



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

Załączony raport kwartalny został zatwierdzony przez:

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

Bielsko-Biała, 24 kwietnia 2019 roku

Szanowni Państwo,

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

W tym czasie Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 4.722 tys. zł, który było o 1,6% wyższy niż w roku ubiegłym.

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego sprzedaż wody i ilość odebranych ścieków oraz wód opadowych były niższe odpowiednio o 1,2% i 0,7% niż w analogicznym okresie 2018r. Przychody netto i zrównane z nimi w raportowanym okresie wyniosły 37.741 tys. zł i były o 830 tys. zł wyższe niż przed rokiem. Koszty operacyjne wyniosły w tym czasie 32.396 tys. zł wobec 32.126 tys. zł (wzrost o 270 tys. zł) w roku ubiegłym.

Nakłady na środki trwałe w budowie w pierwszym kwartale 2019 r. wyniosły 7,6 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

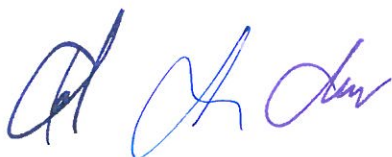
	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący stan na 31.03.2019	rok poprzedni stan na 31.03.2018	rok bieżący stan na 31.03.2019	rok poprzedni stan na 31.03.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	37 741	36 911	8 781	8 834
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 798	5 866	1 349	1 404
III. Zysk (strata) brutto	5 918	6 011	1 377	1 439
IV. Zysk (strata) netto	4 722	4 649	1 099	1 113
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 235	5 307	1 450	1 261
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 327	-7 851	-3 331	-1 866
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-369	-781	-86	-186
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-8 461	-3 325	-1 967	-790
	rok bieżący stan na 31.03.2019	rok poprzedni stan na 31.12.2018	rok bieżący stan na 31.03.2019	rok poprzedni stan na 31.12.2018
IX. Aktywa razem	474 091	482 963	110 220	112 317
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	115 744	129 338	26 909	30 079
XI. Zobowiązania długoterminowe	3 761	4 127	874	960
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	22 095	34 369	5 137	7 993
XIII. Kapitał własny	358 347	353 625	83 311	82 238
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	48 309	48 324

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

I kwartał 2019 r. -	4,3013 zł
I kwartał 2018 r. -	4,2085 zł
Rok 2018 -	4,3000 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

I kwartał 2019 r. -	4,2978 zł
I kwartał 2018 r. -	4,1784 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

1. Zarząd Spółki (na dzień publikacji raportu)

Imię i nazwisko	Stanowisko
Krzysztof Michalski	Prezes Zarządu
Zbigniew Szymański	Wiceprezes Zarządu

2. 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

3. 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 I kwartale 2019 roku.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za I 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 31.03.2019 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018 koniec kwartału (rok poprzedni)
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	409 401	412 555	404 913
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 238	1 364	1 647
2. Rzeczowe aktywa trwałe	401 436	403 312	396 309
3. Należności długoterminowe	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	3 086	3 086	3 086
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 641	4 793	3 871
II. Aktywa obrotowe	64 690	70 408	61 379
1. Zapasy	5 640	5 387	3 844
2. Należności krótkoterminowe	24 496	22 247	20 863
3. Inwestycje krótkoterminowe	33 689	42 159	35 760
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	865	615	912
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
A k t y w a r a z e m	474 091	482 963	466 292
II. Kapitał własny			
1. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy	68 699	68 648	67 818
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	31 592	31 643	31 672
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	34 584	34 584	34 468
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 958	0	10 007
6. Zysk (strata) netto	4 722	10 958	4 649
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	115 744	129 338	109 886
1. Rezerwy na zobowiązania	19 798	19 933	19 064
2. Zobowiązania długoterminowe	3 761	4 127	5 433
3. Zobowiązania krótkoterminowe	22 095	34 369	15 433
4. Rozliczenia międzyokresowe	70 090	70 909	69 956
P a s y w a r a z e m	474 091	482 963	466 292

2. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł.)	stan na 31.03.2019 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2018	stan na 31.03.2018 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	5 310
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	6 778	6 778	5 310
Pozycje pozabilansowe, razem	6 778	6 778	5 310



3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł.)	stan na 31.03.2019 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2018 koniec kwartału (rok poprzedni)
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	37 741	36 911
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 647	35 929
2. Zmiana stanu produktów	251	324
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	645	582
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	198	76
II. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	32 396	32 126
Amortyzacja	9 202	9 424
III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)	5 345	4 785
IV. Pozostałe przychody operacyjne	1 709	2 024
V. Pozostałe koszty operacyjne	1 256	943
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)	5 798	5 866
VII. Przychody finansowe	176	196
VIII. Koszty finansowe	56	51
IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII)	5 918	6 011
X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
XI. Zysk (strata) brutto (IX+/-X)	5 918	6 011
XII. Podatek dochodowy	1 196	1 362
XIII. Zysk (strata) netto (XI-XII)	4 722	4 649



4. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł.)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	4 722	4 649
II. Korekty razem	1 513	658
1. Amortyzacja	9 202	9 424
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	8
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	460	-9
5. Zmiana stanu rezerw	-135	-24
6. Zmiana stanu zapasów	-253	-674
7. Zmiana stanu należności	-2 238	-518
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 607	-8 582
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	81	1 033
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	6 235	5 307
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia		
I. Wpływy	2	9
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	9
2. Z aktywów finansowych	0	0
II. Wydatki	14 329	7 860
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 329	7 860
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 327	-7 851
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	0
1. Kredyty i pożyczki	0	0
II. Wydatki	369	781
1. Spłaty kredytów i pożyczek	366	771
2. Odsetki	3	10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-369	-781
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-8 461	-3 325
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-8 461	3 325
F. Środki pieniężne na początek okresu	40 024	39 034
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	31 563	35 709
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 428	3 423



5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	stan na 31.12.2018	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	353 624	351 757	351 757
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	353 624	351 757	351 757
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	207 792	207 792	207 792
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	68 647	67 817	67 817
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	52	830	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	68 699	68 647	67 817
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	31 643	31 673	31 673
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-51	-30	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	31 592	31 643	31 672
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	34 584	34 468	34 468
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	116	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	34 584	34 584	34 468
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 958	10 007	10 007
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 958	10 007	10 007
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	10 958	10 007	10 007
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 958	0	10 007
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	10 958	0	10 007
6. Wynik netto	4 722	10 958	4 649
a) uzyskany w I kwartale	4 722	4 649	4 649
b) uzyskany w II kwartale	0	3 046	0
c) uzyskany w III kwartale	0	5 000	0
d) uzyskany w IV kwartale	0	-1 737	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	358 347	353 624	356 405



Cześć IV. Informacja dodatkowa

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

W I kwartale 2019 roku przychody Spółki ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 37.741 tys. zł i były wyższe w stosunku do osiągniętych w poprzednim roku o 830 tys. zł (2,2%). W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego ilość sprzedanej wody i ilości odebranych ścieków oraz wód opadowych były niższe odpowiednio o 1,2% i 0,7%.

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 6,6% wzrosły przychody ze sprzedaży wody dla gospodarstw domowych, a o 1,1% spadły przychody ze sprzedaży dla pozostałych odbiorców. W przypadku odbioru ścieków przychody od gospodarstw domowych wzrosły o 2,4% przy spadku przychodów od pozostałych odbiorców o 2,6%.

Koszty operacyjne wyniosły w omawianym okresie wyniosły 32.396 tys. zł i wzrosły o 270 tys. zł (tj. 0,8%) w porównaniu do analogicznego okresu 2018r. Przede wszystkim o 515 tys. zł (tj. 18,9%) wyższe były koszty materiałów i usług remontowych, co związane jest przede wszystkim zakończeniem zadań rozpoczętych jeszcze w 2018r.

W I kwartale 2019 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 4.722 tys. zł, czyli o 1,6% wyższy niż w roku ubiegłym.

Na 31.03.2019 r. stan środków pieniężnych wynosił 31.563 tys. zł i był o 8.461 tys. zł niższy od stanu z dnia 31.12.2018 r., co wiązało się za spłatą zobowiązań krótkoterminowych powstałych na przełomie roku związanych przede wszystkim z remontami i inwestycjami, które zostały zafakturowane w grudniu 2018 r z terminami płatności przypadającymi w 2019r.



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

Nakłady na środki trwałe w budowie w pierwszym kwartale 2019 r. wyniosły 7,6 mln zł i były związane przede wszystkim z realizacją projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej.

Spółka realizuje projekt „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.

Od początku bieżącego roku Spółka rozbudowała bądź zmodernizowała swoje sieci w gminach Bielsko-Biała, Jasienica, Jaworze, Kozy, Porąbka 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.

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 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 31.03.2019 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 434 etaty.



Oświadczenie

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za I kwartał 2019 roku

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż, wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za I 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.

Karol Gońka Dyrektor Finansowy, Prokurent

Leszek Adamus Główny Księgowy, Prokurent

