



Raport kwartalny
Spółki Akcyjnej "AQUA"
za IV kwartał 2016
(raport jednostkowy)

Załączony raport kwartalny został zatwierdzony przez:

Port Dudek

Prezes Zarządu „AQUA” S.A.

Zbigniew Szymański

Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A.

Karol Gońka

Dyrektor Finansowy

Leszek Adamus

Główny Księgowy

Bielsko-Biala, 10 luty 2017 rok

Szanowni Państwo,

W niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiamy wyniki finansowe „AQUA” S.A. uzyskane w okresie od października do grudnia 2016 r.

W IV kwartale 2016 r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1.014 tys. zł. Narastająco od początku 2016 roku wynik netto wyniósł 10.227 tys. zł.

W 2016r. zanotowano stabilną sprzedaż wody w ujęciu ilościowym dla gospodarstw domowych, a dla pozostałych odbiorców wzrost o 1,5% w porównaniu do poprzedniego roku. Wśród odbiorców hurtowych zanotowano spadek sprzedaży wody o 5,3%. Od zakończenia realizacji projektu inwestycyjnego „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała” dofinansowanego dotacją z Funduszu Spójności Unii Europejskiej systematycznie wzrasta ilość odbieranych ścieków. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, Spółka odebrała od klientów detalicznych 2,0% ścieków więcej.

W ciągu całego 2016 r. „AQUA” S.A. kontynuowała realizację wielu zadań i projektów inwestycyjnych. Nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły łącznie 21,2 mln zł.

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

Z poważaniem,

Piotr Dudek

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
	OŚWIADCZENIE	13





I. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący stan na 31.12.2016	rok poprzedni stan na 31.12.2015	rok bieżący stan na 31.12.2016	rok poprzedni stan na 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	143 063	141 621	32 620	33 842
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 014	13 404	2 967	3 203
III. Zysk (strata) brutto	12 967	13 112	2 957	3 133
IV. Zysk (strata) netto	10 227	10 446	2 332	2 496
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	49 392	43 711	11 165	10 257
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 143	-26 356	-5 005	-6 185
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 783	-11 952	-6 958	-2 805
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 534	5 403	-799	1 268
IX. Liczba akcji (w szt.)	12 986 996	12 986 996		
	rok bieżący stan na 31.12.2016	rok poprzedni stan na 31.12.2015	rok bieżący stan na 31.12.2016	rok poprzedni stan na 31.12.2015
X. Aktywa razem	487 403	508 212	110 172	119 257
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	134 320	152 369	30 362	35 755
XII. Zobowiązania długoterminowe	20 407	35 912	4 613	8 427
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	23 753	23 969	5 369	5 625
XIV. Kapitał własny	353 083	355 843	79 811	83 502
XV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	46 969	48 760

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

rok 2016 r. - 4,4240 zł
rok 2015 r. - 4,2615 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

rok 2016 r. - 4,3858 zł
rok 2015 r. - 4,1848 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 „AQUA” S.A.

Imię i nazwisko	Stanowisko
Piotr Dudek	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Zbigniew Szymański	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Wykonawczy

Stan na 10.02.2017

3. Rada Nadzorcza Spółki

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

Stan na 10.02.2017

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 2015. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w 2016 roku.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za IV kwartał 2016 r. w rachunku zysków i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi z poprzednich raportów kwartalnych.
4. W raportach kwartalnych stosowana jest prezentacja danych w szyku rozwartym. Dotyczy to prezentacji pozycji w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych oraz w pozostałych kosztach i przychodach finansowych.
5. W sprawozdaniu rocznym Spółka prezentuje dane ujęte w pozostałych kosztach i przychodach operacyjnych oraz w pozostałych kosztach i przychodach finansowych metodą saldowania.



1. BILANS

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.12.2016 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2016 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2015
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	424 326	427 223	440 103
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 927	1 387	1 828
2. Rzeczowe aktywa trwałe	414 136	418 598	430 313
3. Należności długoterminowe	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	3 086	3 086	3 088
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 177	4 152	4 874
II. Aktywa obrotowe	63 077	55 599	68 109
1. Zapasy	2 576	2 437	3 893
2. Należności krótkoterminowe	19 271	19 790	19 473
3. Inwestycje krótkoterminowe	40 715	32 662	44 256
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	515	710	487
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0
IV. Udziały (akcje) własne	0	0	0
A k t y w a r a z e m	487 403	482 822	508 212
P a s y w a			
I. Kapitał własny	353 083	352 069	355 843
1. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy	66 951	66 904	66 064
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	31 724	31 771	31 775
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	36 389	36 389	39 766
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
6. Zysk (strata) netto	10 227	9 213	10 446
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	134 320	130 753	152 369
1. Rezerwy na zobowiązania	18 814	17 394	17 972
2. Zobowiązania długoterminowe	20 407	21 400	35 912
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23 753	19 827	23 969
4. Rozliczenia międzyokresowe	71 346	72 132	74 516
P a s y w a r a z e m	487 403	482 822	508 212

2. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł.)	stan na 31.12..2016 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2016 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2015
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
3. Inne	5 310	5 195	5 195
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	5 310	5 195	5 195
Pozycje pozabilansowe, razem	5 310	5 195	5 195



3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł.)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nim, w tym:	36 788	146 076	36 645	144 312
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 235	143 063	36 094	141 621
II. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	35 284	133 669	38 228	132 486
Amortyzacja	9 258	37 032	9 233	36 890
III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)	1 504	12 407	-1 771	11 826
IV. Pozostałe przychody operacyjne	10 770	17 715	10 657	19 001
V. Pozostałe koszty operacyjne	11 060	17 108	8 436	17 423
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)	1 214	13 014	450	13 404
VII. Przychody finansowe	987	1 591	1 044	1 752
VIII. Koszty finansowe	966	1 638	1 100	2 044
IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII)	1 235	12 967	394	13 112
X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
XI. Zysk (strata) brutto (IX+/-X)	1 235	12 967	394	13 112
XII. Podatek dochodowy	221	2 740	-85	2 666
XIII. Zysk (strata) netto (XI-XII)	1 014	10 227	479	10 446



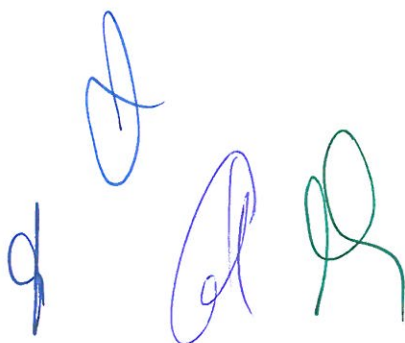
4. RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł.)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2015 do 31.12.2015	kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	1 014	10 227	479	10 446
II. Korekty razem	13 733	39 165	9 254	33 265
1. Amortyzacja	9 258	37 032	9 233	36 890
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	138	713	273	1 113
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-93	-82	310	398
5. Zmiana stanu rezerw	1 420	842	-1 872	-1 437
6. Zmiana stanu zapasów	-138	1 318	175	550
7. Zmiana stanu należności	515	210	8 434	6 752
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 249	2 634	1 161	-180
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 616	-3 502	-1 306	-3 460
10. Inne korekty	0	0	-7 154	-7 361
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	14 747	49 392	9 733	43 711
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia				
I. Wpływy	136	304	157	182
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	136	304	157	182
2. Z aktywów finansowych	0	0	0	0
II. Wydatki	5 776	22 447	8 267	26 538
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 776	22 447	8 267	26 538
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 640	-22 143	-8 110	-26 356
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	188	404	7 797	8 004
1. Kredyty i pożyczki	188	404	643	643
2. Inne wpływy finansowe	0	0	7 154	7 361
II. Wydatki	1 246	31 187	1 844	19 956
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	12 987	0	12 987
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 108	17 484	1 575	5 854
3. Odsetki	138	716	269	1 115
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 058	-30 783	5 953	-11 952
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 049	-3 534	7 576	5 403
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	8 049	-3 534	7 576	5 403
F. Środki pieniężne na początek okresu	32 616	44 199	36 623	38 796
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	40 665	40 665	44 199	44 199
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 864	1 864	1 946	1 946



5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł.)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2016 do 31.12.2016	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	stan na 31.12.2015 koniec roku (rok poprzedni)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	352 069	355 843	358 384
I.. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	352 069	355 843	358 384
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	207 792	207 792	207 792
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	66 904	66 064	64 867
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	47	887	1 197
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	66 951	66 951	66 064
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	31 770	31 775	32 063
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-46	-51	-288
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	31 724	31 724	31 775
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	36 390	39 766	42 305
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-1	-3 377	-2 539
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	36 389	36 389	39 766
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	10 446	11 356
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	10 446	11 356
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	0	10 446	11 356
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6. Wynik netto	10 227	10 227	10 446
a) uzyskany w I kwartale	4 195	4 195	2 809
b) uzyskany w II kwartale	1 444	1 444	2 429
c) uzyskany w III kwartale	3 574	3 574	4 728
d) uzyskany w IV kwartale	1 014	1 014	480
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	353 083	353 083	355 843



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

W omawianym kwartale przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 36.235 tys. zł i były nieco wyższe w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku. W 2016 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 143.063 tys. zł, tj. o 1,0% wyższe niż w roku ubiegłym.

W 2016 r. zanotowano sprzedaż wody w ujęciu ilościowym na poziomie 14.020 tys. m³, tj. o 1,1% mniej niż w 2015 roku. W kategorii gospodarstwa domowe sprzedaż wody była stabilna, a dla pozostałych odbiorców o 1,5% wyższa. W tym samym czasie o 5,3% spadła sprzedaż wody dla odbiorców hurtowych, na co wpływ miały warunki atmosferyczne oraz zwiększenie własnych możliwości produkcji wody u tych odbiorców.


W 2016r. systematycznie wzrastała ilość odbieranych ścieków uzyskując poziom 12.183 tys.m³, tj. o 2,4% więcej niż w 2015 r. Obserwowany wzrost jest efektem zakończenia w projekcie inwestycyjnego „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała” dofinansowanego dotacją z Funduszu Spójności Unii Europejskiej.

Koszty działalności operacyjnej w 2016 r. wyniosły 133.669 tys. zł i były o 0,9% wyższe niż w 2015 roku. W porównaniu z 2015 r. wzrosły przede wszystkim: amortyzacja, koszty materiałów i usług remontowych, koszty osobowe oraz podatki (w szczególności od budowli) i opłaty.

Zysk z działalności operacyjnej Spółki w 2016 roku wyniósł 13.014 tys. zł i był o 2,9% niższy od wyniku osiągniętego w 2015 r.

Zysk netto wypracowany przez Spółkę wyniósł 10.227 tys. zł. i był niższy o 2,1% od osiągniętego w 2015 r.

Na 31.12.2016 r stan środków pieniężnych wynosił 40.665 tys. zł i był o 3.534 tys. zł niższy od stanu z dnia 31.12.2015 r. Należy jednak wziąć pod uwagę, że w 2016 r. Spółka dokonała wcześniejszej całkowitej spłaty jednego z kredytu inwestycyjnych w wysokości 12.585 tys. zł, o czym Spółka informował w raporcie bieżącym nr 9/2016/EBI z dnia 04.05.2016 r.



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

Nakłady inwestycyjne Spółki na realizację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w IV kwartale 2016 r. wyniosły 5.378 tys. zł., a w ciągu całego roku zamknęły się kwotą 21.174 tys. zł.

W ramach realizowanego programu inwestycyjnego w ostatnim kwartale 2016 roku rozbudowano bądź zmodernizowano sieci wodociągowe w gminach: Bielsko-Biała, Jaworze, Jasienica, Kozy, Porąbka i Wilamowice. Ponadto rozbudowano lub zmodernizowano sieć kanalizacyjną i deszczową w Bielsku-Białej oraz wykonano prace modernizacyjne w obiektach Oczyszczalni Ścieków w Komorowicach, a także na Stacji Uzdatniania Wody Kobiernice.

W najbliższym czasie Spółka planuje kontynuować projekty związane z rozbudową i modernizacją posiadanej infrastruktury wodociągowo-kanalizacyjnej. W szczególności Spółka zamierza ubiegać się o dofinansowanie ze środków Funduszu Spójności Unii Europejskiej projektu dalszej rozbudowy sieci kanalizacyjnej i modernizacji istniejącej sieci wodociągowej w Bielsku-Białej.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na IV kwartał 2016 rok, ani na cały 2016 rok.

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 31.12.2016 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 429 etatu.



Bielsko-Biała, 10-02-2017

OŚWIADCZENIE
DOTYCZĄCE INFORMACJI FINANSOWYCH
I DANYCH PORÓWNYWALNYCH ZA IV KWARTAŁ 2016 ROKU

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż, wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za IV kwartał 2016 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta a kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć „AQUA” S.A.

Piotr Dudek Prezes Zarządu „AQUA” S.A.

Zbigniew Szymański Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A.

Karol Gońka Dyrektor Finansowy

Leszek Adamus Główny Księgowy

