



Raport kwartalny
Spółki Akcyjnej "AQUA"
za II kwartał 2019
(raport jednostkowy)

Załączony raport kwartalny został zatwierdzony przez:

Krzysztof Michalski Prezes Zarządu „AQUA” S.A. 

Henryk Wysogład Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A. 

Karol Gońka Dyrektor Finansowy, Prokurent 

Leszek Adamus Główny Księgowy, Prokurent 

Szanowni Państwo,

W niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiamy wyniki finansowe „AQUA” S.A. uzyskane w okresie od kwietnia do czerwca 2019 r.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2.196 tys. zł. Po pierwszym półroczu bieżącego roku wynik netto kształtuje się na poziomie 6.918 tys. zł i jest mniejszy o 777 tys. zł, tj. 10% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Niższy zysk netto w porównaniu do poprzedniego roku, to skutek przede wszystkim wyższych o 1.017 tys. zł kosztów materiałów i usług remontowych oraz efekt rozpoznania w ubiegłym roku wzrostu wartości o 634 tys. zł posiadanych świadectw pochodzenia energii elektrycznej.

W pierwszym półroczu 2019 r. roku sprzedaż wody, w ujęciu ilościowym, była niższa o 0,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jednocześnie o 0,3% wzrosła ilość odebranych ścieków oraz wód opadowych. Przychody netto i zrównane w pierwszym półroczu 2019 wyniosły 76.507 tys. zł i były o 1.750 tys. zł wyższe niż przed rokiem. Koszty operacyjne wyniosły w tym czasie 67.964 tys. zł wobec 66.318 tys. zł (wzrost o 1.646 tys. zł) w roku ubiegłym.

Nakłady na środki trwałe w budowie w drugim kwartale 2019 r. wyniosły 13,9 mln zł a narastająco od początku roku 21,5 mln zł i dotyczyły przede wszystkim realizacji projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej.

W kolejnych okresach Spółka nie przewiduje istotnych zmian zakresu prowadzonej działalności.

Z poważaniem,
Krzysztof Michalski
Prezes Zarządu „AQUA” S.A.



Spis treści:

I.	Wybrane dane finansowe	4
II.	Podstawowe informacje o Spółce	5
	1. Dane o Spółce	5
	2. Zarząd Spółki	5
	3. Rada Nadzorcza Spółki.....	5
	4. Struktura Akcjonariatu	5
III.	Skrócone sprawozdanie finansowe.	6
	1. Bilans.	7
	2. Pozycje pozabilansowe.	7
	3. Rachunek zysków i strat	8
	4. Rachunek przepływów pieniężnych.	9
	5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
IV.	Informacja dodatkowa.	11
	1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	11
	2. Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Spółki	12
	3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy	12
	4. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	12
	5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na etaty	12
V.	Oświadczenie	13



I. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący stan na 30.06.2019	rok poprzedni stan na 30.06.2018	rok bieżący stan na 30.06.2019	rok poprzedni stan na 30.06.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	76 507	74 757	17 842	17 633
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 592	9 432	2 004	2 225
III. Zysk (strata) brutto	8 842	9 736	2 062	2 296
IV. Zysk (strata) netto	6 918	7 695	1 613	1 815
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 925	17 671	4 451	4 051
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-28 429	-12 316	-6 686	-2 824
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	430	-1 226	101	-281
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-9 074	4 129	-2 134	947
	rok bieżący stan na 30.06.2019	rok poprzedni stan na 31.12.2018	rok bieżący stan na 30.06.2019	rok poprzedni stan na 31.12.2018
IX. Aktywa razem	479 137	482 963	112 685	112 317
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	128 595	129 339	30 243	30 079
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 563	4 127	1 073	960
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 544	34 370	7 183	7 993
XIII. Kapitał własny	350 542	353 624	82 442	82 238
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	48 869	48 324

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

II kwartał 2019 r. - 4,2520 zł
 II kwartał 2018 r. - 4,3616 zł
 Rok 2018 - 4,3000 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

II kwartał 2019 r. - 4,2880 zł
 II kwartał 2018 r. - 4,2395 zł



II. Podstawowe informacje o Spółce

1. Dane o Spółce

NAZWA	„AQUA” S.A.
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. 1 Maja 23, 43-300 Bielsko-Biała
Kraj	Polska
KRS	Sąd Rejonowy w Bielsku Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000030779
Kapitał akcyjny	207.791.936 zł (w całości wpłacony)
REGON	002393877
NIP	547-008-36-58
Strona internetowa	www.aqua.com.pl
Adres e-mail	aqua@aqua.com.pl
Profil działalności	Eksploatacja obiektów i urządzeń wodno-kanalizacyjnych, pobór i dostawa wody pitnej oraz oczyszczanie ścieków.
Symbol PKD	3600Z

2. Zarząd Spółki (na dzień publikacji raportu)

Imię i nazwisko	Stanowisko
Krzysztof Michalski	Prezes Zarządu
Henryk Wysogład	Wiceprezes Zarządu

3. Rada Nadzorcza Spółki (na dzień publikacji raportu)

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

4. Struktura Akcjonariatu

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Akcje na okaziciela (wprowadzone do obrotu)	12 347 891	12 347 891	95,1%	95,1%
Gmina Bielsko-Biała	6 636 607	6 636 607	51,1%	51,1%
Veolia Voda (Sofia) B.V.	4 309 402	4 309 402	33,2%	33,2%
Pozostali	1 401 882	1 401 882	10,8%	10,8%
Akcje imienne	639 105	639 105	4,9%	4,9%
Razem	12 986 996	12 986 996	100,0%	100,0%



III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości zostały szczegółowo omówione w raporcie rocznym za rok 2018. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w II kwartale 2019 roku.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za II kwartał 2019 r. w rachunku zysków i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres ubiegłego roku.



1. BILANS

BILANS (w tys. zł.)	stan na 30.06.2019 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2019 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018 koniec kwartału (rok poprzedni)
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	414 170	409 401	412 555	404 845
I. Wartości niematerialne i prawne	1 079	1 238	1 364	1 669
II. Rzeczowe aktywa trwałe	406 227	401 436	403 312	395 946
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	3 086	3 086	3 086	3 086
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 778	3 641	4 793	4 144
B. Aktywa obrotowe	64 967	64 690	70 408	69 595
I. Zapasy	5 694	5 640	5 386	3 901
II. Należności krótkoterminowe	22 689	24 496	22 248	21 376
III. Inwestycje krótkoterminowe	35 443	33 689	42 160	43 230
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 141	865	614	1 088
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A k t y w a r a z e m	479 137	474 091	482 963	474 440
P a s y w a				
A Kapitał własny	350 542	358 347	353 624	350 361
I. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	207 792	207 792
II. Kapitał zapasowy	69 599	68 699	68 647	68 643
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	31 568	31 592	31 643	31 648
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	34 665	34 584	34 584	34 583
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	10 958	0	0
VI. Zysk (strata) netto	6 918	4 722	10 958	7 695
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	128 595	115 744	129 339	124 079
I. Rezerwy na zobowiązania	20 908	19 798	19 933	20 521
II. Zobowiązania długoterminowe	4 563	3 761	4 127	4 995
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 544	22 095	34 370	29 102
IV. Rozliczenia międzyokresowe	72 580	70 090	70 909	69 461
P a s y w a r a z e m	479 137	474 091	482 963	474 440

2. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł.)	stan na 30.06.2019 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2019 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2018 koniec kwartału (rok poprzedni)
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-	-
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
3. Inne	6 778	6 778	6 778	5 310
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	6 778	6 778	6 778	5 310
Pozycje pozabilansowe, razem	6 778	6 778	6 778	5 310



3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł.)	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Kwartaly narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	Kwartaly narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	38 766	76 507	37 846	74 757
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 549	74 196	36 832	72 761
II. Zmiana stanu produktów	276	527	176	500
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	769	1 414	712	1 294
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	172	370	126	202
B.. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	35 568	67 964	34 192	66 318
Amortyzacja	9 162	18 364	9 204	18 628
C. . Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 198	8 543	3 654	8 439
D. . Pozostałe przychody operacyjne	1 964	3 673	2 094	4 118
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 368	3 624	2 182	3 125
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 794	8 592	3 566	9 432
G. Przychody finansowe	133	309	167	363
H. Koszty finansowe	3	59	8	59
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 924	8 842	3 725	9 736
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	2 924	8 842	3 725	9 736
L.. Podatek dochodowy	728	1 924	679	2 041
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-/+M)	2 196	6 918	3 046	7 695



4. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł.)	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Kwartaly narastajaco (rok bieżący) okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	Kwartaly narastajaco (rok poprzedni) okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	2 196	6 918	3 046	7 695
II. Korekty razem	10 494	12 007	9 318	9 976
1. Amortyzacja	9 162	18 364	9 204	18 628
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	5	7	15
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-26	434	89	80
5. Zmiana stanu rezerw	1 110	975	1 456	1 432
6. Zmiana stanu zapasów	-54	-307	-57	-731
7. Zmiana stanu należności	1 800	-438	-529	-1 047
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 578	-9 185	92	-8 490
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 078	2 159	-944	89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 690	18 925	12 364	17 671
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia				
I. Wpływy	40	42	20	29
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40	42	20	29
2. Z aktywów finansowych	0	0	0	0
II. Wydatki	14 142	28 471	4 485	12 345
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 142	28 471	4 485	12 345
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 102	-28 429	-4 465	-12 316
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 167	1 167	0	0
1. Kredyty i pożyczki	1 167	1 167	0	0
II. Wydatki	368	737	445	1 226
1. Spłaty kredytów i pożyczek	365	731	438	1 209
2. Odsetki	3	6	7	17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	799	430	-445	-1 226
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-613	-9 074	7 454	4 129
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	-613	-9 074	7 454	4 129
F. Środki pieniężne na początek okresu	31 564	40 025	35 709	39 034
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	30 951	30 951	43 163	43 163
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 860	5 860	2 364	2 364



5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	Kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	stan na 31.12.2018	Kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	358 347	353 624	351 757	351 758
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	358 347	353 624	351 757	351 758
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	207 792	207 792	207 792	207 792
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	207 792	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	68 699	68 647	67 817	67 818
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	900	952	830	825
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	69 599	69 599	68 647	68 643
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	31 592	31 643	31 673	31 673
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-24	-75	-30	-25
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	31 568	31 568	31 643	31 648
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	34 584	34 584	34 468	34 468
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	81	81	116	115
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	34 665	34 665	34 584	34 583
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 958	10 958	10 007	10 007
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 958	10 958	10 007	10 007
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	10 958	10 958	10 007	10 007
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
6. Wynik netto	6 918	6 918	10 958	7 695
a) uzyskany w I kwartale	4 722	4 722	4 649	4 649
b) uzyskany w II kwartale	2 196	2 196	3 046	3 046
c) uzyskany w III kwartale	-	-	5 000	-
d) uzyskany w IV kwartale	-	-	-1 737	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	350 542	350 542	353 624	350 361



Cześć IV. Informacja dodatkowa

1. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W II kwartale 2019 roku przychody Spółki ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 38.766 tys. zł. Łącznie od początku 2019 r. przychody wyniosły 76.507 tys. zł i były wyższe o 1.750 tys. zł (tj. 2,3%) w stosunku do osiągniętych w poprzednim roku. W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego ilość sprzedanej wody była niższa o 0,3%, a ilość odebranych ścieków i wód opadowych była wyższa o 0,3%.

Od 2018 roku stopniowo zmienia się struktura przychodów ze sprzedaży pomiędzy kategoriami odbiorców, tj. występuje stopniowy wzrost przychodów od gospodarstw domowych przy jednoczesnym spadku przychodów od pozostałych odbiorców, co jest następstwem wprowadzanych zmian cen dla poszczególnych kategorii odbiorców. W porównaniu do ubiegłego roku o 4,8% wzrosły przychody ze sprzedaży dla gospodarstw domowych, a o 2,4% spadły przychody ze sprzedaży dla pozostałych odbiorców.

Koszty operacyjne w I półroczu wyniosły 67.964 i wzrosły o 1.646 tys. zł (tj. 2,5%) w porównaniu do analogicznego okresu 2018 r. Przede wszystkim o 1.017 tys. zł (tj. 15,1%) wyższe były koszty materiałów i usług remontowych. Jednocześnie, w związku z opóźnieniem realizacji części zadań remontowych, Spółka otworzyła rezerwę na ten cel w pozostałych kosztach operacyjnych w wysokości 1.443 tys. zł. Spółka oczekuje, że w II półroczu 2019 r. dojdzie do intensyfikacji prac remontowych i do końca roku osiągną one zakres porównywalny do 2018 roku.

W I półroczu 2019 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 6.918 tys. zł, czyli o 10,1% niższy niż w roku ubiegłym.

Na dzień 30.06.2019 r. poziom inwestycji krótkoterminowych wynosił 35.443 tys. zł i był o 6.716 tys. zł niższy od stanu z dnia 31.12.2018 r.



2. Informacja na temat działań i planów rozwoju działalności Spółki.

Nakłady na środki trwałe w budowie w drugim kwartale 2019 r. wyniosły 13,9 mln zł, a narastająco od początku roku 21,5 mln zł, czyli o 8,2 mln zł (tj. 61,7%) więcej niż w analogicznym okresie 2018 r. Poniesione nakłady były związane przede wszystkim z realizacją projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, pt. „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała”. Zakończenie przedsięwzięcia planowane jest na rok 2020. Szacuje się, że po zakończeniu zadania do sieci kanalizacyjnej zostanie podłączonych około 2.200 osób.

Oprócz wyżej wymienionego projektu w 2019 roku Spółka rozbudowała bądź zmodernizowała swoje sieci w gminach Bielsko-Biała, Buczkowice, Jasienica, Jaworze, Kozy, Porąbka, Szczyrk i Wilamowice, a także prowadziła modernizację ujęcia wody i stacji uzdatniania wody w Kobiernicach oraz oczyszczalni ścieków w Komorowicach.

W kolejnych miesiącach Spółka planuje kontynuować projekty związane z rozbudową i modernizacją infrastruktury wodociągowo-kanalizacyjnej.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.

Raportem nr 112019/ESPI z 11.07.2019 r. Spółka poinformowała o spodziewanym poziomie nakładów na środki trwałe w budowie na koniec 2019 roku.

4. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 30.06.2019 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 437 etatów.



Oświadczenie

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za II kwartał 2019 roku

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż, wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za II kwartał 2019 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta a kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć „AQUA” S.A.

Krzysztof Michalski	Prezes Zarządu „AQUA” S.A.
Henryk Wysogład	Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A.
Karol Gońka	Dyrektor Finansowy, Prokurent
Leszek Adamus	Główny Księgowy, Prokurent

