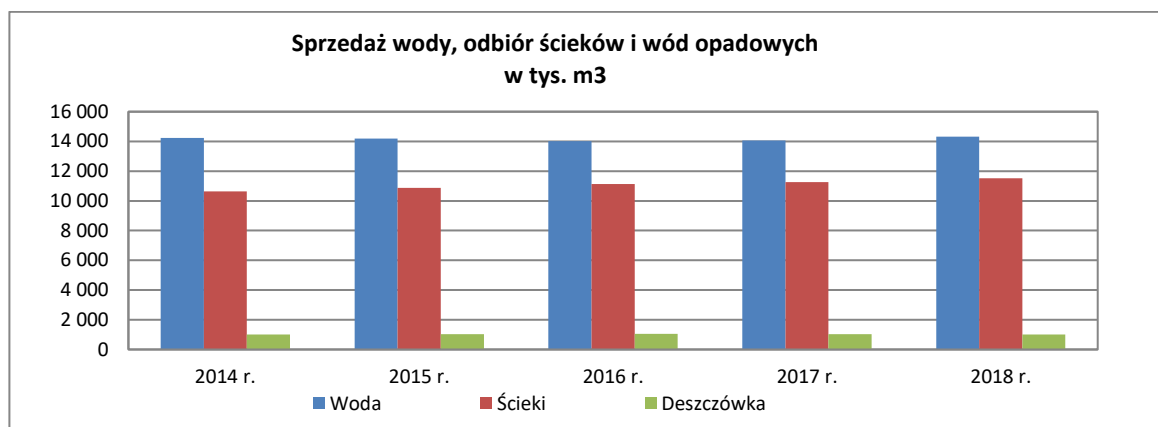
Całkowita sprzedaż wody w roku 2018 wyniosła 14.317 tys. m³, co stanowi 101,9% ilości osiągniętej w roku poprzednim.

Decydujący wpływ na wzrost ilości sprzedaży wody miała wpływ pogoda. Średnia wielkość opadów w ciągu roku wyniosła około 800 mm i była 20% niższa od średniej wieloletniej. Takie warunki atmosferyczne wpłynęły na zwiększenie poboru wody zarówno przez odbiorców indywidualnych (podlewanie terenów zielonych, napełnianie basenów itp.), jak i przez klientów hurtowych.

W porównaniu do poprzedniego roku, w 2018 r. odebrano także większą ilość ścieków, co jest związane ze zwiększeniem poboru wody oraz z podłączeniem klientów do sieci kanalizacyjnej wybudowanej w ramach projektu współfinansowanego ze środków Funduszu Spójności. W grupie gospodarstw domowych liczba klientów w ciągu roku wzrosła o 2,4% do 28.612 podłączeń.

Wielkość sprzedaży wody oraz odebranych ścieków i wód opadowych w latach 2014 – 2018 (w tys. m³)

Produkt	2014 r.	2015 r.	2016 r.	2017 r.	2018 r.
Woda	14 230	14 181	14 020	14 055	14 317
gospodarstwa domowe	7 372	7 530	7 538	7 669	7 870
pozostali odbiorcy	2 685	2 715	2 756	2 886	2 892
hurt	4 173	3 936	3 726	3 500	3 555
Ścieki	10 646	10 868	11 136	11 260	11 516
gospodarstwa domowe	6 827	6 972	7 077	7 151	7 396
pozostali odbiorcy	3 701	3 770	3 878	3 946	3 976
hurt	118	126	181	163	144
Deszczówka	1 011	1 030	1 047	1 031	1 018
gospodarstwa domowe	316	318	323	318	315
pozostali odbiorcy	695	712	724	713	703



W 2018 r. przychody ze sprzedaży wody oraz odbioru ścieków i wód opadowych wyniosły 143.045 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 2017 r. o 3.129 tys. zł (tj. o 2,2%).

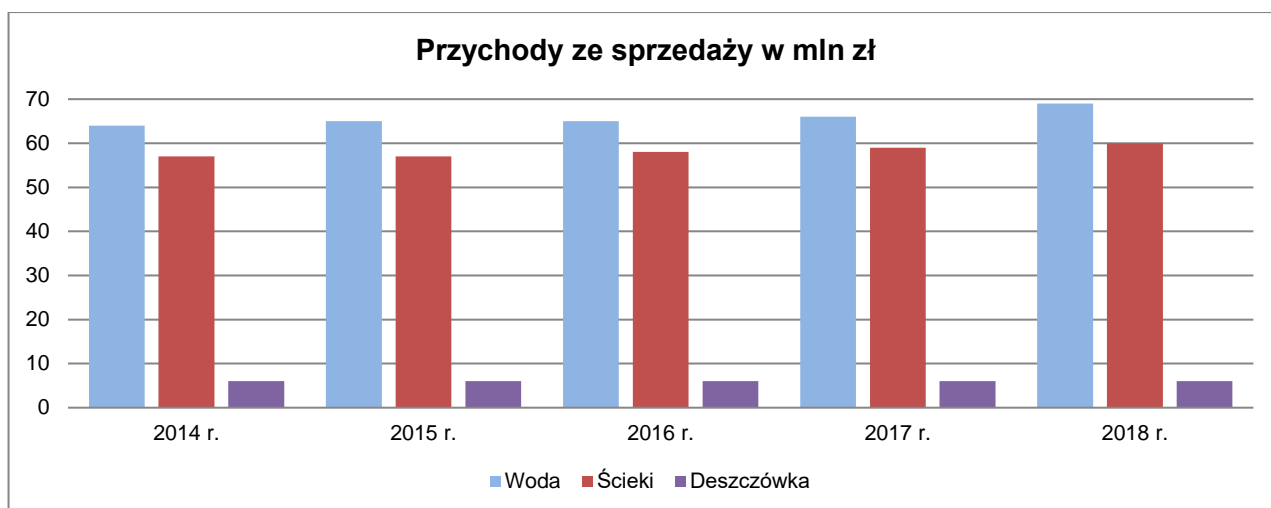
W następstwie zmiany Ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków oraz zmianie struktury wysokości taryf dla poszczególnych grup odbiorców poprzez rozpoczęcie procesu ujednolicania taryf, tj. wprowadzeniu podwyżek cen dla odbiorców indywidualnych przy jednoczesnej obniżce cen dla pozostałych odbiorców. Skutkiem tych działań o 9,2%, w porównaniu do 2017 r., wzrosły przychody ze sprzedaży wody od gospodarstw domowych, natomiast o 5,2% spadały przychody od pozostałych odbiorców. W kategorii przychodów z odbioru ścieków i wód opadowych o 10,2% wzrosły przychody od gospodarstw domowych przy spadku o 5,3% od pozostałych odbiorców.

Liczba odbiorców wody na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 44.818 podmiotów i zwiększyła się w ciągu roku o 809 odbiorców (tj. o 1,8%).

Liczba klientów odprowadzających ścieki i wody opadowe na 31.12.2018 r. wynosiła 33.415 podmiotów i wzrosła w ciągu roku o 726 podmiotów (tj. 2,2%). Wzrost liczby klientów odprowadzających ścieki jest efektem realizacji projektu „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała”.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług w tys. zł

Rok	2014	2015	2016	2017	2018	Dynamika 2018/2017
Woda (bez opłaty abonamentowej)	63 963	64 984	64 606	66 406	68 451	103,1%
Ścieki (bez opłaty abonamentowej)	57 219	56 633	58 207	58 787	59 681	101,5%
Deszczówka	6 195	6 323	6 433	6 333	5 954	94,0%
Opłata abonamentowa	7 792	8 006	8 214	8 390	8 959	106,8%
Pozostałe usługi	5 030	5 104	5 221	5 038	5 772	114,6%
Sprzedaż towarów i materiałów	814	572	383	358	526	146,9%
RAZEM	141 013	141 622	143 064	145 312	149 343	102,8%


Poniższa tabela prezentuje najważniejszych klientów Spółki:

Nazwa	Sprzedaż netto w 2017 w tys. zł	Sprzedaż netto w 2018 w tys. zł	Dynamika 2018/2017
Miejski Zarząd Dróg	7 135	6 682	93,7%
Spółdzielnia Mieszkaniowa STRZECHA	4 905	5 170	105,4%
PWiK Sp. z o.o. w Czechowicach-Dziedzicach	5 338	5 103	95,6%
Spółdzielnia Mieszkaniowa ŻŁOTE ŁANY	4 530	4 769	105,3%
BESKIDZKA Spółdzielnia Mieszkaniowa	3 934	4 216	107,2%
FENICE POLAND Sp. z o.o.	5 118	4 168	81,4%
KARPACKA Spółdzielnia Mieszkaniowa	2 634	2 781	105,6%
Zakład Gospodarki Mieszkaniowej	2 486	2 778	111,7%
ŚRÓDMIEJSKA Spółdzielnia Mieszkaniowa	1 822	1 945	106,8%
Miejski Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Kętach	1 770	1 893	106,9%

2.2. Realizacja programu inwestycyjnego / program realizacji środków trwałych w 2018 roku

W 2018 roku Spółka zrealizowała szereg zadań inwestycyjnych w zakresie budowy i modernizacji infrastruktury wodociągowo-kanalizacyjnej finansowanych ze środków własnych, dotacji z Unii Europejskiej oraz pożyczek z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Łącznie nakłady na inwestycje zamknęły się kwotą 38,7 mln zł.

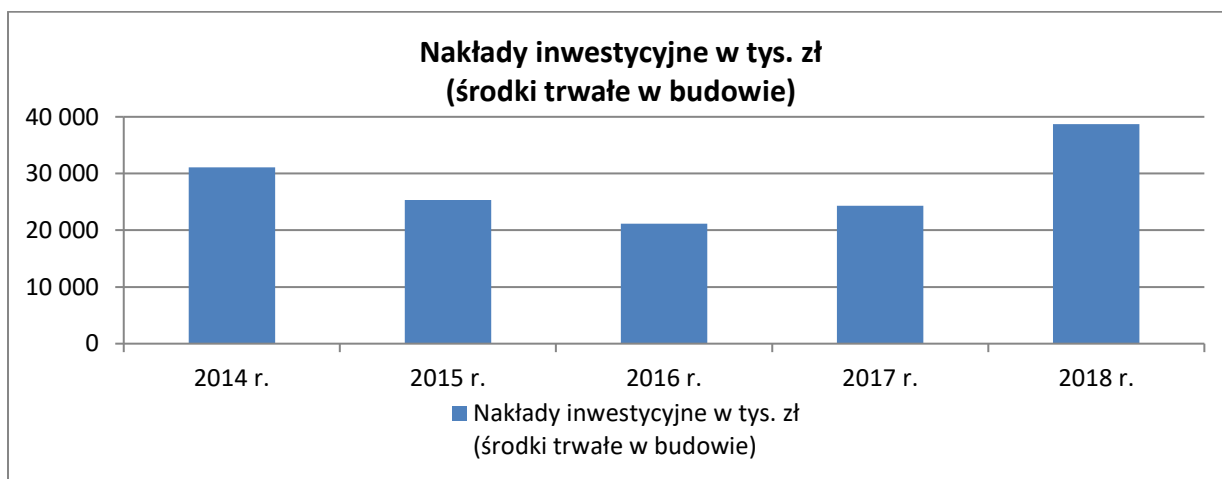
Rodzaj inwestycji	Nakłady w tys. zł	udział %
1. Obiekty służące uzdatnianiu i dostarczaniu wody, w tym:	17 122	44,26%
-budowa sieci wodociągowej 2,5 km	719	
-przejęcia sieci wodociągowej 9,4 km	1 165	
-modernizacja sieci wodociągowej 26,1 km	14 151	
-stacje uzdatniania wody, hydrofornie itp.	1 087	
2. Obiekty służące odbiorowi i oczyszczaniu ścieków, w tym:	17 125	44,27%
-budowa sieci kanalizacyjnej 10,1 km	8 556	
-przejęcia sieci kanalizacyjnej 1,3 km	212	
-modernizacja sieci kanalizacyjnej 3,9 km	5 329	
-oczyszczalnie ścieków, pompownie itp.	3 028	
3. Pozostałe	4 437	11,47%
Razem	38 684	100,00%

Do najważniejszych zadań realizowanych w 2018 r. należały:

- przebudowa magistrali wodociągowej o średnicy 225 mm w ul. Żywieckiej w Bielsku-Białej (1,8 km) w koordynacji z przebudową drogi realizowaną przez Miejski Zarząd Dróg,
- przebudowa sieci wodociągowej w ul. Klonowej, Dębowej, Rzecznej, Jemioły i Słonecznej w Bielsku-Białej (4,8 km),
- przebudowa wodociągów w ul. Międzyrzeckiej oraz ul. Cieszyńskiej w Bielsku-Białej (1,4 km),
- budowa sieci wodociągowej (1,1 km) i kanalizacji sanitarnej (1,0 km) w ul. Karpackiej w Bielsku-Białej,
- budowa kontenerowej pompowni wody przy ul. Krańcowej oraz sieci wodociągowej w rejonie ulic Krańcowej i Wróblowickiej w Bielsku-Białej (2,7 km),
- budowa kanalizacji sanitarnej w Starym Bielsku w rejonie ul. Jana III Sobieskiego, Komandorskiej, Praskiej, Zapłocie Duże, Długosza, Ekologicznej i Zdrowej w Bielsku-Białej (2,9 km),
- budowa kanalizacji sanitarnej wraz z pompownią ścieków w rejonie ul. Witosa w Bielsku-Białej (0,8 km)

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2018

- rozpoczęcie budowy kanalizacji sanitarnej w rejonie tzw. „Stalownika” w Bielsku-Białej (5,3 km),
- przebudowa i modernizacja kanalizacji sanitarnej w rejonie ul. Ptasiej, Jastrzębiej, Podgórznej i Krzyżowej w Bielsku-Białej (1,4 km),
- przebudowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ul. Wczasowej i Łęgowej w Bielsku-Białej (0,6 km),
- zabudowa nowego elastycznego zbiornika biogazu o pojemności 2.000 m³,
- zabudowa dodatkowego agregatu kogeneracyjnego na terenie Oczyszczalni Ścieków w Komorowicach o mocy 528 kWe - prowadzenie prac badawczych i testów kogeneratora,
- zabudowa kraty gęstej na istniejącym kanale wraz z systemem transportu i odwadniania skratek na terenie Oczyszczalni Ścieków Wapienica,
- zabudowa dwóch zatapialnych pomp ścieków surowych na terenie Oczyszczalni Ścieków Komorowice.



2.2.1 Projekt dotowany ze środków Unii Europejskiej: „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała”

W dniu 14 listopada 2017 r. „AQUA” S.A. podpisała z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej Umowę o dofinansowanie przedmiotowego Projektu w ramach działania 2.3. „Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach” oś priorytetowa II „Ochrona środowiska, w tym adaptacja do zmian klimatu” Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020.

Pierwotnie planowany koszt Projektu został wyceniony na kwotę netto 44,4 mln zł z dofinansowaniem do kwoty 27,0 mln zł, a całkowita wartość Projektu brutto szacowana była na 53,9 mln zł. W wyniku rozstrzygniętych w 2017 r. przetargów i podpisanych umów na wszystkie zadania inwestycyjne objęte Projektem oraz weryfikacji kwoty rezerwy, zaktualizowano wartość Projektu aneksem z dnia 14 grudnia 2018 r. na wartość netto 29,3 mln zł z dotacją 17,3 mln zł. Koszt całkowity Projektu brutto wynosi 35,2 mln zł.

Głównym celem Projektu jest przyłączenie do zbiorczej sieci kanalizacyjnej 2.195 osób z terenu Bielska-Białej, głównie z północno-wschodniej części Hałcnowa. W wyniku realizacji projektu łączny poziom skanalizowania aglomeracji wyniesie 99,7%.

Projekt obejmuje realizację następujących zadań inwestycyjnych:

1. Budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ul. Orlej, Szpaków i Modrej w Bielsku-Białej (1,7 km) – zakończona 23.01.2017r.
2. Budowa kanalizacji sanitarnej (1,4 km) i przebudowa sieci wodociągowej (8,3 km) w dzielnicy Wapienica w rejonie ul. Oleandrów, Zwierzynieckiej i Dzwonkowej w Bielsku-Białej – zakończona 30.10.2018 r.
3. Budowa kanalizacji sanitarnej (26 km + 5 pompowni) i przebudowa sieci wodociągowej (6 km) w dzielnicy Hałcnów w rejonie ul. Pod Kasztanem, Zagrody, Deszczowej, Pisarskiej, 13 Zakrętów i Wyzwolenia w Bielsku-Białej – w realizacji – wykonano 3,1 km kanalizacji i 0,7 km przebudowy wodociągów – planowany termin zakończenia czerwiec 2020 r.
4. Przebudowa sieci wodociągowej (1,9 km) w ul. Ametystowej, Mikołajczyka, Orchidei, Bzowej i Czeremchowej w Bielsku-Białej – zakończona 11.07.2018 r.
5. Modernizacja systemu oczyszczania ścieków OS Komorowice – instalacja podczyszczania odcieków z odwirowania osadów – w realizacji - planowany termin ukończenia czerwiec 2019 r.
6. Budowa zbiornika biogazu na terenie OS Komorowice – zakończona 06.09.2018 r.

Osiągnięcie efektu ekologicznego planowane jest na koniec 2022 roku.

Źródła finansowania nakładów na realizację projektu na dzień 31.12.2018 r. w tys. zł

	Do 2016 r.	2017 r.	2018 r.	Razem
Dotacja	0	1.384	4.442	5.826
Środki własne	1.169	486	2.125	3.780
Nakłady razem	1.169	1.870	6.567	9.606
Aktywowane środki trwałe	0	647	5.453	6.100
w tym: finansowane z dotacji	0	0	3.835	3.835

Środki otrzymane w ramach dotacji są ewidencjonowane w następujący sposób:

- zaliczki do momentu rozliczenia z nich nakładów inwestycyjnych lub ich zwrotu - jako zobowiązania krótkoterminowe,
- środki rozliczone z nakładami inwestycyjnymi (środki z refundacji lub wykorzystane zaliczki) - jako przychody przyszłych okresów, które rozliczane są w czasie jako pozostałe przychody operacyjne w stopniu adekwatnym do amortyzowania dofinansowanych środków trwałych.

Na dzień 31.12.2018 r. niewykorzystana zaliczka wynosiła 1.331 tys. zł.

III. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2018 r. stan środków pieniężnych wynosił 40.024 tys. zł i uległ zwiększeniu w stosunku do poziomu z dnia 31.12.2017 roku o 3.072 tys. zł.

Wysokość dokonanych spłat kredytów i pożyczek w 2018 roku:

Nazwa banku	Kwota spłaty
PEKAO, umowa nr 21-17-2010	1.665,4 tys. zł
WFOŚiGW, umowa 160/2016	130,5 tys. zł
WFOŚiGW, umowa 297/2015	269,2 tys. zł
Razem zapłacone raty	2.065,1 tys. zł

W 2018 r. miało miejsce umorzenie pożyczki nr 297/2015 z WFOŚiGW na kwotę 300,7 tys. zł.

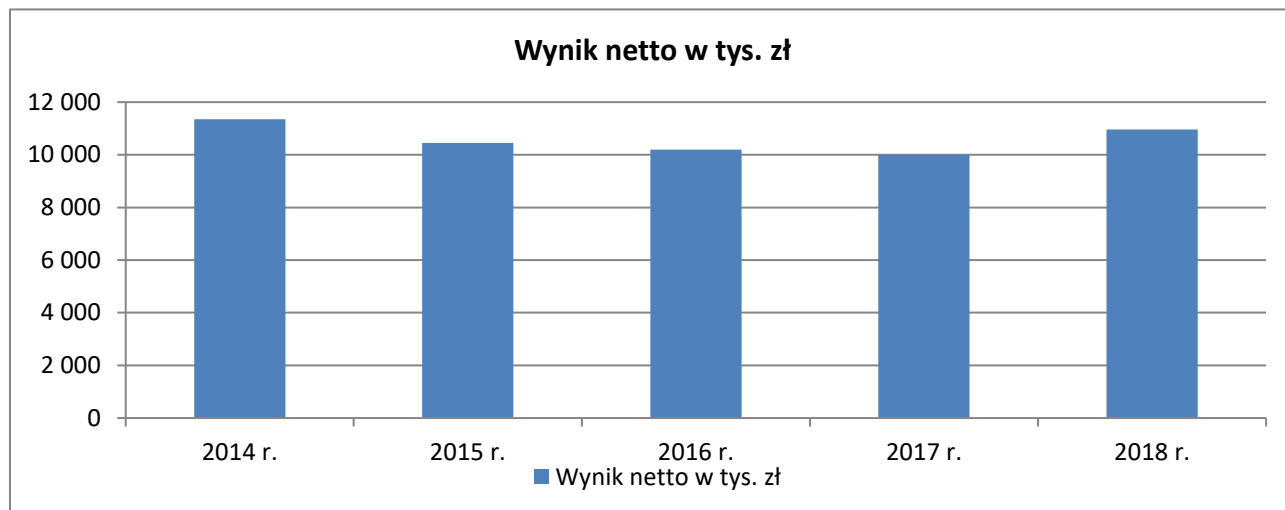
Rachunek przepływów środków pieniężnych przedstawiał się następująco, w tys. zł:

	2017 r.	2018 r.
Przepływy z działalności operacyjnej	46.159	45.824
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-21.627	-32.600
Przepływy z działalności finansowej	-26.090	-10.152
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1.558	3.072
Środki pieniężne na początek okresu	38.510	36.952
Środki pieniężne na koniec okresu	36.952	40.024

W ciągu 2018 roku Spółka zmniejszyła swoje zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek o 2.366 tys. zł do poziomu 5.590 tys. zł.

3.1. Wynik finansowy

Wypracowany w 2018 r. zysk netto Spółki wynosi 10.958 tys. zł i jest o 951 tys. zł wyższy od osiągniętego w 2017 r. Wyższy o ponad 10% zysk netto Spółki jest wynikiem wzrostu wartości sprzedaży Spółki oraz aktualizacji wartości praw majątkowych PMOZE odzwierciedlającej wzrost ceny świadectw na Towarowej Giełdzie Energii.



3.2. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2017–2018 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok 2018:

	Wskaźnik	2017 r.	2018 r.
1.	Rentowność majątku (wynik finansowy netto/suma aktywów)	2,1%	2,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (wynik finansowy netto/kapitał własny)	2,8%	3,1%
3.	Rentowność sprzedaży netto (wynik finansowy netto/przychody netto)	6,9%	7,2%
4.	Wskaźnik obrotowości majątku (sprzedaż netto/suma aktywów)	0,31	0,31
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe)	2,3	2,1
6.	Wskaźnik płynności II (aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	2,2	1,9
7.	Szybkość obrotu należności w dniach (należności brutto z tytułu dostaw i usług x 365/sprzedaż z VAT)	47	46
8.	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych w latach (kapitał własny/zysk netto)	35,2	32,3
9.	Wskaźnik obsługi długu (zysk netto + amortyzacja + odsetki od kredytów/odsetki od kredytów + raty kredytów)	2,8	22,9
10.	Obciążenie majątku zobowiązaniami (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa ogółem)x100	25,9%	12,1%

3.3. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W dniu 12.03.2018 r. Spółka złożyła wnioski taryfowe na okres 3 lat właściwym Dyrektorom Regionalnych Zarządów Gospodarki Wodnej celem ich zatwierdzenia zgodnie z procedurą przewidzianą w Ustawie o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków. Wejście w życie wnioskowanych taryf oznacza, że przychody Spółki z działalności regulowanej Ustawą o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków w latach 2019-2020 powinny rosnać w stopniu podobnym do wzrostu wskaźnika prognozowanej inflacji w tym okresie. Na dzień publikacji niniejszego raportu w dalszym ciągu trwa procedura zatwierdzania taryfy w Gminie Szczyrk. Spółka w tej Gminie stosuje taryfy, które obowiązywały w latach 2017-2018 – stosowanie dotychczasowych taryf nie wpływa negatywnie na sytuację finansową Spółki. Do najważniejszych zagrożeń mających wpływ na wyniki operacyjne Spółki należą rosnące koszty energii elektrycznej, zapowiedzi wzrostu opłat za korzystanie z usług wodnych oraz sytuacja na rynku pracy – brak pracowników oraz presja na wzrost płac. W 2017 r. Spółka podpisała umowy na dostawę energii elektrycznej na lata 2018-2019, więc do istotnego wzrostu kosztów energii może dojść od 2020 roku. Podobnie, wg zapowiedzi władz, wzrost opłat za korzystanie z usług wodnych ma nastąpić od 2020 roku. Ustawa dopuszcza, że w uzasadnionych przypadkach, w szczególności jeżeli wynika to z udokumentowanych zmian warunków ekonomicznych oraz wielkości usług i warunków ich świadczenia, przedsiębiorstwo wodociągowo-kanalizacyjne w trakcie obowiązywania dotychczasowej taryfy może złożyć do organu regulacyjnego wniosek o skrócenie okresu obowiązywania tej taryfy wraz z projektem nowej taryfy oraz uzasadnieniem. Jeżeli ze względu na istotny wzrost ww. kosztów dojdzie do sytuacji zagrażającej utrzymaniu rentowności, Spółka rozważy skrócenie okresu obowiązywania taryf i złożenie nowych wniosków.

IV. GŁÓWNE PROJEKTY BADAWCZE, OSIĄGNIĘCIA TECHNICZNE I TECHNOLOGICZNE ORAZ UZYSKANE POZWOLENIA I DECYZJE

Spółka na terenie Oczyszczalni Ścieków Komorowice przystąpiła do budowy instalacji deamonifikacji. Technologia deamonifikacji polega na usuwaniu azotu z odcieków z procesu odwadniania osadów pofermentacyjnych na drodze częściowej nitryfikacji oraz deamonifikacji, której końcowym produktem jest azot gazowy. Jest to tzw. skrócony obieg azotu, który odbywa się w ściśle określonych warunkach przy pomocy specjalnie wyselekcjonowanych bakterii. Budowa reaktora deamonifikacji pozwoli na zmniejszenie obciążenia ładunkiem azotu amonowego bioreaktora, a tym samym umożliwi bez rozbudowy kubaturowej przyłączenie nowych klientów do sieci kanalizacyjnej „AQUA” S.A. Termin uruchomienia reaktora jest planowany na czerwiec 2019 r.

Dodatkowo w 2019 r. ma dojść do włączenia do eksploatacji nowego kogeneratora o elastycznej mocy do 528 KW, co zwiększy pewność pracy kogeneracji i pozwoli w przyszłości na pozyskiwanie dodatkowych odpadów biologicznych do odpłatnej utylizacji. Ta inwestycja w połączeniu z oddanym do użytku nowym, elastycznym zbiornikiem biogazu zwiększa pewność pracy instalacji biofermentacji.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2018

Z kolei na Stacji Uzdatniania Wody Soła w Kobiernicach zabudowano 5 prototypowych studni infiltracyjnych wykonanych z materiału kwasoodpornego z precyzyjnymi filtrami szczelinowymi, co ma gwarantować jeszcze lepszą czystość wody. Zastosowane rozwiązanie winno systematycznie zastępować istniejące, kilkudziesięcioletnie studnie dla zapewnienia niezawodności poboru wody o podwyższonej jakości. Dodatkowo po uruchomieniu w 2019 r. instalacji elektrolizy soli kuchennej na Stacji Uzdatniania Wody w Kobiernicach całkowicie wyeliminowany zostanie ze stosowania w procesach uzdatniania wody potencjalnie niebezpieczny gazowy chlor i zastąpiony całkowicie bezpiecznym w procesie produkcji podchlorynem sodu.

V. SYTUACJA KADROWA I PŁACE

Stan zatrudnienia na 31.12.2018 r. wynosił 438 w osobach.

Struktura zatrudnienia według wykształcenia:

Wykształcenie	Stan na 31.12.2017 r.		Stan na 31.12.2018 r.	
	Liczba pracowników	%	Liczba pracowników	%
Wyższe	187	43	189	43
Średnie	139	32	135	31
Zasadnicze zawodowe	89	21	96	22
Podstawowe	18	4	18	4
RAZEM:	433	100	438	100

Ogółem w 2018 r. koszty wynagrodzeń wynosiły 27.398 tys. zł. Tabela poniżej przedstawia porównanie funduszu wynagrodzeń w latach 2017 i 2018.

Wyszczególnienie	2017 r.	2018 r.	Dynamika %
I. Fundusz wynagrodzeń (w tys. zł)	26.724	27.398	102,5
II. Średnie zatrudnienie (etaty)	431,1	435,2	101,0
III. Średnie miesięczne wynagrodzenie (w tys. zł)	5.166	5.246	101,5

VI. PLANOWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W IV kwartale 2018 roku „AQUA” S.A. zaktualizowała dokument wewnętrzny - wieloletni biznes plan, który jest narzędziem do kontroli działań podejmowanych w celu realizacji założonej przez Spółkę strategii.

Biznes plan na lata 2019–2021, podobnie jak jego wcześniejsze wersje, kładzie nacisk na zapewnienie ciągłości świadczonych usług, polepszanie ich jakości oraz na rozwój rynku i wzrost sprzedaży. Długoletni, opracowany z uwzględnieniem realiów rynkowych i społecznych, plan działania ma zapewnić „AQUA” S.A. stabilną pozycję rynkową oraz zadowolenie klientów i akcjonariuszy. Do osiągnięcia określonych w nim celów Spółka opracowała wieloletni plan inwestycyjny, na podstawie którego, zgodnie z Ustawą o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków, opracowano wieloletnie plany modernizacji i rozwoju urządzeń wodociągowych i kanalizacyjnych dla każdej z gmin.

Spółka przywiązuje dużą wagę do tego, aby realizacja dużego programu inwestycyjnego miała jak najmniejszy wpływ na wzrost cen oferowanych usług. Zarząd w swoich działaniach wybiera rozwiązania, które przynoszą wymierne korzyści ekonomiczne oraz przyczyniają się do uzyskania efektów ekologicznych.

VII. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

7.1 Ryzyka związane z działalnością Spółki

- **Ryzyko zmniejszenia popytu na usługi Spółki**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dostarczanie wody i odbiór ścieków. Po wielu latach istotnego spadku popytu, który występował w latach 90-tych XX wieku i na początku XXI wieku, w latach 2013-2016 r. zaobserwowano stabilizację sprzedaży wody, a w latach 2017 i 2018 doszło nawet do niewielkiego wzrostu sprzedaży dla klientów indywidualnych.

W ostatnich latach poziom odbioru ścieków kształtuje się na podobnym poziomie z lekką tendencją wzrostową, co jest związane z rozbudową sieci kanalizacyjnej i podłączaniem się nowych odbiorców.

W zatwierdzonych w 2018 r. przez Regulatora trzyletnich wnioskach taryfowych na okres od połowy 2018 r. do połowy 2021 r. w przypadku niektórych Gmin proponowany wzrost cen na wodę i ścieki dla klientów z kategorii gospodarstw domowych jest znaczący, co może prowadzić w kolejnych latach do prób ograniczenia zużycia wody przez klientów.

W przypadku występowania ponownego spadku ilości sprzedawanej wody, wynikającego z racjonalizacji zużycia wody przez odbiorców może dojść do pogorszenia wyników działania Spółki.

- **Ryzyko rosnących kosztów operacyjnych**

Spółka jest narażona na ryzyko zwiększenia kosztów operacyjnych, w szczególności kosztów nośników energii, opłat za usługi wodne, kosztów materiałów technologicznych,

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2018

usług remontowych oraz kosztów osobowych, w tym związanych z obecną i prognozowaną sytuacją na rynku pracy. Wpływ niniejszego ryzyka jest wyższy niż w latach poprzednich, ze względu na zmianę horyzontu obowiązywania taryf z jednorocznego na trzyletni, w trakcie którego może dojść do istotnych odchyśleń pomiędzy wartościami planowanymi, a ich rzeczywistym wykonaniem. Ustawa dopuszcza, że w przypadku wystąpienia znaczącego wzrostu kosztów operacyjnych, Spółka może skrócić okres obowiązywania zatwierdzonych taryf i wcześniej złożyć wniosek o zatwierdzenie nowych taryf zgodnie z opisaną w przepisach procedurą.

- **Ryzyko związane z rynkiem pracy**

Od kilku lat, a w szczególności w 2018 r. można zauważyć zmiany zachodzące na rynku pracy. Większość wskaźników potwierdza, że w chwili obecnej mamy do czynienia z „rynkiem pracownika”, co ma negatywne konsekwencje dla Spółki. W szczególności oznacza to trudności z pozyskaniem pracowników w miejsce osób kończących karierę zawodową, zwalnianie się pracowników ze względu na znalezienie pracodawcy oferującego wyższą płacę oraz presją pracowników na wzrost wynagrodzeń. Zarząd w celu zabezpieczenia sprawnego działania Spółki związanego z zabezpieczeniem podstawowych usług dla ludności podejmuje działania związane z ograniczaniem ryzyka utraty personelu. Podobna sytuacja, to jest brak pracowników, w szczególności w branży budowlanej, występuje coraz częściej u podwykonawców Spółki, co może niekorzystnie wpłynąć na „AQUA” S.A., m.in. poprzez wzrost kosztów usług obcych, występowanie opóźnień w realizacji zadań remontowych lub inwestycyjnych, a w skrajnych sytuacjach zaniechania realizacji pewnych zadań ze względu na brak wykonawców.

- **Ryzyko związane z awariami sieci**

Ryzyko może być związane z ewentualnymi poważnymi awariami sieci wodociągowej i kanalizacyjnej, w związku z którymi Spółka nie mogłaby zapewnić ciągłości świadczonych usług, co mogłoby skutkować koniecznością wypłaty odszkodowań. Dzięki bieżącej modernizacji infrastruktury oraz podpisaniu umów na świadczenie usług naprawczych, Spółka w istotny sposób ogranicza to ryzyko. Ponadto „AQUA” S.A. posiada ubezpieczenie w zakresie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej oraz ubezpieczenie typu „business interruption”.

- **Ryzyko uzależnienia wielkości sprzedaży od warunków atmosferycznych**

Częste opady atmosferyczne w okresie letnim mogą przejściowo zmniejszyć hurtową sprzedaż wody, natomiast „suche lato” wpływa na wzrost jej sprzedaży dla odbiorców detalicznych i hurtowych.

- **Ryzyko uszkodzenia majątku Spółki związane z wystąpieniem niekorzystnych zjawisk atmosferycznych**

Przeważającą część majątku Spółki stanowią budynki i budowle związane z prowadzeniem działalności wodociągowej i kanalizacyjnej. Część z nich, ze względów technologicznych, zlokalizowana jest w pobliżu cieków wodnych, co stwarza ryzyko zalania w przypadku wystąpienia powodzi. Część majątku, w szczególności rurociągi i kanalizacja, narażona jest

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2018

też na ryzyko zniszczenia spowodowanego zamarzaniem w przypadku wystąpienia długotrwałych mrozów.

Aby minimalizować ryzyko skutków zniszczenia posiadanego majątku, Spółka posiada stosowne polisy ubezpieczeniowe - zarówno dotyczące zniszczenia majątku, jak i utraty zysku.

- **Ryzyko związane z windykacją należności od odbiorców**

Obecny poziom windykacji należności jest na bardzo dobrym poziomie i wynosi ponad 98%. Na dzień 31.12.2018 r. stan odpisów na wątpliwe należności wynosił 2.040 tys. zł, w tym 1.410 tys. zł na należności główne z tytułu dostawy wody, odprowadzania ścieków i pozostałych usług. Zatwierdzony wzrost cen za wodę i ścieki w kategorii gospodarstwa domowe, może doprowadzić do pogorszenia wskaźników płatności, w szczególności w przypadku ewentualnego pogorszenia sytuacji ekonomicznej mieszkańców.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z nieskuteczną windykacją należności Spółka prowadzi bieżący monitoring płatności oraz wprowadziła sankcje w umowach z odbiorcami usług w postaci wypowiedzenia umowy, odcięcia wody czy odbioru ścieków w przypadku niepłacenia czy też nieterminowego płacenia rachunków.

- **Ryzyko zgłaszania roszczeń z tytułu braku zgody właścicieli nieruchomości na posadowienie urządzeń wodociągowo-kanalizacyjnych na ich terenie**

W przeszłości przeciwko Spółce zgłaszano znaczące ilości roszczeń dotyczących bezprawnego posadowienia oraz korzystania z cudzych nieruchomości do prowadzenia działalności przez Spółkę (poprzez posadowienie w nich sieci wodociągowej lub/i kanalizacyjnej). Spółka utworzyła rezerwy na zgłoszone roszczenia.

W ostatnim okresie ilość takich zgłoszeń istotnie zmniejszyła się, nie można natomiast wykluczyć, że w przyszłości ilość zgłoszeń nie zacznie znowu narastać.

Spółka podejmuje kroki zmierzające do minimalizowania skutków zgłaszanych roszczeń za posadowienie urządzeń.

- **Ryzyko zakwestionowania realizacji rozliczenia projektu, na który Spółka otrzymała dotację z Funduszu Spójności**

W przeszłości Spółka realizowała oraz obecnie także realizuje projekty współfinansowane ze środków Funduszu Spójności. W przypadku zakwestionowania sposobu prowadzenia inwestycji i jej rozliczenia, istnieje ryzyko zastosowania mechanizmu „korekt finansowych” i wystąpienie konieczności zwrotu części pozyskanych środków z dotacji. Aby ograniczać to ryzyko, przy realizowaniu projektu Spółka korzysta z usług doradczych zewnętrznych konsultantów oraz wprowadziła dodatkowe procedury w tym zakresie.

Zabezpieczeniem umów o dofinansowanie projektów są weksle in blanco wystawione przez Spółkę.

7.2 Pozostałe czynniki ryzyka i zagrożenia

- **Otoczenie ekonomiczno-prawne**

Do czynników zewnętrznych wobec Spółki należy przede wszystkim polityka fiskalna i monetarna, prowadzone przez rząd i RPP. Ich decyzje kształtują ogólną sytuację ekonomiczną kraju, a przez to poszczególnych podmiotów gospodarczych.

- **Ryzyko spadku ceny praw majątkowych PMOZE**

„AQUA” S.A. produkuje energię elektryczną ze źródeł odnawialnych, dzięki czemu uzyskuje prawa majątkowe (świadczenia pochodzenia energii), które są przedmiotem obrotu na Towarowej Giełdzie Energii. W ostatnim okresie widać istotne wahania jednostkowej wartości certyfikatu. Spadek ceny certyfikatu negatywnie wpływa na wyniki finansowe Spółki. Na dzień 31.12.2018 r. Spółka dysponowała 3.802 szt. certyfikatów PMOZE oraz 24.276 szt. certyfikatów PMOZE_A, które są ewidencjonowane w pozycji towary w bilansie. Rocznie Spółka uzyskuje około 2.500 nowych certyfikatów. W przypadku jednostkowego spadku ceny certyfikatu o 10 zł, utrata wartości towarów wyniesie 281 tys. zł. Spółka śledzi notowania cen certyfikatów na giełdzie i co do zasady planuje ich sprzedaż, pod warunkiem, że uzyskana cena sprzedaży będzie satysfakcjonująca.

- **Ryzyko zmian obowiązujących opłat i podatków**

Zakres gospodarczego korzystania ze środowiska naturalnego wynika ze stosownych decyzji administracyjnych wydawanych przez władze państwowe i samorządowe. Realizując zadania w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków, Spółka ponosi opłaty związane z:

- poborem wód,
- odprowadzaniem ścieków oczyszczonych o ściśle określonych parametrach,
- wytwarzaniem odpadów, związanych z prowadzoną działalnością.

Uchwalone w 2017 roku nowe prawo wodne całkowicie zmienia system opłat za korzystanie z usług wodnych. Poza istniejącymi do tej pory opłatami zmiennymi wprowadzono opłaty stałe zarówno za pobór wody jak i odprowadzanie ścieków. Na dzień sporządzenia raportu znane są jedynie stawki jednostkowe na lata 2018 i 2019. Natomiast wiele kontrowersji i niejasności budzi sposób liczenia opłat od dnia 01.01.2020 r. W związku z powyższym szacowana przez Spółkę wysokość opłat, które Spółka będzie ponosić od 2020 r., uwzględniona w zatwierdzonych wnioskach taryfowych na okres od 2018 r. do 2021 r. może w istotny sposób różnić się od opłat rzeczywiście ponoszonych w tym okresie, co może wpłynąć na zmianę kosztów operacyjnych przedsiębiorstwa.

Dodatkowo, poza ww. opłatami, znaczący udział w kosztach operacyjnych Spółki stanowi podatek od nieruchomości i opłaty za umieszczenie urządzeń w pasie drogowym.

- **Ryzyko przepisów giełdowych MAR**

W związku z wejściem w życie przepisów MAR oraz zmianami w polskich przepisach w istotny sposób zmieniło się otoczenie regulacyjne Spółek, których akcje zostały wprowadzone do publicznego obrotu. Zarówno w regulacjach MAR oraz znowelizowanych ustawach o ofercie i obrocie w istotny sposób wzrosło ryzyko prawne oraz wysokość sankcji kar zarówno administracyjnych jak i karnych, które mogą być nakładane na Emitenta i/lub osoby wchodzące w skład jego organów.

W ramach zarządzania tym ryzykiem Spółka dokonała przeglądu istniejących procedur oraz dokonała ich aktualizacji, w tym m.in. opracowała Indywidualne Standardy Raportowania, których celem jest wspieranie Zarządu i pracowników w identyfikacji informacji cenotwórczych.

- **Ryzyko związane z wejściem w życie przepisów RODO**

Od 25 maja 2018 roku zaczęły obowiązywać nowe przepisy określające zasady ochrony danych osobowych RODO. „AQUA” S.A., jak każda organizacja przetwarzająca dane, narażona jest na wpływ czynników wewnętrznych oraz zewnętrznych, które mogą spowodować naruszenie bezpieczeństwa, prowadzące do przypadkowego lub niezgodnego z prawem: zniszczenia, utracenia, zmodyfikowania, nieuprawnionego ujawnienia, nieuprawnionego dostępu do danych przesyłanych, przechowywanych lub w inny sposób przetwarzanych. Spółka dostosowała procedury do wymogów nowych przepisów, które w ocenie Spółki powinny w znacznym stopniu ograniczać ryzyka związane z wystąpieniem nieprawidłowości, a w konsekwencji z nałożeniem sankcji przewidzianych w przepisach RODO.

- **Ryzyko z tytułu rozliczeń podatkowych i składek na ubezpieczenia społeczne**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych.

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

VIII. STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO

Oświadczenie w sprawie stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego znajduje się na stronie internetowej Spółki www.aqua.com.pl.

Na stronie internetowej Spółki www.aqua.com.pl są również podane zasady, od których stosowania „AQUA” S.A. odstąpiła wraz z wyjaśnieniami przyczyn tego odstąpienia.

IX. DZIAŁALNOŚĆ PROSPOŁECZNA

Celem prowadzonej przez Spółkę działalności prospołecznej na obszarze działania jest tworzenie pozytywnej atmosfery wokół Spółki, która przekłada się na poprawę komunikacji z mieszkańcami, co wpływa na poziom kosztów operacyjnych i przychodów Spółki oraz stwarza warunki do łatwiejszego prowadzenia zadań inwestycyjnych i modernizacyjnych.

W swojej pracy „AQUA” S.A. stara się budować z klientami relacje oparte na lojalności poprzez zaspokojenie ich potrzeb i spełnienie oczekiwań. Uzyskanie wysokiego poziomu satysfakcji klientów jest celem i priorytetem pracowników wszystkich szczebli organizacji. W tym celu przeprowadzane są szkolenia personelu firmy, ugruntowujące i podwyższające jego świadomość jakościową i środowiskową.

„AQUA” S.A. w ramach swojej działalności kieruje się koncepcją odpowiedzialności społecznej biznesu (CSR). Spółka wspiera organizację wydarzeń sportowych, edukacyjnych, koncertów oraz wystaw, które niejednokrotnie wpisały się już na kulturalną mapę Podbeskidzia i Polski.

„AQUA” S.A. przywiązuje ogromną rolę do partnerskiej współpracy z władzami Miasta Bielska-Białej, jak i okolicznych gmin na terenie swojego działania. W 2018 roku podobnie jak w latach ubiegłych, Spółka wsparła realizację ważnych imprez dla rozwoju lokalnej społeczności, m.in.: rodzinny rajd rowerowy, program poprawy bezpieczeństwa ruchu drogowego, rajd pojazdów zabytkowych, zlot pojazdów militarnych „Operacja Południe”, Międzynarodowy Festiwal Muzyki Sakralnej "Sacrum in Musica", Dni Bielska-Białej, Bielską Jesień Jazzową, "Święta na Starówce", kluby - piłkarski TS Podbeskidzie i siatkarski BBTS Bielsko-Biała oraz wiele innych imprez artystycznych.

„AQUA” S.A. wspiera Bielskie Centrum Kultury, Teatr Lalek Baniałuka, Teatr Polski, Książnicę Beskidzką a także różne fundacje, stowarzyszenia, szpitale, szkoły, przedszkola działające na terenie Podbeskidzia poprzez przyznawanie im darowizn.

Od 2010 roku „AQUA” S.A. jest partnerem Programu Urzędu Miejskiego w Bielsku-Białej Rodzina Plus skierowanego do rodzin wielodzietnych i zastępczych. Celem tego programu jest zwiększenie dostępności poprzez system ulg do usług publicznych, dóbr kultury i imprez sportowych odbywających się na terenie Bielska-Białej. W ramach programu spółka przyznaje roczne stypendia dla najzdolniejszych uczniów i studentów, którzy wykazali się najlepszymi wynikami w nauce.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2018

W 2018 roku „AQUA” S.A. otrzymała wiele nagród i wyróżnień - wybrane z nich zawiera poniższe zestawienie.

Miesiąc	Nagroda
Grudzień 2018	Certyfikat Jakości Biznesu Przedsiębiorstwo Fair Play 2018
Listopad 2018	Dwunasty Diament do Złotej Statuetki Lidera Polskiego Biznesu
Październik 2018	Laureat oraz Złote Godło Najwyższa Jakość Quality International 2018 w kategorii QI SERVICES - usługi najwyższej jakości
Marzec 2018	Gazela Biznesu 2017
Luty 2018	Nominacja w kategorii Dobrodziej Sportu 2017 przyznana przez Prezydenta Miasta Bielsko-Biała
Styczeń 2018	Platynowy Laur Kompetencji i Umiejętności przyznany przez Regionalną Izbę Gospodarczą w Katowicach Prezesowi Spółki Piotrowi Dudkowi
Styczeń 2018	Honorowy tytuł Dobrodziej Kultury 2017 przyznany przez Prezydenta Miasta Bielsko-Biała



OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU „AQUA” S.A.

z siedzibą w Bielsku-Białej

Zarząd Spółki „AQUA” S.A. w Bielsku - Białej oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2018 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności „AQUA” S.A. za 2018 rok zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd „AQUA” S.A.

Prezes Zarządu - *Krzysztof Michalski*

Wiceprezes Zarządu - *Zbigniew Szymański*



OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU „AQUA” S.A.

z siedzibą w Bielsku-Białej

Zarząd Spółki „AQUA” S.A. w Bielsku - Białej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że zarówno podmiot ten, jak i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Zarząd „AQUA” S.A.

Prezes Zarządu - *Krzysztof Michalski*

Wiceprezes Zarządu - *Zbigniew Szymański*

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej AQUA S.A.

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego AQUA S.A. („Jednostka”), które zawiera:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r.;

sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.:

- rachunek zysków i strat;
- zestawienie zmian w kapitale własnym;
- rachunek przepływów pieniężnych;

oraz

- dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Jednostki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2018 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz statutem Jednostki;
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Międzynarodowych Standardów Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”);
- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r.

poz. 1089 z późniejszymi zmianami) („ustawa o biegłych rewidentach”).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi regulacjami została opisana w sekcji Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Jednostki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”), przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań

finansowych w Polsce. Spełniamy wszystkie obowiązki etyczne wynikające z tych wymogów i Kodeksu IFAC. W trakcie badania kluczowi biegli rewidentzi oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas naszego badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości, a przy formułowaniu naszej opinii podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Zidentyfikowaliśmy następujące kluczowe sprawy badania:

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2018 r.: 403.312 tys. zł.

Zwiększenia środków trwałych w okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2018 r.: 33.802 tys. zł.

Koszty amortyzacji w okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2018 r.: 36.888 tys. zł.

Koszty remontów ujęte jako koszty usług obcych w okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2018 r.: 19.699 tys. zł.

Odniesienie do sprawozdania finansowego:

- opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości: pkt 2.5 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego „*Rzeczowe aktywa trwałe*”,
- nota 2 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego „*Rzeczowe aktywa trwałe*”.

Kluczowa sprawa badania

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2018 r. stanowi 84% sumy aktywów w bilansie. Jednostka realizuje istotny program inwestycyjny, który skutkuje znaczącymi wydatkami ponoszonymi corocznie w celu rozwoju i utrzymania infrastruktury. Wydatki ponoszone w związku z rozbudową sieci lub zwiększeniem jej wydajności poprzez poprawę parametrów technicznych traktowane są jako wydatki kapitałowe i ujmowane w wartości rzeczowych aktywów trwałych. Wydatki ponoszone w celu bieżącego utrzymania zdolności operacyjnych zaliczane są do kosztów operacyjnych w okresie, w którym zostały poniesione. Realizowane zadania często zawierają kombinację prac o charakterze modernizacyjnym i utrzymaniowym, a prawidłowa klasyfikacja ponoszonych nakładów wymaga od Kierownika Jednostki dokonania istotnego osądu.

Ponadto, z uwagi na umiejscowienie kluczowej infrastruktury wykorzystywanej w działalności operacyjnej Jednostki utrudniające bieżącą ocenę jej stanu technicznego, określenie przewidywanego okresu jej ekonomicznego użytkowania wymaga od Kierownika Jednostki złożonych szacunków i osądów przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych dla kluczowych rzeczowych aktywów trwałych.

Z powyższych względów obszar ten został przez nas uznany za kluczową sprawę badania.

Nasza reakcja

Nasze procedury badania obejmowały między innymi:

- ocenę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania rzeczowych aktywów trwałych oraz klasyfikacji ponoszonych wydatków;
- zrozumienie i ocenę procesu planowania i budżetowania prac o charakterze inwestycyjnym i remontowym;
- ocenę poprawności ujęcia zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych oraz kosztów remontowych;
- analizę realizowanych przez Jednostkę nieplanowanych prac remontowych;
- przegląd protokołów i uchwał z posiedzeń organów Jednostki w zakresie dotyczącym omówienia i zatwierdzenia do wykonania określonych prac remontowych i/lub inwestycyjnych;
- ocenę metodologii stosowanej przy ustalaniu i okresowej weryfikacji pozostałych okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i analizę kluczowych założeń wykorzystywanych w tym obszarze poprzez zapytania Kierownictwa, służb technicznych i członków zespołu finansowego, a także poprzez odniesienie do naszego zrozumienia przyszłego wykorzystania tych aktywów przez Jednostkę i przez odniesienie do zasad amortyzacji stosowanych przez innych uczestników rynku użytkujących podobne aktywa;
- ocenę poprawności naliczonych kosztów z tytułu amortyzacji;
- ocenę kompletności i adekwatności ujawnień dotyczących rzeczowych aktywów trwałych w sprawozdaniu finansowym.

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki za sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, przyjętymi

zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik Jednostki uznaje za niezbędną, aby zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego

istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, kwestii związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik Jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Jednostki, zaniechać

prowadzenia działalności, albo gdy nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania prowadzenia działalności.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są odpowiedzialni za nadzór nad procesem sprawozdawczości finansowej Jednostki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje ekonomiczne użytkowników podejmowane na podstawie sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki, obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż istotnego zniekształcenia wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmyślenie, fałszerstwo, celowe pominięcie, wprowadzenie w błąd lub obejście systemu kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych z nimi ujawnień dokonanych przez Kierownika Jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Kierownika Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, oceniamy, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub okolicznościami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieodpowiednie, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania z badania sprawozdania finansowego. Przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i treść sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, a także czy sprawozdanie finansowe odzwierciedla stanowiące ich

podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki informacje między innymi o planowanym zakresie i terminie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki wskazaliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy uznając je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają ich publicznego ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że sprawa nie powinna być komunikowana w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje wynikające z jej ujawnienia przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy

zakończony 31 grudnia 2018 r.
(„Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Kierownika i Rady Nadzorczej Jednostki

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa.

Kierownik Jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozważenie, czy nie jest ono istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym, z naszą wiedzą uzyskaną w trakcie badania, lub w inny sposób wydaje się być istotnie zniekształcone. Jeżeli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy

istotne zniekształcenie w Sprawozdaniu z działalności, to jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie pracy wykonanej w trakcie badania sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa; oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania sprawozdania finansowego

nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W imieniu firmy audytorskiej

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr na liście firm audytorskich: 3546

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Marcin Domagała

Kluczowy biegły rewident

Nr w rejestrze 90046

*Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,
komplementariusza KPMG Audyt Spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.*

Kraków, 16 kwietnia 2019 r.

*Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym*

Wojciech Górnik

Kluczowy biegły rewident

Nr w rejestrze 10996