

RAPORT ROCZNY Spółki Akcyjnej "AQUA"

za rok 2024
(raport jednostkowy)

Załączone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone:

Krzysztof Michalski - Prezes Zarządu

Henryk Wysogład - Wiceprezes Zarządu

Liliana Batelt - Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy



Bielsko-Biała, kwiecień 2025 rok

Spis treści:

- I. Pismo Prezesa Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe
- III. Roczne sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2024 roku
- IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności „AQUA” S.A. za rok 2024
- V. Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego
- VI. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
- VII. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
- VIII. Informacja o stosowaniu przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego



Kwiecień, 2025

**List Prezesa Zarządu AQUA S.A.
w Bielsku-Białej**

Szanowni Państwo, przedstawiam Raport Roczny, który zawiera podsumowanie działalności AQUA S.A. w 2024 roku.

Dla branży wodociągowo-kanalizacyjnej, podobnie jak w latach ubiegłych, był to kolejny okres pełen wyzwań, który wymagał od nas elastyczności i konsekwencji w działaniu. Skutki trudnych lat pandemii, presja inflacyjna oraz niestabilność rynku energetycznego wciąż były obecne w naszej codziennej pracy. Dodatkowo dynamicznie zmieniające się regulacje prawne stawiały przed nami kolejne zadania, jednak dzięki zaangażowaniu całego zespołu, zrealizowaliśmy zaplanowane cele i osiągnęliśmy znaczące wyniki. W roku 2024 AQUA S.A. odnotowała wzrost przychodów, które osiągnęły wartość przekraczającą 191,4 mln zł, co stanowi wzrost o ponad 16,4 mln zł w porównaniu do roku 2023. W wyniku naszych działań operacyjnych i inwestycyjnych wypracowaliśmy zysk netto na poziomie blisko 10,6 mln zł, co jest dowodem na naszą zdolność do adaptacji i efektywnego zarządzania w trudnych warunkach rynkowych.

Rok 2024 był czasem kontynuacji realizowania inwestycji proekologicznych oraz modernizacji infrastruktury. Ponieśliśmy nakłady inwestycyjne o łącznej wartości 37,7 mln zł, które to obejmowały między innymi modernizację i rozbudowę 35,1 km sieci wodociągowej oraz 5,2 km sieci kanalizacyjnej, a także kontynuację prac nad tworzeniem zaawansowanego modelu hydraulicznego już istniejącej sieci wodociągowej i kanalizacyjnej. Model hydrauliczny, który sukcesywnie wdrażamy, pozwala na dokładniejsze odwzorowanie rzeczywistych warunków przepływów w sieci, co umożliwia precyzyjne prognozowanie jej działania w różnych warunkach. Dzięki tej technologii zyskujemy lepszą kontrolę nad systemem wodociągowym, co przekłada się na szybsze identyfikowanie potencjalnych awarii, oszczędności w zarządzaniu zasobami wody oraz poprawę efektywności energetycznej.

Wartość zrealizowanych prac remontowych przeprowadzonych na infrastrukturze wodociągowo-kanalizacyjnej wyniosła 22,4 mln zł. Inwestycja w fotowoltaikę pozwoliła na optymalizację kosztów energii elektrycznej, a tym samym zminimalizowanie wpływu kryzysu energetycznego. System zdalnego odczytu wodomierzy, który w roku 2024 obsługiwał prawie 100% rozliczeń, zapewnia wygodę i oszczędność czasu, jednocześnie zwiększając dokładność odczytów i ułatwiając zarządzanie zużyciem wody. Liczba odbiorców usług, którzy posiadają zawartą z nami umowę o zaopatrzenie w wodę, w roku 2024 zwiększyła się w o 608, a tych, którzy mają podpisaną umowę o odprowadzanie ścieków o 645. Wydaliśmy także 3 348 warunków i informacji technicznych, co wpływa na możliwość dalszego rozwoju naszej infrastruktury.

Spółka kontynuowała aktywne poszukiwanie źródeł finansowania, które mogłyby wspierać realizację naszych projektów, szczególnie w obszarze proekologicznym. Z przyjemnością informuję, że nasza firma skutecznie aplikowała o środki unijne na realizację projektów związanych z modernizacją i rozbudową infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej, w tym również budowę nowej oczyszczalni ścieków w Rybarzowicach.

W roku 2024 AQUA S.A. rozpoczęła proces wdrażania nowego zintegrowanego systemu informatycznego, który ma na celu usprawnienie obsługi klientów oraz zwiększenie efektywności operacyjnej. System ten pozwala na automatyzację i uproszczenie procesów związanych z wystawianiem faktur, obsługą płatności oraz monitorowaniem stanu kont klientów. Dzięki nowemu oprogramowaniu, klienci mają dostęp do usług o wyższej jakości, w tym szybszych i bardziej transparentnych rozliczeń, a także bezpieczny dostęp do swoich danych.

Wierzę, że sukces firmy zależy w dużej mierze od wiedzy, zaangażowania i profesjonalizmu naszych pracowników, dlatego w roku 2024 zainwestowaliśmy w szereg szkoleń. W ramach tych działań pracownicy odbyli liczne szkolenia branżowe, szkolenia z zakresu zarządzania projektami, a także z zakresu obsługi nowego zintegrowanego systemu rozliczeniowego. Szkolenia te miały na celu przygotowanie naszych pracowników do pracy z nowymi narzędziami oraz zapewnienie im niezbędnej wiedzy potrzebnej do tego, aby efektywnie zarządzać procesami związanymi z obsługą klientów i ich rozliczeniami. Wspólnie z jednym z partnerów biznesowych zorganizowaliśmy na obiektach naszego przedsiębiorstwa Dzień Bezpieczeństwa. Była to druga edycja takiego wydarzenia w AQUA S.A. Uczestniczyli w nim razem z nami zaproszeni goście, dla których tematyka BHP jest niezwykle istotna.

W minionym roku szczególną uwagę poświęciliśmy również kwestii cyberbezpieczeństwa, które w dobie rosnącej cyfryzacji i intensyfikacji zagrożeń w sieci stało się jednym z naszych kluczowych priorytetów. W trosce o bezpieczeństwo danych naszych klientów, pracowników oraz stabilność działania firmy przeprowadziliśmy audyty bezpieczeństwa, które pozwoliły nam na identyfikację ewentualnych luk w systemach informacyjnych i ich szybkie usuwanie. Naszym pracownikom zapewniliśmy szkolenia z zakresu cyberbezpieczeństwa, aby zwiększyć ich świadomość na temat zagrożeń w sieci oraz poprawić ich zdolność do reagowania na ewentualne incydenty.

AQUA S.A. nie zapomina również o swojej roli w społeczności lokalnej. W roku 2024 firma kontynuowała realizację projektów edukacyjnych, skierowanych do dzieci i młodzieży. Zorganizowaliśmy kolejne edycje warsztatów i wycieczek dydaktycznych, które umożliwiły młodym ludziom poznanie procesów uzdatniania wody i oczyszczania ścieków. Ponadto, wspieraliśmy wydarzenia kulturalne i sportowe, które miały na celu integrację społeczności lokalnej oraz promocję wartości proekologicznych.

Na zakończenie chciałbym wyrazić moją głęboką wdzięczność wszystkim Pracownikom za ich nieustanne zaangażowanie, profesjonalizm i codzienną pracę na rzecz naszej firmy oraz społeczności. Dzięki Waszemu wysiłkowi możliwe było skuteczne zarządzanie wyzwaniami, przed którymi stanęliśmy i osiągnięcie założonych celów. Dziękuję również członkom rady nadzorczej, przedstawicielom władz lokalnych oraz wszystkim partnerom za współpracę i wsparcie w realizacji naszych ambitnych planów. Rok 2024 pokazał, że AQUA S.A. jest solidnym i odpowiedzialnym partnerem zarówno na rynku wodociągowym, jak i w relacjach z klientami oraz lokalnymi społecznościami. Z niecierpliwością patrzymy w przyszłość, licząc na dalszy rozwój naszego podmiotu, dobrą współpracę na wszystkich płaszczyznach oraz skuteczną realizację naszych celów.

Zachęcam Państwa do zapoznania się ze szczegółowym raportem rocznym, w którym znajdują Państwo informacje dotyczące wyników finansowych, projektów zakończonych w 2024 roku oraz planów na przyszłość.

Krzysztof Michalski

Prezes Zarządu AQUA S.A

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2023	stan na 31.12.2024	stan na 31.12.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	191 417	175 044	44 472	38 655
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 910	8 847	2 999	1 954
III. Zysk (strata) brutto	14 747	10 711	3 426	2 365
IV. Zysk (strata) netto	10 647	8 927	2 474	1 971
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 170	34 575	10 571	7 952
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-49 640	-48 562	-11 617	-11 169
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 936	4 656	-453	1 071
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 406	-9 331	-1 499	-2 146
IX. Aktywa razem	512 130	499 411	119 853	114 860
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	120 098	118 027	28 106	27 145
XI. Zobowiązania długoterminowe	10 484	11 496	2 454	2 644
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 271	25 588	7 084	5 885
XIII. Kapitał własny	392 032	381 384	91 746	87 715
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	48 629	47 790
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)	0,82	0,69	0,19	0,16
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,82	0,69	0,19	0,16
XVIII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	30,19	29,37	7,06	6,75
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	30,19	29,37	7,06	6,75
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

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

rok 2024 - 4,2730 zł
rok 2023 - 4,3480 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

rok 2024 - 4,3042 zł
rok 2023 - 4,5284 zł

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r.

zgodnie z załącznikiem nr 1
do ustawy o rachunkowości

"Aqua" Spółka Akcyjna
ul. 1 Maja 23
43-300 Bielsko-Biała
NIP: 5470083658

Bielsko - Biała, 7 kwietnia 2025 r.

Oświadczenie kierownictwa

Stosownie do artykułu 4 oraz 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Kierownik jednostki **"Aqua" Spółka Akcyjna** przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2024 roku, na które składa się:

- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024;
- Rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia 2024 – 31 grudnia 2024;
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia 2024 – 31 grudnia 2024;
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 1 stycznia 2024 – 31 grudnia 2024;
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołączono sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostka przedstawiła wszelkie dodatkowe informacje konieczne do spełnienia tego obowiązku w informacji dodatkowej.

Krzysztof Michalski - Prezes Zarządu

.....

Data i podpis

Henryk Wysogład - Wiceprezes
Zarządu

.....

Data i podpis

Liliana Batelt - Główny Księgowy
Dyrektor Finansowy

.....

Data i podpis

Spis treści

Oświadczenie kierownictwa	3
1 Wprowadzenie do sprawozdania	9
1.1 Dane identyfikujące jednostkę	9
1.2 Podstawowy przedmiot działalności jednostki	9
1.3 Czas trwania działalności jednostki	9
1.4 Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	9
1.5 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne	9
1.6 Założenie kontynuacji działalności	9
1.7 Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek	10
1.8 Zasady (polityka) rachunkowości	10
1.8.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)	10
1.8.1.1 Wartości niematerialne i prawne	10
1.8.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe	10
1.8.1.3 Środki trwałe w budowie	10
1.8.1.4 Udziały w innych jednostkach	10
1.8.1.5 Udziały w jednostkach podporządkowanych	10
1.8.1.6 Rzeczowe składniki aktywów obrotowych	10
1.8.1.7 Należności długoterminowe	10
1.8.1.8 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe	10
1.8.1.9 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11
1.8.1.10 Zapasy materiałów i surowców, towarów handlowych	11
1.8.1.11 Zapasy towarów	11
1.8.1.12 Należności krótkoterminowe	11
1.8.1.13 Środki pieniężne	11
1.8.1.14 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11
1.8.1.15 Kapitał własny	11
1.8.1.16 Rezerwy	11
1.8.1.17 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	11
1.8.1.18 Zobowiązania długo i krótkoterminowe	11
1.8.1.19 Fundusze specjalne	11
1.8.1.20 Inne rozliczenia międzyokresowe	12
1.8.1.21 Ujęcie w księgach aktywów finansowych	12
1.8.1.22 Instrumenty finansowe	12
1.8.2 Ustalenie wyniku finansowego	12
1.8.2.1 Przychody i zyski	12
1.8.2.2 Koszty i straty	12
1.8.2.3 Rachunek zysków i strat	12
1.8.2.4 Rezerwy na urlopy pracownicze, nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne	12
1.8.3 Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	12
1.8.3.1 Sposób sporządzania sprawozdania finansowego	12
1.8.4 Pozostałe	13
1.8.4.1 Polityka (zasady) rachunkowości	13
1.8.5 4lub indywidualnie w uzasadnionych przypadkach we wcześniejszych terminach- Metody wyceny aktywów i pasywów	13
1.8.6 Wartości niematerialne i prawne	13
1.8.7 Rzeczowe aktywa trwałe	13
1.8.7.1 Inwestycje	15
1.8.7.2 Inwestycje w nieruchomości	15
1.8.7.3 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	15
1.8.7.4 Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	16
1.8.7.5 Trwała utrata wartości aktywów	16
1.8.8 Leasing	16

1.8.9	Zapasy	16
1.8.10	Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe	17
1.8.11	Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych	17
1.8.12	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17
1.8.13	Rozliczenia międzyokresowe	18
1.8.14	Kapitał podstawowy i kapitał rezerwowy	19
1.8.15	Rezerwy na zobowiązania	20
1.8.15.1	Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20
1.8.15.2	Inne rezerwy	21
1.8.16	Kredyty bankowe i pożyczki	21
1.8.17	Ryzyko walutowe dotyczące pożyczek i kredytów w walutach obcych	21
1.8.18	Koszty finansowania zewnętrznego	22
1.8.19	Dotacje i subwencje	22
1.8.20	Dotacje w ramach Funduszu Spójności	22
1.8.21	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	23
1.8.22	Podatek dochodowy	23
1.8.23	Różnice kursowe	23
1.8.24	Instrumenty finansowe	24
1.8.24.1	Klasyfikacja instrumentów finansowych	24
1.8.24.2	Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych	24
1.8.25	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	24
1.8.26	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	25
1.8.27	Pożyczki udzielone i należności własne	25
1.8.28	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	25
1.8.29	Przekwalifikowania aktywów finansowych	26
1.8.30	Zobowiązania finansowe	26
1.8.30.1	Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości	26
1.8.30.2	Rachunkowość zabezpieczeń	26
	Bilans. Aktywa	29
	Bilans. Pasywa	31
	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	33
	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	35
	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	37
2	Dodatkowe informacje i objaśnienia (noty)	39
2.1	Wartości niematerialne i prawne	39
2.1.1	Inne wartości niematerialne i prawne	39
2.2	Rzeczowe aktywa trwałe. Środki trwałe	39
2.2.1	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	39
2.2.2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	39
2.2.3	Urządzenia techniczne i maszyny	39
2.2.4	Środki transportu	39
2.2.5	Inne środki trwałe	41
2.3	Środki trwałe w budowie	41
2.4	Środki trwałe w budowie – koszt wytworzenia	41
2.5	Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, nieumarzane	41
2.6	Zmiany w inwestycjach długoterminowych	41
2.7	Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych	42
2.8	Odpisy aktualizujące wartość wybranych aktywów obrotowych	42
2.9	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług – struktura czasowa	42
2.10	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	43
2.11	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43
2.12	Struktura własności kapitału/funduszu podstawowego	44
2.13	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy	44
2.14	Rezerwy na zobowiązania oraz ich wykorzystanie	44

2.15	Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
2.15.1	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
2.15.2	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
2.16	Splata zobowiązań długoterminowych w latach 2026 – 2030 i dalszych	45
2.17	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki na koniec roku	46
2.18	Inne rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	47
2.19	Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto	47
2.20	Udział procentowy przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług	47
2.21	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	47
2.22	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych	48
2.23	Koszty wynagrodzeń, wynagrodzenia z zysku oraz odsetki od pożyczek wypłacone zarządowi i organom nadzorczym spółek kapitałowych	48
2.24	Informacja o kredytach i zaliczkach, udzielonych osobom wchodzącym w skład organów administrujących, zarządzających i nadzorujących	49
2.25	Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	49
2.26	Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo, które są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	49
2.27	Wynagrodzenia firmy audytorskiej	49
2.28	Zmiany w roku obrotowym zasad polityki rachunkowości wywierające istotny wpływ na sytuację finansową i wynik finansowy lub kapitał własny	49
2.29	Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	49
2.30	Zapewnienie porównywalności danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem roku obrotowego	50
2.31	Inne istotne informacje wpływające na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki	50
2.32	Nakłady na finansowanie niefinansowych aktywów trwałych	51
2.33	Koszty związane z pracami badawczymi i rozwojowymi, nie zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z art. 33 ust.2 uor	51
2.34	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	51
2.34.1	Objaśnienia do środków pieniężnych	51
2.34.2	Objaśnienia do struktury inwestycji krótkoterminowych	51
2.35	Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie	52
2.36	Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu	52
2.37	Inne istotne informacje	52

Spis tabel

57

Wprowadzenie do sprawozdania

1.1 Dane identyfikujące jednostkę

Nazwa	"Aqua" Spółka Akcyjna
Miejscowość	Bielsko-Biała
Kod pocztowy	43-300
Pocztą	Bielsko-Biała
Ulica	1 Maja
Numer nieruchomości	23
Województwo	śląskie
Powiat	Bielsko-Biała
Gmina	Bielsko-Biała
NIP	5470083658

Jednostka została zarejestrowana 24 lipca 2001 r. przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000030779 w rejestrze: Rejestr Przedsiębiorców.

1.2 Podstawowy przedmiot działalności jednostki

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest:

- 3600Z pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody
- 3700Z odprowadzanie i oczyszczanie ścieków

1.3 Czas trwania działalności jednostki

Okres trwania działalności oznaczony został na czas nieokreślony.

1.4 Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie sporządzono za okres 1 stycznia 2024 r. – 31 grudnia 2024 r.

1.5 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

W skład jednostki nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

1.6 Założenie kontynuacji działalności

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

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

1.7 Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek

W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

1.8 Zasady (polityka) rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

1.8.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

1.8.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Spółka wycenia wartości niematerialne i prawne w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.)

1.8.1.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka wycenia rzeczowe aktywa trwałe w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.) Zgodnie z polityką rachunkowości

1.8.1.3 Środki trwałe w budowie

Spółka wycenia środki trwałe w budowie w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.4 Udziały w innych jednostkach

Spółka wycenia udziały w innych jednostkach w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.5 Udziały w jednostkach podporządkowanych

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych

1.8.1.6 Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Spółka wycenia rzeczowe składniki aktywów obrotowych w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.7 Należności długoterminowe

Spółka wycenia należności długoterminowe w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.8 Inwestycje długoterminowe i krótkoterminowe

Spółka wycenia inwestycje w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.9 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Spółka wycenia rozliczenia międzyokresowe w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.10 Zapasy materiałów i surowców, towarów handlowych

Spółka wycenia zapasy w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.11 Zapasy towarów

Spółka wycenia towary w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.12 Należności krótkoterminowe

Spółka wycenia należności krótkoterminowe w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.13 Środki pieniężne

Spółka wycenia środki pieniężne w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.14 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Spółka wycenia krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.15 Kapitał własny

Spółka kapitał własny w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.16 Rezerwy

Spółka wycenia rezerwy w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.17 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Spółka wycenia zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.18 Zobowiązania długo i krótkoterminowe

Spółka wycenia zobowiązania w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.19 Fundusze specjalne

Spółka wycenia fundusze specjalne w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.20 Inne rozliczenia międzyokresowe

Spółka inne rozliczenia międzyokresowe w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.21 Ujęcie w księgach aktywów finansowych

Spółka ujmuje w księgach aktywa finansowe w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.1.22 Instrumenty finansowe

Spółka wycenia instrumenty finansowe w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.2 Ustalenie wyniku finansowego

1.8.2.1 Przychody i zyski

Przychody ujmowane są w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.2.2 Koszty i straty

Przychody ujmowane są w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.2.3 Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym

1.8.2.4 Rezerwy na urlopy pracownicze, nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne

Spółka ujmuje w księgach rezerwy pracownicze w oparciu o stosowaną politykę rachunkowości zgodną z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.).

1.8.3 Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

1.8.3.1 Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

- Przychody i koszty**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

- Rachunek przepływów pieniężnych**

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

- Niniejsze sprawozdanie Finansowe sporządzono stosując zasady rachunkowości opisane w polityce rachunkowości stosowanej w Spółce.**

Jednolity tekst stosowanej polityka rachunkowości zawarty jest w kolejnym podpunkcie niniejszego wstępu do Sprawozdania Finansowego

• PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2023.120 t.j. z dnia 2023.01.16 z p. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami wynikającymi z regulaminu alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

1.8.4 Pozostałe

1.8.4.1 Polityka (zasady) rachunkowości

1.8.5 4lub indywidualnie w uzasadnionych przypadkach we wcześniejszych terminach- Metody wyceny aktywów i pasywów

1.8.6 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

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.

1.8.7 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.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu co najmniej 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.

Co najmniej 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.

Co najmniej 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 2024 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 2022 roku wg stanu na dzień 31 października 2022 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.

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

1.8.7.2 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.

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.

1.8.7.3 Inwestycje w wartości niematerialne i prawne

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

1.8.7.4 Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

1.8.7.5 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.

1.8.8 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.

1.8.9 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 akapicie Ujęcie w rachunkowości Spółki wyceny produkcji energii ze źródeł odnawialnych) 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 2024 według stanu na dzień 31 października 2024 roku.

Inwentaryzację pozostałych składników aktywów obrotowych przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2024 roku w sposób określony w art. 26 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

1.8.10 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. Spółka standardowo dokonuje pełnego odpisu należności w przypadku ich trzymiesięcznego przeterminowania lub indywidualnie w uzasadnionych przypadkach we wcześniejszych terminach

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.

1.8.11 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 2024 r. i 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiły pozycje wyrażone w walutach obcych wymagające wyceny.

1.8.12 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 (tj. lokat o terminie zapadalności nie dłuższym niż 90 dni od momentu założenia lokaty), które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna z wyłączeniem naliczonych odsetek od tychże lokat.

1.8.13 Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów służą do rozliczania kosztów pomiędzy różnymi okresami sprawozdawczymi w celu zapewnienia zasady współmierności kosztów z osiąganymi przychodami.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są wówczas, jeżeli poniesione przez jednostkę koszty w danym okresie sprawozdawczym dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych (dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego) i dopiero w przyszłości będą pomniejszały wynik finansowy. Ewidencja czynnych rozliczeń kosztów odbywa się w zespole kont 6.

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zaliczane są m.in.:

- opłacone z góry świadczenia, takie jak prenumerata, ubezpieczenia, czynsze i dzierżawy – rozliczane metodą liniową;
- koszty generalnych remontów – rozliczane metodą liniową przez okres od 1 roku do 10 lat w zależności od decyzji kierownika jednostki;
- dokonany jednorazowo roczny odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych – rozliczany metodą liniową w trakcie roku obrotowego;
- koszty prac rozwojowych przez czas ich trwania – do czasu zakończenia i uznania za wartość niematerialną i prawną lub spisania w koszty jednorazowo;
- przeniesienie ustalonej na dzień bilansowy nadwyżki kosztów wytworzenia niezakończonych długoterminowych usług nad kosztami tych usług współmiernych do przychodów – rozliczane zgodnie z zasadami obowiązującymi dla rozliczania usług długoterminowych;

Koszty rzeczywiście poniesione, a dotyczące wielu okresów sprawozdawczych, księgowane są na koncie rozliczeń międzyokresowych czynnych z uwzględnieniem kont zespołu 4 i 5. Metoda księgowania ma wpływ na zmianę stanu produktów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w księgach w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na dany okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki oraz umorzenia praw majątkowych związanych z obrotem energią elektryczną, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny, a także w przypadku obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są ewidencjonowane w zespole 6. Zalicza się do nich:

- zobowiązania wynikające z rozliczenia obowiązków określonych dla przedsiębiorstw energetycznych (dotyczących zakupu i umorzenia praw majątkowych)
- rezerwy związane bezpośrednio z działalnością operacyjną, dotyczące należnych prowizji dla kontrahentów.
- rezerwy na niewykorzystane przez pracowników urlopy w danym roku sprawozdawczym.
- rezerwy na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe), które zostaną wypłacone w przyszłości.

Wysokość rezerwy na niewykorzystane urlopy ustalana jest na podstawie szacunkowej wyceny. Rezerwa ta ujmowana jest jako krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe.

Wysokość rezerwy na świadczenia pracownicze ustalana jest na koniec każdego roku obrotowego na podstawie szacunkowej wyceny aktuarialnej sporządzanej przez uprawnioną firmę – aktuarusza w podziale na dług- i krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe

Koszty rezerw na świadczenia pracownicze i podobne, zgodnie z art. 39 ust. 2 Ustawy ujmują się w koszty działalności operacyjnej.

Ewidencja analityczna zapewnia podział na długo- i krótkoterminowe rozliczenia kosztów oraz według tytułów kosztów. Za kryterium podziału przyjmuje się w przypadku rozliczania do 12 miesięcy po dniu bilansowym – do krótkoterminowych, a w pozostałych przypadkach – do długoterminowych. Zarówno czynne, jak i bierne, rozliczenia międzyokresowe winny być rozliczane z zachowaniem zasady ostrożności. W ciągu roku obrotowego wycenia się je w wysokości poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Na dzień bilansowy wycenia się je w wysokości poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, pomniejszonych o odpisy aktualizujące

Utworzenie lub zwiększenie kwoty biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się do kosztów działalności operacyjnej. Wykorzystanie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono składnik biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jest ono księgowane jako zmniejszenie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów i zwiększenie zobowiązania. Składnik biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów może być wykorzystany wyłącznie zgodnie z celem, na jaki był pierwotnie utworzony. Niewykorzystane kwoty biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zmniejszają na dzień, na który okazały się zbędne, koszty działalności operacyjnej.

Metoda księgowania rezerw stanowiących bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ma wpływ na zmianę stanu produktów.

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych czynnych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach, których dotyczą (tj. miesięcznie).

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują przewidywane wydatki i tworzone są w oparciu o wiarygodne dokumenty określające przewidywane koszty.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Rozliczenie międzyokresowe przychodów służy do rozliczania przychodów w czasie, w szczególności obejmujących:

- równowartości otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, Z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników przejętych nieodpłatnie następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;

Zarówno w ciągu roku obrotowego, jak i na dzień bilansowy rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

1.8.14 Kapitał podstawowy i kapitał rezerwowy

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

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 rezerwowy zgodnie z przepisami prawa.

1.8.15 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy tworzy się na dzień bilansowy w ciężar kosztów działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju przyszłego zobowiązania. Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona.

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona.

Niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się poprzez korektę kosztów działalności operacyjnej lub zwiększając odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub zyski nadzwyczajne, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

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.

1.8.15.1 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych zgodnie z KSR 2 „Podatek dochodowy”. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się i tworzy, stosując podejście bilansowe. Wycena aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy jest dokonywana na koniec każdego kwartału.

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Zgodnie z zasadą ostrożności, na każdy dzień bilansowy jest przeprowadzany test na utratę wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ustalana jest wysokość ewentualnego odpisu aktualizującego. Nie nalicza się odpisów aktualizujących, gdy:

- istnieją wystarczające dodatnie różnice przejściowe, na które utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, lub

- osiągnięcie dochodu na poziomie pozwalającym na potrącenie ujemnych różnic przejściowych oraz odliczenie strat podatkowych jest prawdopodobne (przy czym osiągnięcie wystarczającego dochodu uznaje się za prawdopodobne, gdy wynika to z planów finansowych na lata następne i w ciągu ostatnich 3 lat taki dochód wystąpił).

Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych. Przyszłe stawki podatkowe określa się na podstawie obowiązujących na dzień bilansowy przepisów podatkowych, żadne projekty zmian przepisów nie stanowią podstawy ustalania stawki podatkowej. W sytuacji gdy dla danego okresu realizacji różnic przejściowych w obowiązujących przepisach nie są ustalone stawki podatkowe, należy stosować stawkę określoną przez przepisy podatkowe dla ostatniego okresu.

Jeżeli różnice przejściowe powstają w różnych okresach i ulegają odwróceniu w różnych okresach, w których stawki podatkowe określone przez przepisy podatkowe są różne, do ustalenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przyjmuje się metodę FIFO – różnice przejściowe powstające jako pierwsze również jako pierwsze ulegają odwróceniu (zrealizowaniu).

Rezerwę na odroczonego podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Odroczony podatek dochodowy ustala się na koniec każdego kwartału. Część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Ujęcie w księgach rachunkowych odroczonego podatku dochodowego następuje poprzez księgowanie wyłącznie zmiany, tj. przyrost lub zmniejszenie, salda rezerw oraz aktywów pomiędzy stanem na koniec i początek okresu sprawozdawczego (roku obrotowego). Jeżeli ustalone aktywa lub utworzone rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą operacji gospodarczych, których skutek wpływa na wynik finansowy, to korespondują one również z wynikiem finansowym. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym odnosi się również na kapitał (fundusz) własny, a nie na wynik finansowy. W sytuacjach określonych w KSR 2 odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jako korektę wartości firmy.

1.8.15.2 Inne rezerwy.

W przypadku planowania do realizacji w przyszłych okresach programów restrukturyzacji, innych zamierzeń objętych planem rzeczowo-finansowym (biznes plan), na koszty tych możliwych do wyceny projektów, tworzy się rezerwy.

Zarówno w ciągu roku obrotowego, jak i na dzień bilansowy, rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej wiarygodnie wartości. Analityka zapewnia podział na poszczególne tytuły, które stanowiły podstawę do utworzenia rezerwy.

1.8.16 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).

1.8.17 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.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku nie występują kredyty i pożyczki zaciągnięte w walutach obcych.

1.8.18 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.

1.8.19 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 równoległe 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.

1.8.20 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).

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).

1.8.21 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.

1.8.22 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 rezerw 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.

1.8.23 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 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 /obróć 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.

1.8.24 Instrumenty finansowe

1.8.24.1 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.

1.8.24.2 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.

1.8.25 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.

1.8.26 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.

1.8.27 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 wydаныmi 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.

1.8.28 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.

1.8.29 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.

1.8.30 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.

1.8.30.1 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.

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

1.8.30.2 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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.

1.7.2 Ustalenia wyniku finansowego

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.

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.

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.

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.

Podatek dochodowy

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

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.

1.7.4. POZOSTAŁE

Znaczące zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując opisane w nim zasady rachunkowości:

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 2023 poz. 120 z p. zm.) 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 akapicie Rzeczowe aktywa trwałe.

*Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Bielsko - Biała, 7 kwietnia 2025 r.

Krzysztof Michalski - Prezes
Zarządu
.....
Data i podpis

Henryk Wysogład - Wiceprezes
Zarządu
.....
Data i podpis

Liliana Batelt - Główny Księgowy
Dyrektor Finansowy
.....
Data i podpis

Bilans. Aktywa

(dane w tysiącach złotych)

	31.12.2024	31.12.2023	Noty
A. Aktywa trwałe	416 883	413 337	
I. Wartości niematerialne i prawne	2 945	1 351	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	
2. Wartość firmy	-	-	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 945	1 351	2.1
II. Rzeczowe aktywa trwałe	408 190	406 499	
1. Środki trwałe	386 701	394 074	
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	15 975	15 976	2.2
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	336 994	347 567	2.2
c) urządzenia techniczne i maszyny	26 436	22 871	2.2
d) środki transportu	3 082	3 121	2.2
e) inne środki trwałe	4 214	4 539	2.2
2. Środki trwałe w budowie	21 489	12 425	2.3, 2.4
III. Należności długoterminowe	-	-	
IV. Inwestycje długoterminowe	473	473	2.6
1. Nieruchomości	473	473	2.6, 2.7
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 275	5 014	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 842	4 624	2.15
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	433	390	
B. Aktywa obrotowe	95 247	86 074	
I. Zapasy	6 084	4 664	
1. Materiały	5 557	3 785	
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	
3. Produkty gotowe	-	-	
4. Towary	527	879	
II. Należności krótkoterminowe	23 510	24 474	
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	
3. Należności od pozostałych jednostek	23 510	24 474	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	21 402	22 183	2.9
- do 12 miesięcy	21 402	22 183	
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 027	2 051	
c) inne	81	240	
III. Inwestycje krótkoterminowe	64 050	55 299	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	64 050	55 299	
a) w jednostkach powiązanych	-	-	
b) w pozostałych jednostkach	35 000	20 000	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	35 000	20 000	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 050	35 299	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 772	10 968	
- inne środki pieniężne	27 278	24 331	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 603	1 637	2.11
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	
D. Udziały (akcje) własne	-	-	
Aktywa razem	512 130	499 411	

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Bielsko - Biała, 7 kwietnia 2025 r.

Krzysztof Michalski - Prezes
Zarządu

.....
Data i podpis

Henryk Wysogład - Wiceprezes
Zarządu

.....
Data i podpis

Liliana Batelt - Główny Księgowy
Dyrektor Finansowy

.....
Data i podpis

Bilans. Pasywa

(dane w tysiącach złotych)

	31.12.2024	31.12.2023	Noty
A. Kapitał (fundusz) własny	392 032	381 384	
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	207 792	207 792	2.12
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	99 893	99 696	
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	30 010	30 206	
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	43 690	34 763	
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	
VI. Zysk (strata) netto	10 647	8 927	2.13
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	120 098	118 027	
I. Rezerwy na zobowiązania	14 816	13 488	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 410	2 201	2.15
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 069	8 944	2.14
– długoterminowa	7 967	6 858	
– krótkoterminowa	2 102	2 086	
3. Pozostałe rezerwy	1 337	2 343	2.14
– długoterminowe	422	420	
– krótkoterminowe	915	1 923	
II. Zobowiązania długoterminowe	10 484	11 496	2.16
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	
3. Wobec pozostałych jednostek	10 484	11 496	
a) kredyty i pożyczki	8 507	9 895	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	
c) inne zobowiązania finansowe	1 977	1 601	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 271	25 588	
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-	
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	30 117	25 438	
a) kredyty i pożyczki	3 183	2 596	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	
c) inne zobowiązania finansowe	272	160	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 641	9 437	
– do 12 miesięcy	10 641	9 437	
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	
f) zobowiązania wekslowe	-	-	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 237	2 897	
h) z tytułu wynagrodzeń	2 091	1 858	
i) inne	10 693	8 490	
4. Fundusze specjalne	154	150	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	64 527	67 455	
1. Ujemna wartość firmy	-	-	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	64 527	67 455	2.18
– długoterminowe	61 540	64 204	
– krótkoterminowe	2 987	3 251	
Pasywa razem	512 130	499 411	

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Bielsko - Biała, 7 kwietnia 2025 r.

Krzysztof Michalski - Prezes
Zarządu

.....
Data i podpis

Henryk Wysogład - Wiceprezes
Zarządu

.....
Data i podpis

Liliana Batelt - Główny Księgowy
Dyrektor Finansowy

.....
Data i podpis

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
(dane w tysiącach złotych)

	01.01.2024 do 31.12.2024	01.01.2023 do 31.12.2023	Noty
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	191 417	175 044	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	189 169	174 205	2.19, 2.20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-1 115	-1 770	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	3 273	2 395	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	90	214	2.19
B. Koszty działalności operacyjnej	183 006	168 353	
I. Amortyzacja	35 223	35 883	
II. Zużycie materiałów i energii	25 545	25 278	
III. Usługi obce	37 739	32 721	
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 852	25 531	
– podatek akcyzowy	116	110	
V. Wynagrodzenia	42 008	36 902	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	11 593	10 447	
– emerytalne	3 866	3 388	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 976	1 420	
VIII. Wartość sprzedanych towarów	70	171	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	8 411	6 691	
D. Pozostałe przychody operacyjne	5 313	6 647	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	105	2 758	
II. Dotacje	2 447	2 454	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	120	-	
IV. Inne przychody operacyjne	2 641	1 435	
E. Pozostałe koszty operacyjne	814	4 491	
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	54	
III. Inne koszty operacyjne	814	4 437	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	12 910	8 847	
G. Przychody finansowe	2 776	2 718	
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	
II. Odsetki, w tym:	2 379	2 598	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	
V. Inne	397	120	
H. Koszty finansowe	939	854	
I. Odsetki, w tym:	796	748	
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	
IV. Inne	143	106	
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	14 747	10 711	
J. Podatek dochodowy	4 100	1 784	2.21
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	10 647	8 927	

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Bielsko - Biała, 7 kwietnia 2025 r.

Krzysztof Michalski - Prezes
Zarządu

Data i podpis

Henryk Wysogład - Wiceprezes
Zarządu

Data i podpis

Liliana Batelt - Główny Księgowy
Dyrektor Finansowy

Data i podpis

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(dane w tysiącach złotych)

	01.01.2024 do 31.12.2024	01.01.2023 do 31.12.2023	Noty
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	10 647	8 927	
II. Korekty razem	34 523	25 648	
1. Amortyzacja	35 223	35 883	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 620	-1 750	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 101	-2 707	
5. Zmiana stanu rezerw	1 328	2 775	
6. Zmiana stanu zapasów	-1 420	1 333	
7. Zmiana stanu należności	964	- 657	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 304	-3 975	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 155	-5 254	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	45 170	34 575	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	2 360	5 278	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	106	2 810	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 254	2 468	
a) w jednostkach powiązanych	-	-	
b) w pozostałych jednostkach	2 254	2 468	
- odsetki	2 254	2 468	
II. Wydatki	52 000	53 840	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 000	36 408	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	15 000	17 432	
a) w jednostkach powiązanych	-	-	
b) w pozostałych jednostkach	15 000	17 432	
- nabycie aktywów finansowych	15 000	17 432	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-49 640	-48 562	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	1 837	6 972	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	
2. Kredyty i pożyczki	1 837	6 972	
II. Wydatki	3 773	2 316	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 660	1 348	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	321	234	
8. Odsetki	792	734	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 936	4 656	
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-6 406	-9 331	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 406	-9 331	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 178	44 509	2.34
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	28 772	35 178	2.34
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 933	198	

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Bielsko - Biała, 7 kwietnia 2025 r.

Krzysztof Michalski - Prezes
Zarządu

Data i podpis

Henryk Wysogład - Wiceprezes
Zarządu

Data i podpis

Liliana Batelt - Główny Księgowy
Dyrektor Finansowy

Data i podpis

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(dane w tysiącach złotych)

	01.01.2024 do 31.12.2024	01.01.2023 do 31.12.2023	Noty
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	381 384	372 457	
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	381 384	372 457	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	207 792	207 792	
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	207 792	207 792	
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	99 696	89 580	
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	197	10 116	
a) zwiększenie (z tytułu)	197	10 116	
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	9 990	
– z likwidacji/zbycia ST	197	126	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	99 893	99 696	
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	30 206	30 332	
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	- 196	- 126	
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	
b) zmniejszenie (z tytułu)	196	126	
– likwidacji ST	196	126	
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	30 010	30 206	
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	34 763	34 763	
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	8 927	-	
a) zwiększenie (z tytułu)	8 927	-	
– podziału zysku	8 927	-	
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	43 690	34 763	
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 927	9 990	
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 927	9 990	
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 927	9 990	
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	
b) zmniejszenie (z tytułu)	8 927	9 990	
– zwiększenie kapitału zapasowego	8 927	9 990	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	
6. Wynik netto	10 647	8 927	
a) zysk netto	10 647	8 927	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	392 032	381 384	
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	392 032	381 384	

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Bielsko - Biała, 7 kwietnia 2025 r.

Krzysztof Michalski - Prezes
Zarządu
.....
Data i podpis

Henryk Wysogład - Wiceprezes
Zarządu
.....
Data i podpis

Liliana Batelt - Główny Księgowy
Dyrektor Finansowy
.....
Data i podpis

Dodatkowe informacje i objaśnienia (noty)

2.1 Wartości niematerialne i prawne

2.1.1 Inne wartości niematerialne i prawne

Dane liczbowe przedstawiono w tabeli 2.1.

Tabela 2.1: Inne wartości niematerialne i prawne

	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
Wartość nabycia / kosztów wytworzenia	23 174	2 770	4	25 940
Umorzenie / amortyzacja	21 823	1 176	4	22 995
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Wartość netto	1 351	1 594	0	2 945

2.2 Rzeczowe aktywa trwałe. Środki trwałe

2.2.1 Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)

Dane liczbowe przedstawiono w tabelach 2.2 i 2.3

Tabela 2.2: Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu). Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący

	Nabycie/zbycie	Aktualizacja wartości	Przemieszczenie wewnętrzne	Przyjęte w leasing (dzierżawę)	Inne
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	1	-	-	-	-

Tabela 2.3: Zmiana stanu wartości gruntów za rok bieżący

	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
Wartość nabycia / kosztów wytworzenia	16 026	-	1	16 025
Umorzenie / amortyzacja	50	-	-	50
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Wartość netto	15 976	-	1	15 975

2.2.2 Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej

Dane liczbowe przedstawiono w tabelach 2.4 i 2.5

2.2.3 Urządzenia techniczne i maszyny

Dane liczbowe przedstawiono w tabelach 2.6 i 2.7

2.2.4 Środki transportu

Dane liczbowe przedstawiono w tabelach 2.8 i 2.9

Tabela 2.4: Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej. Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący

	Nabycie/zbycie	Aktualizacja wartości	Przemieszczenie wewnętrzne	Przyjęte w leasing (dzierżawę)	Inne
Zwiększenia	14 477	-	-	-	-
Zmniejszenia	1 819	-	-	-	-

Tabela 2.5: Zmiana stanu wartości budynków, lokali i obiektów inżynierii lądowej i wodnej za rok bieżący

	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
Wartość nabycia / kosztów wytworzenia	1 006 654	14 477	1 819	1 019 312
Umorzenie / amortyzacja	659 002	25 064	1 833	682 233
Odpisy aktualizujące	85	-	-	85
Wartość netto	347 567	-10 587	-14	336 994

Tabela 2.6: Urządzenia techniczne i maszyny. Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący

	Nabycie/zbycie	Aktualizacja wartości	Przemieszczenie wewnętrzne	Przyjęte w leasing (dzierżawę)	Inne
Zwiększenia	8 942	-	-	-	-
Zmniejszenia	1 723	-	-	-	-

Tabela 2.7: Zmiana stanu wartości urządzeń technicznych i maszyn za rok bieżący

	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
Wartość nabycia / kosztów wytworzenia	125 220	8 942	1 723	132 439
Umorzenie / amortyzacja	102 349	5 377	1 723	106 003
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Wartość netto	22 871	3 565	0	26 436

Tabela 2.8: Środki transportu. Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący

	Nabycie/zbycie	Aktualizacja wartości	Przemieszczenie wewnętrzne	Przyjęte w leasing (dzierżawę)	Inne
Zwiększenia	1 132	-	-	-	-
Zmniejszenia	946	-	-	-	-

Tabela 2.9: Zmiana stanu wartości środków transportu za rok bieżący

	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
Wartość nabycia / kosztów wytworzenia	17 939	1 132	946	18 125
Umorzenie / amortyzacja	14 818	996	771	15 043
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Wartość netto	3 121	136	175	3 082

2.2.5 Inne środki trwałe

Dane liczbowe przedstawiono w tabelach 2.10 i 2.11

Tabela 2.10: Inne środki trwałe. Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący

	Nabycie/zbycie	Aktualizacja wartości	Przemieszczenie wewnętrzne	Przyjęte w leasing (dzierżawę)	Inne
Zwiększenia	2 333	-	-	-	-
Zmniejszenia	877	-	-	-	-

Tabela 2.11: Zmiana wartości innych środków trwałych za rok bieżący

	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
Wartość nabycia / kosztów wytworzenia	46 739	2 333	877	48 195
Umorzenie / amortyzacja	42 200	2 658	877	43 981
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Wartość netto	4 539	- 325	0	4 214

2.3 Środki trwałe w budowie

Dane przedstawiono w tabeli 2.12.

Tabela 2.12: Środki trwałe w budowie – zmiany stanu

	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
Wartość nabycia/kosztów wytworzenia	12 425	37 701	28 637	21 489
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-
Wartość netto	12 425	37 701	28 637	21 489

2.4 Środki trwałe w budowie – koszt wytworzenia

Dane przedstawiono w tabeli 2.13.

Tabela 2.13: Środki trwałe w budowie – koszt wytworzenia

	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
Koszty wytworzenia, w tym:	2 395	3 273	2 395	3 273
– Odsetki	-	-	-	-
– Skapitalizowane różnice kursowe	-	-	-	-
– Pozostałe	2 395	3 273	2 395	3 273
– Odpisy aktualizujące	-	-	-	-

2.5 Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, nieumarzane

Dane przedstawiono w tabeli 2.14.

2.6 Zmiany w inwestycjach długoterminowych

Dane przedstawiono w tabeli 2.15.

Tabela 2.14: Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, nieumarzane

Rodzaj umowy KW Nr	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
najem	-	-	-	-
dzierżawa	7 881	259	-	8 140
leasing operacyjny	-	-	-	-

Tabela 2.15: Zmiany w inwestycjach długoterminowych

Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Stan na początek roku	473	-	-	-	473
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	-	-
– korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-
– przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
– likwidacja	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
– przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące roku bieżącego	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2024	473	-	-	-	473

2.7 Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

Dane przedstawiono w tabeli 2.16.

Tabela 2.16: Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 31.12.2023	473	-	473
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Stan na 31.12.2023 po odpisach	-	-	473
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
– nabycie	-	-	-
– korekty aktualizujące wartość	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
– likwidacja	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-
– przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Odpisy aktualizujące roku bieżącego	-	-	-
Stan na koniec roku	473	-	473

2.8 Odpisy aktualizujące wartość wybranych aktywów obrotowych

Dane przedstawiono w tabeli 2.17.

2.9 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług – struktura czasowa

Dane przedstawiono w tabeli 2.18.

Tabela 2.17: Odpisy aktualizujące wartość wybranych aktywów obrotowych

Wyszczególnienie	Stan odpisów na 31.12.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan odpisów na 31.12.2024
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	1 623	933	36	972	1 548
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
Razem	1 623	933	36	972	1 548

Tabela 2.18: Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług – struktura czasowa

Należności	w terminie wymagalności	do 3 miesięcy	powyżej 3 m-cy	powyżej 6 m-cy	powyżej roku	Razem
Brutto od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Netto w bilansie	-	-	-	-	-	-
Brutto od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaan- gażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Netto w bilansie	-	-	-	-	-	-
Brutto od pozostałych jednostek	19 062	2 253	314	207	1 113	22 949
Odpis aktualizujący	-	-	235	199	1 113	1 547
Netto w bilansie	19 062	2 253	79	8	0	21 402

2.10 Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Dane przedstawiono w tabeli 2.19.

Tabela 2.19: Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach VAT	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
– według prawa bankowego	40	77
– według prawa o SKOK	-	-
Razem	40	77

2.11 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Dane przedstawiono w tabeli 2.20.

Tabela 2.20: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2024
Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie, w tym	-	-	-	-
– kredyty	-	-	-	-
– obligacje	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-
- ubezpieczenie	693	1 456	1 257	892
- prenumerata	48	59	71	36
- umowy sponsoringowa	612	1 650	1 956	306
- zużycie materiałów	107	84	107	84
- wsparcie informatyczne	169	273	187	255
- szkolenia	-	22	-	22
- ZFŚS	-	927	927	0
- pozostałe	8	8	8	8
Razem	1 637	4 479	4 513	1 603

2.12 Struktura własności kapitału/funduszu podstawowego

Dane przedstawiono w tabeli 2.21.

Tabela 2.21: Struktura własności kapitału/funduszu podstawowego

Wyszczególnienie udziałowców/akcjonariuszy	Liczba w tym: uprzywilejowanych udziałów/akcji	Udział w kapitale podstawowym %	Wartość w tym: uprzywilejowanych udziałów/akcji	
Akcje na okaziciela Gmina Bielsko-Biała	6636607	-	51,10%	106 186 -
Akcje na okaziciela Veolia Central & Eastern Europe S.A. z siedzibą w Paryżu	4328999	-	33,33%	69 264 -
Akcje na okaziciela POZOSTALI	1382647	-	10,65%	22 117 -
Akcje imienne	638743	-	4,92%	10 225 -
Razem	12986996	0	100,00 %	207 792 -

2.13 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Dane przedstawiono w tabeli 2.22.

Tabela 2.22: Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Kwota
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	10 647
Nierozliczony zysk/strata z lat ubiegłych	-
Zysk netto z lat ubiegłych, w tym objęty kapitałem rezerwowym, przeznaczony do podziału	-
Razem do podziału (pokrycia)	10 647
Proponowany podział zysku netto	10 647
– pokrycie straty z lat ubiegłych	-
– wypłata dywidendy	-
– zwiększenie kapitału zapasowego	-
– zwiększenie kapitału rezerwowego	10 647
– podwyższenie kapitału zakładowego	-
– nagrody, premie, tantiemy	-
– przeznaczenie na fundusze specjalne w tym na ZFŚS	-
– zwrot dopłat wspólnikom spółki z o.o.	-
– darowizny	-
– inne	-
Możliwe źródła pokrycia straty	-
– kapitał (fundusz) zapasowy	-
– kapitał (fundusz) rezerwowy	-
– obniżenie kapitału (funduszu) podstawowego	-
– dopłaty wspólników w spółce z o. o.	-
– dodatkowa emisja akcji lub udziałów po cenach wyższych od nominalnych	-
Zysk niepodzielony (Niepokryta strata)	0

2.14 Rezerwy na zobowiązania oraz ich wykorzystanie

Dane przedstawiono w tabeli 2.23.

2.15 Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2.15.1 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dane liczbowe przedstawiono w tabeli 2.24.

Tabela 2.23: Rezerwy na zobowiązania oraz ich wykorzystanie

Rezerwy	Stan na 31.12.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie (uznanie za zbędną)	Stan na 31.12.2024
Długoterminowe	7 278	1 116	5	-	8 389
– na świadczenia emerytalne i podobne	6 858	1 109	-	-	7 967
– na pozostałe koszty	420	7	5	-	422
Krótkoterminowe	4 009	11 894	12 886	-	3 017
– na świadczenia emerytalne i podobne	2 086	1 952	1 936	-	2 102
– na pozostałe koszty	1 923	9 942	10 950	-	915
Razem	11 287	13 010	12 891	-	11 406

Tabela 2.24: Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	wynik finansowy	kapitały	Razem
Stan na 31.12.2023	2 201	-	2 201
– w tym z tytułu strat podatkowych	-	-	-
– z tytułu niezakończonych umów o usługi	-	-	-
Stan na 31.12.2024	3 410	-	3 410
– w tym z tytułu strat podatkowych	-	-	-
– z tytułu niezakończonych umów o usługi	-	-	-

2.15.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dane liczbowe przedstawiono w tabeli 2.25.

Tabela 2.25: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	wynik finansowy	kapitały	Razem
Stan na 31.12.2023	4 624	-	4 624
– w tym z tytułu strat podatkowych	-	-	-
– z tytułu niezakończonych umów o usługi	-	-	-
Stan na 31.12.2024	4 842	-	4 842
– w tym z tytułu strat podatkowych	-	-	-
– z tytułu niezakończonych umów o usługi	-	-	-

2.16 Spłata zobowiązań długoterminowych w latach 2026 – 2030 i dalszych

Dane przedstawiono w tabeli 2.26.

Tabela 2.26: Spłata zobowiązań długoterminowych w latach 2026 – 2030 i dalszych

	2026	2027	Spłata przypadająca na lata		2030	kolejne lata	Razem
			2028	2029			
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	4 084	3 347	1 424	925	704	-	10 484
– kredyty i pożyczki	3 400	2 748	981	769	609	-	8 507
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-
– inne zobowiązania finansowe	684	599	443	156	95	-	1 977
– zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-	-	-
– inne	-	-	-	-	-	-	-
Razem	4 084	3 347	1 424	925	704	-	10 484

2.17 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki na koniec roku

Dane przedstawiono w tabeli 2.27.

Tabela 2.27: Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki na koniec roku

Beneficjent, sposób zabezpieczenia - dowód	Zobowiązania Zabezpieczenia		w tym na aktywach trwałych
Hipoteka	-	-	-
Zastaw rejestrowy	-	-	-
Zastaw skarbowy	-	-	-
Weksle	-	-	-
Weksle in blanco	8 305	-	-
- weksel in blanco zabezpieczający spłatę pożyczki NFOŚiGW nr 862/2021/Wn12/NZ-ur-Iz/P na kwotę 422 tys. zł	188	-	-
- weksel in blanco zabezpieczający spłatę pożyczki NFOŚiGW nr 892/2021/Wn12/NZ-ur-Iz/P na kwotę 1064 tys. zł	399	-	-
- weksel in blanco zabezpieczający spłatę pożyczki NFOŚiGW nr 929/2022/Wn12/NZ-ur-Iz/P na kwotę 744 tys. zł	325	-	-
- weksel in blanco zabezpieczający spłatę pożyczki NFOŚiGW nr 3261/2022/Wn12/NZ-ur-Iz/P na kwotę 3145 tys. zł	2 359	-	-
- weksel in blanco zabezpieczający spłatę pożyczki NFOŚiGW nr 3308/2021/Wn12/NZ-ur-Iz/P na kwotę 840 tys. zł	578	-	-
- weksel in blanco zabezpieczający spłatę pożyczki WFOŚiGW nr 71/2023/232/OA/al/P na kwotę 2987 tys. zł	2 684	-	-
- weksel in blanco zabezpieczający spłatę pożyczki NFOŚiGW nr 16/2024/Wn12/NZ-ur-Iz/P na kwotę 1933 tys. zł	1 772	-	-
Kaucja i wadia	-	-	-
Gwarancje	1 901	2 090	-
- gwarancja nr 16017KBF20 z dnia 02.03.2020 r.(termin ważności 31.12.2025) zabezpieczająca pożyczkę WFOŚiGW nr 242/2019/201/zw/P na kwotę 1303 tys. zł	528	592	-
- gwarancja nr 16047KBF20 z dnia 24.04.2020 r.(termin ważności 23.08.2025) zabezpieczająca pożyczkę WFOŚiGW nr 94/2020/232/GW/zw/P na kwotę 1079tys. zł	550	598	-
- gwarancja nr 16048KBF20 z dnia 24.04.2020 r.(termin ważności 29.11.2027) zabezpieczająca pożyczkę WFOŚiGW nr 95/2020/201/GW/zw/P na kwotę 1124tys. zł	522	564	-
- gwarancja nr 16027KBF21 z dnia 08.03.2021 r.(termin ważności 31.08.2028) zabezpieczająca pożyczkę WFOŚiGW nr 24/2021/201/GW/zw/P na kwotę 559 tys. zł	301	336	-
Lokaty	1 461	3 772	-
- lokata zabezpieczająca spłatę pożyczki z WFOŚiGW nr 74/2019/201/OW/ot/P na kwotę 750 tys. zł	416	482	-
- lokata zabezpieczająca spłatę pożyczki z WFOŚiGW nr 48/2019/201/OW/ot/P na kwotę 2306 tys. zł	1 045	1 199	-
- lokata zabezpieczająca spłatę pożyczki z WFOŚiGW nr 71/2023/232/OA/al/P na kwotę 2987 tys. zł	-	2 091	-
Razem	11 667	5 862	-

Ponadto na dzień bilansowy Spółka zabezpiecza wekslem in blanco następujące otrzymane dotacje:

- NFOŚiGW umowa z dnia 4.11.2017 r. (F. SPÓJNOŚCI UE POLiŚ 2.3). Data wygaśnięcia zabezpieczenia 30.06.2027 r.
- WFOŚiGW umowa z dnia 05.03.2024 r. (Program "50kW na start!") Data wygaśnięcia zabezpieczenia 31.12.2029 r.
- WFOŚiGW umowa z dnia 05.03.2024 r. (Program "50kW na start!") Data wygaśnięcia zabezpieczenia 31.12.2029 r.
- WFOŚiGW umowa z dnia 05.03.2024 r. (Program "50kW na start!") Data wygaśnięcia zabezpieczenia 31.12.2029 r.

2.18 Inne rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Dane przedstawiono w tabeli 2.28.

Tabela 2.28: Inne rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Wyszczególnienie	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Nieodpłatnie otrzymane ST do rozliczenia w latach kolejnych	993	155
Nieodpłatnie otrzymane ST do rozliczenia w latach kolejnych (PHARE)	-	159
Dotacje do rozliczenia w latach kolejnych (EFRR)	4 091	1 027
Dotacje do rozliczenia w latach kolejnych (Fundusz Spójności)	40 328	885
Dotacje do rozliczenia w latach kolejnych (Fundusz Spójności 1)	14 309	142
Umorzenie pożyczki rozliczenia w latach kolejnych	1 086	92
Otrzymane gwarancje do rozliczenia w latach kolejnych	687	259
Kary za nieterminowe wykonanie robót	-	179
Pozostałe	46	89
Razem	61 540	2 987

2.19 Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynki geograficzne) przychodów netto

Dane przedstawiono w tabeli 2.29.

Tabela 2.29: Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynki geograficzne) przychodów netto

Wyszczególnienie	Za rok 2024				Za rok 2023			
	w kraju	Unia	Ekspert	Razem	w kraju	Unia	Ekspert	Razem
Przychody ze sprzedaży produktów	189 169	-	-	189 169	174 205	-	-	174 205
Przychody ze sprzedaży towarów	90	-	-	90	214	-	-	214
Razem	189 259	-	-	189 259	174 419	-	-	174 419

2.20 Udział procentowy przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług

Dane przedstawiono w tabeli 2.30.

Tabela 2.30: Udział procentowy przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług

Kraj	Za rok 2024		Za rok 2023	
	Wartość	%	Wartość	%
Sprzedaż usług dostawy wody wraz z abonamentem	90 764	47,98%	83 423	47,89%
Sprzedaż usług odbioru ścieków i wód opadowych wraz z abonamentem	85 348	45,12%	78 947	45,32%
Sprzedaż pozostałych usług	13 057	6,90%	11 835	6,79%
Razem	189 169	100,00%	174 205	100,00%

2.21 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Dane przedstawiono w tabeli 2.31.

Tabela 2.31: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Treść	Kwoty
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	14 747
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: Pozostałe	3 510 3 510
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym: Pozostałe	18 752 18 752
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym: Pozostałe	7 689 7 689
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych, w tym: Pozostałe	4 636 4 636
F. Koszty nieuwzględniane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym: Pozostałe	12 256 12 256
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	-
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	-
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym: Pozostałe	- 705 - 705
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (A-B-C+D+E+F-G-H+I)	16 361
Stawka podatkowa	19,00%
K. Podatek dochodowy (część bieżąca)	3 109
Podatek dochodowy za rok obrotowy – część odroczonea	991
• Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 209
– w tym kapitały	-
• Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	218
– w tym kapitały	-
Ogółem zwolnienia, zaniechania, obniżki i odliczenie od podatku	-
Zwiększenie podatku (utrata prawa do zwolnienia, cofnięcie zezwolenia, uchylene decyzji o wsparciu, itp.)	-
Łączna wartość podatku (część bieżąca i odroczonea)	4 100

2.22 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Dane przedstawiono w tabeli 2.32.

Tabela 2.32: Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Wyszczególnienie	Za rok 2024			Za rok 2023		
	kobiety	mężczyźni	Razem	kobiety	mężczyźni	Razem
Pracownicy umysłowi	115	102	217	114	105	219
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	2	148	150	2	153	155
Razem	117	250	367	116	258	374
W tym: uczniowie	-	-	0	-	-	0
Urlop wychowawczy i macierzyński	3	-	3	1	-	1

2.23 Koszty wynagrodzeń, wynagrodzenia z zysku oraz odsetki od pożyczek wypłacone zarządowi i organom nadzorczym spółek kapitałowych

Dane przedstawiono w tabeli 2.33.

Tabela 2.33: Koszty wynagrodzeń, wynagrodzenia z zysku oraz odsetki od pożyczek wypłacone zarządowi i organom nadzorczym spółek kapitałowych

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia obciążające koszty		Wypłacone odsetki od udzielonych pożyczek		Wypłaty z zysku	
	Za rok 2024	Za rok 2023	Za rok 2024	Za rok 2023	Za rok 2024	Za rok 2023
Zarząd	993	880	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	465	346	-	-	-	-
Organ administrujący	-	-	-	-	-	-
Razem	1 458	1 226	-	-	-	-

2.24 Informacja o kredytach i zaliczkach, udzielonych osobom wchodzącym w skład organów administrujących, zarządzających i nadzorujących

Spółka nie udzieliła żadnych kredytów, pożyczek lub świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

2.25 Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo, które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Spółka nie posiada jednostek powiązanych w rozumieniu przepisów art.3 ust.1 pkt 43 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości.

2.26 Transakcje z jednostkami powiązanymi kapitałowo, które są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

2.27 Wynagrodzenia firmy audytorskiej

Dane przedstawiono w tabeli 2.34.

Tabela 2.34: Wynagrodzenia firmy audytorskiej

Wyszczególnienie	Wartość
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	115
Inne usługi atestacyjne	-
Usługi doradztwa podatkowego	-
Pozostałe usługi	-
Razem	115

2.28 Zmiany w roku obrotowym zasad polityki rachunkowości wywierające istotny wpływ na sytuację finansową i wynik finansowy lub kapitał własny

W roku 2024 nie wystąpiły zmiany zasad polityki rachunkowości wywierające istotny wpływ na sytuację finansową i wynik finansowy lub kapitał własny Spółki.

2.29 Informacje o istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki za rok 2024

2.30 Zapewnienie porównywalności danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem roku obrotowego

Wszystkie dane finansowe dotyczące roku 2024 zawarte w niniejszym sprawozdaniu zaprezentowane są w sposób porównywalny z danymi za rok 2023

2.31 Inne istotne informacje wpływające na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

• Podstawowe cele i zasady zarządzania ryzykiem

Podstawowy cel zarządzania ryzykiem to zagwarantowanie bezpieczeństwa działań operacyjnych spółki.

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 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.

• Informacje o instrumentach finansowych

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

a) 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, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

b) 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 na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne i tak nimi gospodaruje aby środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych zawsze były dostępne

c) ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na ryzyku utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku). 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.

d) 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 odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

2.32 Nakłady na finansowanie niefinansowych aktywów trwałych

Łączna wartość aktywnych umów inwestycyjnych, które są w realizacji na dzień bilansowy wynosi netto 262,1 mln zł (w tym 13,9 mln to wartość materiałów)

z tego:

- wartości zrealizowane (poniesione) w latach poprzednich i w roku 2024 to kwota 213,78 mln zł
- wartości pozostałe do realizacji (do poniesienia) to kwota 48,4 mln zł. (w tym 4,3 mln to zakup materiałów).

Zakończenie realizacji tych umów planowane jest w latach 2025 i 2026.

Planowane łączne nakłady na środki trwałe w budowie na rok 2025 wynoszą **94 185 tys. zł**, w tym na ochronę środowiska **62 186 tys. zł**.

Poniesione w trakcie roku 2024 łączne nakłady inwestycyjne to 37.701 tys zł. w tym na ochronę środowiska 28 234 tys. zł.

2.33 Koszty związane z pracami badawczymi i rozwojowymi, nie zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z art. 33 ust.2 uor

Spółka nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych, które nie zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych zgodnie z art. 33 ust. 2 Uor.

2.34 Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

2.34.1 Objaśnienia do środków pieniężnych

- poz. 3 korekt:

-1.620 tyś. zł - Odsetki i udziały w zyskach

z tego:

-2.254 tyś. zł. - odsetki od lokat skapitalizowane/uzyskane

-158 tyś. zł. - z.s. z tytułu odsetek naliczonych

164 tyś odsetki leasing zapłacone

628 tyś odsetki od pożyczek zapłacone

- poz. 8 korekt:

- 3.304 tyś zł - zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów
z tego:

4.673 tyś zł. - z.s. zobowiązań krótkoterminowych

- 586 tyś zł. - z.s. z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych

- 81 tyś. zł. - z.s. z tytułu innych zobowiązań finansowych krótkoterminowych

-702 tyś. zł. - z.s. z tytułu nabycia a aktywów trwałych

2.34.2 Objaśnienia do struktury inwestycji krótkoterminowych

razem inwestycje krótkoterminowe 64.050 tyś zł

w tym:

35.000 tyś. zł. - lokaty o terminie zapadalności dłuższym niż 90 dni

12 tyś. zł. - środki pieniężne w kasie

1.720 tyś. zł. - środki pieniężne na rachunkach bieżących

40 tyś. zł. - środki pieniężne na rachunku VAT

27.000 tyś. zł. - lokaty o terminie zapadalności nie dłuższym niż 90 dni

278 tyś. zł - należne na dzień bilansowy odsetki od lokat.

2.35 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie

Spółka nie zawarła umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

2.36 Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Dane przedstawiono w tabelach 2.35 i 2.36.

Tabela 2.35: Składniki aktywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Nazwa składnika aktywów	Łączna wartość	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Rozliczenia międzyokresowe czynne	2 036	1 603	433

Tabela 2.36: Składniki pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu

Nazwa składnika pasywów	Łączna wartość	Krótkoterminowe	Długoterminowe
zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów wobec pozostałych jednostek	11 690	3 183	8 507
inne zobowiązania finansowe	2 249	272	1 977

2.37 Inne istotne informacje

1. Covid - 19

Z dniem 1 lipca 2023 r. Minister Zdrowia rozporządzeniem odwołał na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stan zagrożenia epidemicznego w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2. Stan zagrożenia epidemicznego obowiązywał od dnia 16 maja 2022 roku.

Na przestrzeni ostatniego roku Spółka realizowała względnie stabilną sprzedaż a jej działalność gospodarcza miała charakter ciągły. Biorąc pod uwagę zainicjowane przez kierownictwo działania w trakcie trwania epidemii oraz główne wskaźniki charakteryzujące obecną sytuację finansową Spółki, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie odnotował istotnych negatywnych skutków epidemii dla obecnej działalności Spółki. Nie zidentyfikowano ryzyka istotnej utraty wartości posiadanych aktywów lub zagrożenia kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Spółki nie może jednak wykluczyć, ponownego zagrożenia związanego mutacjami wirusa COVID i ewentualnego nałożenia wtedy przez rząd polski obostrzeń z tym związanych, które jeśli się pojawią, mogą mieć w średnim i długim terminie wpływ na sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagował, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

2. Rosyjska agresja na Ukrainę i sytuacja geopolityczna.

Spółka działa w sektorze komunalnym, który dotychczas nie odczuł istotnie skutków Rosyjskiej agresji na Ukrainę. Niemniej jednak coraz bardziej realna staje się wizja skutków decyzji rządu o przesunięciu środków z programu Zielona Transformacja Miast w ramach Krajowego Planu Odbudowy (KPO) na cele związane z obronnością kraju. Środki udostępnione w ramach KPO umożliwiają pozyskanie niskooprocentowanych pożyczek np. na planowane budowy i remonty infrastruktury wod – kan.

Niepewność co do kształtowania się najbliższej rzeczywistości geopolitycznej i gospodarczej powoduje, że Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację i jeżeli wystąpią negatywne zdarzenia, będzie odpowiednio reagował, aby złagodzić ich wpływ na Spółkę i jej klientów, tym bardziej, że

związku z Decyzją Wojewody Śląskiego z dnia 07.08.2024 r. wydanej na podstawie Ustawy z dnia 11 marca 2022 o Obronie Ojczyzny, w przypadku wprowadzenia stanu wojennego, ogłoszenia mobilizacji i w czasie wojny, na spółce ciąży również obowiązek realizacji zadań szczególnie ważnych dla bezpieczeństwa lub obronności państwa w zakresie zabezpieczenia funkcjonowania systemów sieci wodociągowych lub kanalizacyjnych.

3. Inne zagadnienia

3.1. Postępowania z udziałem Veolia Central & Eastern Europe SA z siedzibą w Paryżu

Z udziałem Spółki toczy się kilka postępowań sądowych z powództwa Veolia Central & Eastern Europe SA z siedzibą w Paryżu („Veolia”), o których Spółka na bieżąco informuje za pośrednictwem raportów bieżących. Według otrzymanego przez Spółkę oświadczenia Veolia Central & Eastern Europe SA z siedzibą w Paryżu jest następcą prawnym Veolia Voda (Sofia) BV. Zainicjowane przez Veolia postępowania sądowe mogą wpłynąć na działalność Spółki. Działania procesowe podejmowane przez Veolia angażują Spółkę w konieczne do przeprowadzenia czynności zmierzające do ochrony uzasadnionego interesu Spółki. Ponadto potencjalna eskalacja konfliktu może wpłynąć negatywnie na stabilność ładu wewnątrz korporacyjnego, w szczególności w kontekście obrad przyszłych Walnych Zgromadzeń Spółki, a także działań podejmowanych przez pozostałe organy Spółki. Spór wywołany przez Veolia – w przypadku jego kontynuacji – może także mieć negatywny wpływ na postrzeganie Spółki przez jej inwestorów i kontrahentów. Niezależnie od stanowisk poszczególnych akcjonariuszy, Zarząd Spółki będzie podejmował wszelkie przewidziane prawem działania mające na celu zabezpieczenie najlepiej rozumianego interesu Spółki, w tym utrzymanie zdolności prowadzenia przez Spółkę działalności gospodarczej i inwestycyjnej w sposób niezakłócony.

Poniżej Spółka przedstawia opis toczących się postępowań z udziałem Veolia.

a) Postępowanie z powództwa Veolia o ustalenie utraty prawa głosu

W dniu 01.03.2021 r. Veolia złożyła w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozew przeciwko Spółce oraz Gminie Bielsko-Białej o ustalenie, że Gmina Bielsko-Biała utraciła i nie może wykonywać prawa głosu z 6.631.553 akcji Spółki z uwagi na naruszenie obowiązku notyfikacji Spółce oraz Komisji Nadzoru Finansowego o zawarciu w 2006 roku porozumienia pomiędzy Gminą Bielsko-Białą i poprzednikiem prawnym Veolia – United Utilities (Poland) B.V. (tj. porozumienia akcjonariuszy w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) („Porozumienie 2006”) i o przekroczeniu przez strony tego porozumienia progu 75% ogólnej liczby głosów w Spółce. W ocenie Veolia obie strony Porozumienia 2006 utraciły możliwość wykonywania prawa głosu z akcji Spółki, przysługujących im w momencie jego zawarcia. Spółka nie była stroną Porozumienia 2006, ani wcześniejszej umowy pomiędzy Gminą Bielsko-Białą i United Utilities (Poland) B.V., pochodzącej jeszcze z 1999 roku. Spółka zna historię relacji tych podmiotów z informacjami przekazywanymi bezpośrednio przez zaangażowane strony. Obszerny opis omawianych porozumień przedstawiła Gmina Bielsko-Biała w informacji skierowanej do Spółki oraz Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 8.01.2021 r., która została przekazana do publicznej wiadomości przez Spółkę za pośrednictwem raportu ESPI nr 1/2021.

Uwzględniając wszystkie posiadane informacje, Spółka nie zgadza się z twierdzeniami Veolia zawartymi w pozwie. Stanowisko Spółki w sprawie wspierają orzeczenia Sądu Okręgowego w Katowicach.

Sąd Okręgowy w Katowicach wydał kilka postanowień o oddaleniu wniosków Veolia o udzielenie zabezpieczenia, uznając roszczenie Veolia za nieuprawdopodobnione. Składane przez Veolia zażalenia były oddalane, a tym samym postanowienia o oddaleniu wniosków o udzielenie zabezpieczenia są już prawomocne. Co jednak istotniejsze, wyrokiem z dnia 30.06.2022 r. Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił powództwo Veolia w całości. Wyrok jest nieprawomocny. W dniu 26.10.2022 r. (data widniejąca na dokumencie) Veolia wniosła apelację od ww. wyroku, w której zaskarżyła go w całości, a także podniosła zarzut nieważności postępowania przed Sądem I Instancji z uwagi na wydanie wyroku przez skład sądu sprzeczny z przepisami prawa. Zarówno Spółka jak i Gmina Bielsko-Biała złożyły odpowiedzi na apelację. Sprawa toczy się obecnie przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach.

Wobec powyższego, wedle najlepszej wiedzy Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieje żadne orzeczenie sądu powszechnego, które swoją sentencją stwierdzałoby brak możliwości wykonywania prawa głosu z jakichkolwiek akcji Spółki przez któregośkolwiek akcjonariusza, czy też w inny sposób ingerowało w strukturę właścicielską Spółki opisaną w **2.12 „Struktura własności kapitału”**.

b) Postępowanie z powództwa Veolia w przedmiocie zaskarżenia uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16.06.2021 r.

W dniu 23.07.2021 r. Veolia złożyła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwał nr 1-17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16.06.2021 r., ewentualnie o stwierdzenie nieistnienia powyższych uchwał ze względu na podjęcie ich z uwzględnieniem głosów Gminy Bielska-Białej. Roszczenie Veolia opiera się na zarzucie braku możliwości wykonywania prawa głosu z akcji przez Gminę Bielsko-Biała. Z tego względu Spółka w ramach przedmiotowego postępowania stoi na stanowisku, iż powództwo jest bezzasadne z tych samych względów, co powództwo w sprawie o ustalenie utraty prawa głosu przez Gminę Bielsko-Białą.

Sąd wyznaczył termin pierwszej rozprawy na 19.02.2024 r. Termin rozprawy został jednak odwołany na skutek złożonego przez Veolia w dniu 12.02.2024 r. wniosku o wyłączenie sędziego. Postępowanie wpadkowe o wyłączenie sędziego zostało zakończone, a sędzia nie został wyłączony. W dniu 10.06.2024 r. oddalono wniosek Veolia o wyłączenie sędziego, zaś w dniu 28.10.2024 r. oddalono zażalenie Veolia, tym samym postanowienie z 10.06.2024 r. jest prawomocne. Nie wyznaczono nowego terminu rozprawy.

c) Postępowanie z powództwa Veolia o ustalenie nieważności uchwały Rady Nadzorczej.

W dniu 12.10.2021 r. Veolia złożyła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew przeciwko Spółce o ustalenie, że uchwała Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13.11.2020 r. jest nieważna jako sprzeczna z zasadami współżycia społecznego, tj. z zasadą równego traktowania współników, zasadą lojalności członków rady nadzorczej wobec spółki i akcjonariuszy oraz dobrymi obyczajami. Przedmiotem zaskarżonej uchwały Rady Nadzorczej Spółki była akceptacja przedstawionego przez Zarząd Spółki Planu Inwestycji na lata 2021-2024, o którym Spółka informowała raportem ESPI nr 13/2020 z dnia 13.11.2020 r. Spółka złożyła odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie powództwa.

Podczas pierwszej rozprawy w dniu 07.12.2022 r. Veolia złożyła wniosek o wyłączenie sędziego. W dniu 01.02.2023 r. na posiedzeniu niejawnym Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił ww. wniosek, na co Veolia wniosła zażalenie. Spółka złożyła odpowiedź na zażalenie. Postępowanie zażaleniowe zostało jednak zawieszone, ponieważ Veolia złożyła wniosek o wyłączenie sędziego ze sprawy wpadkowej rozstrzygającej o wyłączeniu sędziego ze sprawy głównej. W dniu 18.12.2023 r. Sąd wydał postanowienie o oddaleniu wniosku Veolia o wyłączenie sędziego ze sprawy wpadkowej. Veolia złożyła zażalenie na to postanowienie. Sprawa jest w toku.

d) Postępowanie z powództwa Veolia o nakazanie zaniechania realizacji inwestycji

W dniu 18.10.2021 r. Veolia złożyła do Sądu Okręgowego w Katowicach pozew o nakazanie Spółce oraz Członkom jej Zarządu zaniechania podejmowania wszelkich czynności związanych z realizacją budowy Parku Edukacji Ekologicznej AQUA. Uzasadnienie Pozwu zawiera ocenę Veolia, że w jej opinii inwestycja ta miałaby prowadzić do zagrożenia powstania bezpośredniej szkody w majątku Veolia. Sąd w dniu 22.08.2023 r. wydał wyrok o oddaleniu powództwa Veolia w całości. Uzasadnienie wyroku jest w pełni zgodne z argumentacją Spółki. Postępowanie przed Sądem I instancji zostało zatem zakończone korzystnym dla Spółki wyrokiem. Wyrok nie jest prawomocny. Veolia złożyła apelację, a Spółka złożyła odpowiedź na apelację. Postępowanie toczy się obecnie przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach.

e) Postępowanie z powództwa Veolia w przedmiocie zaskarżenia uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21.03.2022 r.

W dniu 20.04.2022 r. Veolia wniosła pozew o ustalenie nieistnienia, ew. stwierdzenie nieważności uchwał nr 1 oraz 3-5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21.03.2022 r. dot. wyboru Przewodniczącego NWZ Spółki, przyjęcia porządku obrad NWZ oraz powołania dwóch członków Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję. Veolia również w tej sprawie twierdzi, że głosy oddawane podczas Walnego Zgromadzenia Spółki z 6.631.553 akcji Spółki należących do Gminy

Bielsko-Biała nie powinny zostać uwzględnione przy obliczaniu wyników głosowania, gdyż – zdaniem Veolia – Gmina Bielsko-Biała utraciła z nich prawo głosu (por. postępowanie opisane w punkcie a) wyżej). Spółka złożyła odpowiedź na pozew Veolia, wnosząc o oddalenie powództwa w całości. W dniu 10.10.2022 r. Sąd Okręgowy w Bielsku-Białej – na mocy art. 177 § 1 pkt 1 Kodeksu postępowania cywilnego – postanowił zawiesić opisywane postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie toczącej się przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach o ustalenie utraty prawa głosu przez Gminę Bielsko-Biała (postępowanie opisane w punkcie a) wyżej). Postępowanie pozostaje zawieszone.

f) Postępowanie z powództwa Veolia w przedmiocie zaskarżenia uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 07.04.2022 r.

W dniu 09.05.2022 r. Veolia wniosła pozew o ustalenie nieistnienia, ew. stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwał nr 3,5,6,7,8,9,10 i 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 07.04.2022 r. dotyczących rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2021 r. oraz w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 09.05.2022 r. Veolia wniosła także odrębny pozew o ustalenie nieistnienia, ew. stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwały nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 07.04.2022 r. w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31.12.2021 r. Sąd Okręgowy w Bielsku-Białej połączył ww. powództwa do wspólnego rozpoznania. Spółka, w ramach odpowiedzi na pozwy wniosła o oddalenie powództw w całości. Aktualnie postępowanie jest zawieszone do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie toczącej się przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach o ustalenie utraty prawa głosu przez Gminę Bielsko-Biała (postępowanie opisane w punkcie a) wyżej).

g) Postępowanie z powództwa Veolia w przedmiocie zaskarżenia uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11.05.2023 r.

W dniu 12.06.2023 r. Veolia wniosła pozew o ustalenie nieistnienia, ew. stwierdzenie nieważności uchwał nr 2-13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 11.05.2023 r., ew. uchylenie uchwał nr 4-12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 11.05.2023 r. Spółka w dniu 21.08.2023 r. złożyła odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Po kolejnej wymianie pism procesowych, w dniu 11.09.2023 r. Sąd Okręgowy w Bielsku-Białej – na mocy art. 177 § 1 pkt. 1 Kodeksu postępowania cywilnego – postanowił zawiesić postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie toczącej się przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach o ustalenie utraty prawa głosu przez Gminę Bielsko-Biała (postępowanie opisane w punkcie a) wyżej). Postępowanie pozostaje zatem zawieszone.

h) Postępowanie z powództwa Veolia w przedmiocie zaskarżenia uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27.05.2024 r.

W dniu 27.06.2024 r. Veolia wniosła pozew o ustalenie nieistnienia, ew. stwierdzenie nieważności, ew. uchylenie uchwał nr 2-11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 27.05.2024 r. Spółka w dniu 28.08.2024 r. złożyła odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Po kolejnej wymianie pism procesowych, w dniu 5.02.2025 r. Sąd Okręgowy w Bielsku-Białej – na mocy art. 177 § 1 pkt. 1 Kodeksu postępowania cywilnego – postanowił zawiesić postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie toczącej się przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach o ustalenie utraty prawa głosu przez Gminę Bielsko-Biała (postępowanie opisane w punkcie a) wyżej). Postanowienie o zawieszeniu postępowania nie jest prawomocne.

Powyższy spór prawny i postępowania sądowe z punktu widzenia ustawy o rachunkowości nie mają istotnego wpływu na to sprawozdanie finansowe

3.2. Skutki awarii, która miała miejsce w dniu 29.03.2023

W dniu 29.03.2023 r. w wyniku prowadzenia przez zewnętrznego wykonawcę BLEJKAN S.A. prac remontowych magistrali wodociągowej w Wapienicy miało miejsce zanieczyszczenie wody, które skutkowało ograniczeniem w korzystaniu z dostarczanej wody. Spółka prawidłowo zidentyfikowała źródło zanieczyszczenia, a podjęte przez nią działania szybko doprowadziły do przywrócenia odpowiedniej jakości wody pitnej. Spółka poniosła i ponosi koszty związane ze zdarzeniem, w tym w szczególności koszty zmierzające do umożliwienia odbiorcom niezakłóconego korzystania

ze świadczonych usług, jak też ustalenia sposobu uruchomienia remontowanej magistrali w sposób bezpieczny dla Mieszkańców.

W związku z niemożliwością rozwiązania sporu z Wykonawcą w sposób polubowny, Spółka w dniu 5.07.2024 r. wystąpiła przeciwko BLEJKAN S.A. z powództwem o zapłatę kwoty 5.863.990,92 zł. Pozew dotyczy roszczeń przysługujących Spółce wobec BLEJKAN S.A. w związku z nienależytym wykonaniem umowy pn. „Renowacja magistrali wodociągowej DN400 na odcinku od ul. Dębowiec do ul. Zwardońskiej w Bielsku-Białej metodą CIPP”, czego skutkiem było zanieczyszczenie wody w dniu 29.03.2023 r. Łączna kwota roszczeń Spółki dochodzonych pozewem obejmuje roszczenia o zapłatę odszkodowania i zapłatę kary umownej za zwłokę w wykonaniu przedmiotu umowy, w wysokościach wskazanych w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2024 z dnia 22.04.2024 r. Postępowanie sądowe jest w toku.

Jednocześnie Spółka proceduje odzyskiwanie od ubezpieczycieli poniesionych w związku ze zdarzeniem kosztów oraz współpracuje z organami państwowymi, które zajmują się sprawą. Spółka otrzymała także wypłatę sumy gwarancyjnej z tytułu ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania ww. umowy.

W dniu 31.03.2025 do AQUA S.A. wpłynął pozew podwykonawcy BLEJKAN S.A. przeciwko BLEJKAN S.A. i AQUA S.A. Pozew zawiera żądanie zapłaty kwoty 434.551,62 zł.

Prace naprawcze magistrali w Wapienicy wciąż trwają, a ich ostateczny koszt nie jest jeszcze znany. Spółka nie może wykluczyć istotnego wpływu kosztów związanych z awarią na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach.

Bezpieczeństwo odbiorców wody, ich życie i zdrowie jest kluczowe, dlatego też Spółka podejmuje działania zmierzające do pełnego wyjaśnienia zaistniałej sytuacji i osób za nią odpowiedzialnych, a także wyeliminowania ryzyka wystąpienia podobnego zdarzenia w przyszłości.

3.3. Podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w ramach programu wpierającego Zieloną Transformację Miast ze środków Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO)

W dniu 25 września 2024r. Spółka złożyła wniosek do Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach programu wpierającego Zieloną Transformację Miast ze środków Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności.

W dniu 7 marca 2025 r. AQUA S.A. podpisała z BGK 4 umowy o udzielenie preferencyjnych pożyczek w łącznej wysokości 20.932,8 tys. zł.

Oprocentowanie wszystkich pożyczek wynosi 1% w skali roku.

Warunki umów przewidują spłatę pożyczek nie później niż do 15.12.2044 r.

Umowa zabezpieczona jest cesją wierzytelności oraz wekslem in blanco.

Środki przyznane na mocy umów pożyczek stanowią refundację części wydatków własnych, które AQUA S.A. wydała na zadania remontowe i inwestycyjne w latach 2020 - 2024. Zgodnie z umowami Spółka otrzyma środki z pożyczki w II kwartale 2025 rok.

*Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*
Bielsko - Biała, 7 kwietnia 2025 r.

Krzysztof Michalski - Prezes
Zarządu

.....
Data i podpis

Henryk Wysogład - Wiceprezes
Zarządu

.....
Data i podpis

Liliana Batelt - Główny Księgowy
Dyrektor Finansowy

.....
Data i podpis

Spis tabel

2.1	Inne wartości niematerialne i prawne	39
2.2	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu). Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący	39
2.3	Zmiana stanu wartości gruntów za rok bieżący	39
2.4	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej. Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący	40
2.5	Zmiana stanu wartości budynków, lokali i obiektów inżynierii lądowej i wodnej za rok bieżący	40
2.6	Urządzenia techniczne i maszyny. Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący	40
2.7	Zmiana stanu wartości urządzeń technicznych i maszyn za rok bieżący	40
2.8	Środki transportu. Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący	40
2.9	Zmiana stanu wartości środków transportu za rok bieżący	40
2.10	Inne środki trwałe. Zwiększenia i zmniejszenia wartości z tytułu nabycia za rok bieżący	41
2.11	Zmiana wartości innych środków trwałych za rok bieżący	41
2.12	Środki trwałe w budowie – zmiany stanu	41
2.13	Środki trwałe w budowie – koszt wytworzenia	41
2.14	Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu, nieumarzane	42
2.15	Zmiany w inwestycjach długoterminowych	42
2.16	Zmiany w nieruchomościach inwestycyjnych	42
2.17	Odpisy aktualizujące wartość wybranych aktywów obrotowych	43
2.18	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług – struktura czasowa	43
2.19	Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	43
2.20	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43
2.21	Struktura własności kapitału/funduszu podstawowego	44
2.22	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy	44
2.23	Rezerwy na zobowiązania oraz ich wykorzystanie	45
2.24	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
2.25	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
2.26	Splata zobowiązań długoterminowych w latach 2026 – 2030 i dalszych	45
2.27	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki na koniec roku	46
2.28	Inne rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	47
2.29	Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto	47
2.30	Udział procentowy przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług	47
2.31	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	48
2.32	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych	48
2.33	Koszty wynagrodzeń, wynagrodzenia z zysku oraz odsetki od pożyczek wypłacone zarządowi i organom nadzorczym spółek kapitałowych	49
2.34	Wynagrodzenia firmy audytorskiej	49
2.35	Składniki aktywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu	52
2.36	Składniki pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu	52



rozwój i ekologia



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności „AQUA” S.A.

za rok 2024

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE	3
II.	ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W 2024 ROKU	4
2.1.	Informacja o sprzedaży podstawowych produktów i usług w 2024 roku.....	4
2.2.	Realizacja programu inwestycyjnego oraz planu remontowego w 2024 roku.....	7
2.2.1.	Plan inwestycyjny	7
2.2.2.	Plan remontowy	13
2.2.3.	Inne istotne informacje dotyczące działalności inwestycyjnej i remontowej	14
III.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI.....	14
3.1.	Wynik finansowy	15
3.2.	Wskaźniki ekonomiczno-finansowe	16
3.3.	Przewidywana sytuacja finansowa Spółki.....	16
IV.	GŁÓWNE PROJEKTY BADAWCZE, OSIĄGNIĘCIA TECHNICZNE I TECHNOLOGICZNE	17
V.	SYTUACJA KADROWA I PŁACE.....	18
VI.	PLANOWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	18
VII.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ.....	20
7.1.	Ryzyka związane z działalnością Spółki	20
7.2.	Pozostałe czynniki ryzyka i zagrożenia.....	25
VIII.	STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO	27
IX.	DZIAŁALNOŚĆ PROSPOŁECZNA	27

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, Szczyrk, Wilamowice i Wilkowice oraz 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, Skoczowa, Wilamowic i Wilkowic oraz hurtowy odbiór ścieków z gminy Jasienica, a także odbiór wód opadowych i roztopowych.

Do najważniejszych składników majątkowych Spółki należą:

- Ujęcia Wody w Kobiernicach, Wapienicy i Szczyrku,
- Stacja Uzdatniania Wody w Kobiernicach,
- Stacja Uzdatniania Wody w Wapienicy ze zbiornikiem Wielka Łąka i zaporą,
- Stacja Uzdatniania Wody w Szczyrku,
- Kompleksy zbiorników wyrównawczych przy ul. Witosa, Langiewicza i Lotniczej w Bielsku-Białej,
- Oczyszczalnia Ścieków w Komorowicach,
- Oczyszczalnia Ścieków w Wapienicy,
- 2.120 km sieci wodociągowej z 56 pompowniami,
- 1.339 km sieci kanalizacyjnej z 52 pompowniami.

Władze Spółki

Rada Nadzorcza (w okresie od 01.01.2024 r. do 02.07.2024 r.)

Imię i nazwisko	Stanowisko
Przemysław Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Janusz Michałek	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Kocot	Członek Rady Nadzorczej
Dominik Pawiński	Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza (w okresie od 03.07.2024 r. do 31.12.2024 r.)

Imię i nazwisko	Stanowisko
Przemysław Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Wojciech Saługa	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Kocot	Członek Rady Nadzorczej
Dominik Pawiński	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

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

II. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W 2024 ROKU

2.1. Informacja o sprzedaży podstawowych produktów i usług w 2024 roku

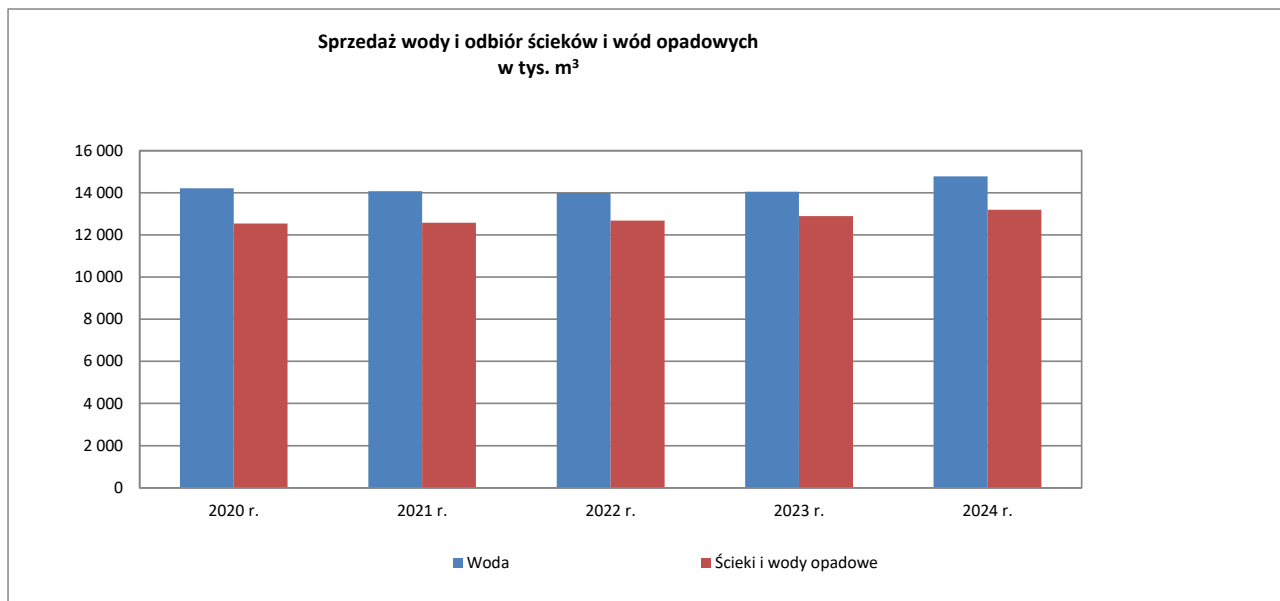
Podstawowym źródłem przychodów Spółki ze sprzedaży jest świadczenie usług zaopatrzenia w wodę i odbioru ścieków oraz odbioru wód opadowych.

Całkowita sprzedaż wody w roku 2024 wyniosła 14.784 tys. m³, o 5,3% więcej niż wyniosła sprzedaż w 2023 roku. Narastająco ilościowa sprzedaż wody dla gospodarstw domowych była wyższa o 2,6%, a dla pozostałych odbiorców o 2,9% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r.

Całkowity odbiór ścieków i wód opadowych w roku 2024 wyniósł 13.199 tys. m³, co daje w porównaniu do poprzedniego roku 2023 wartość większą o 2,4%. Narastająco ilościowy odbiór ścieków od gospodarstw domowych był wyższy o 2,7%, a od pozostałych odbiorców o 5,3% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 r.

Wielkość sprzedaży wody oraz odebranych ścieków i wód opadowych w latach 2020 – 2024 (w tys. m³)

Rok	2020 r.	2021 r.	2022 r.	2023 r.	2024 r.
Woda	14 207	14 078	13 988	14 046	14 784
gospodarstwa domowe	8 091	7 891	7 844	7 820	8 024
pozostali odbiorcy	2 490	2 737	2 840	2 808	2 890
hurt	3 626	3 450	3 304	3 418	3 870
Ścieki	9 440	9 447	9 531	9 645	9 975
gospodarstwa domowe	6 928	6 832	6 871	6 886	7 074
pozostali odbiorcy	2 323	2 443	2 494	2 553	2 688
hurt	189	172	166	206	213
Wody opadowe	3 102	3 126	3 154	3 246	3 224
gospodarstwa domowe	953	965	978	1 038	1 025
pozostali odbiorcy	2 149	2 161	2 176	2 208	2 199



W 2024 r. przychody ze sprzedaży wody oraz odbioru ścieków i wód opadowych wyniosły 176.113 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 2023 r. o 13.743 tys. zł (8,5%).

Z tego:

- Przychody ze sprzedaży wody:
 - dla gospodarstw domowych wyniosły 52.270 tys. zł i były wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 3.935 tys. zł (8,1%),
 - na rzecz pozostałych klientów wyniosły 18.909 tys. zł, i były wyższe niż w 2023 roku o 1.642 tys. zł (9,5%).
- Przychody z tytułu odbioru ścieków:
 - od gospodarstw domowych wyniosły 42.905 tys. zł i były wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 3.943 tys. zł (10,1%),
 - od pozostałych klientów wyniosły 16.416 tys. zł i były wyższe niż w 2023 roku o 1.990 tys. zł (13,8%).

Spółka w roku 2024 wprowadziła nową taryfę za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków na terenie Gminy Szczyrk.

Powyższa taryfa została zatwierdzona decyzją Dyrektora Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Krakowie Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie.

Łącznie Spółka obsługuje ok. 50 tys. odbiorców na terenie 13 gmin, w tym miasta Bielsko Biała, Czechowice – Dziedzice i Szczyrk.

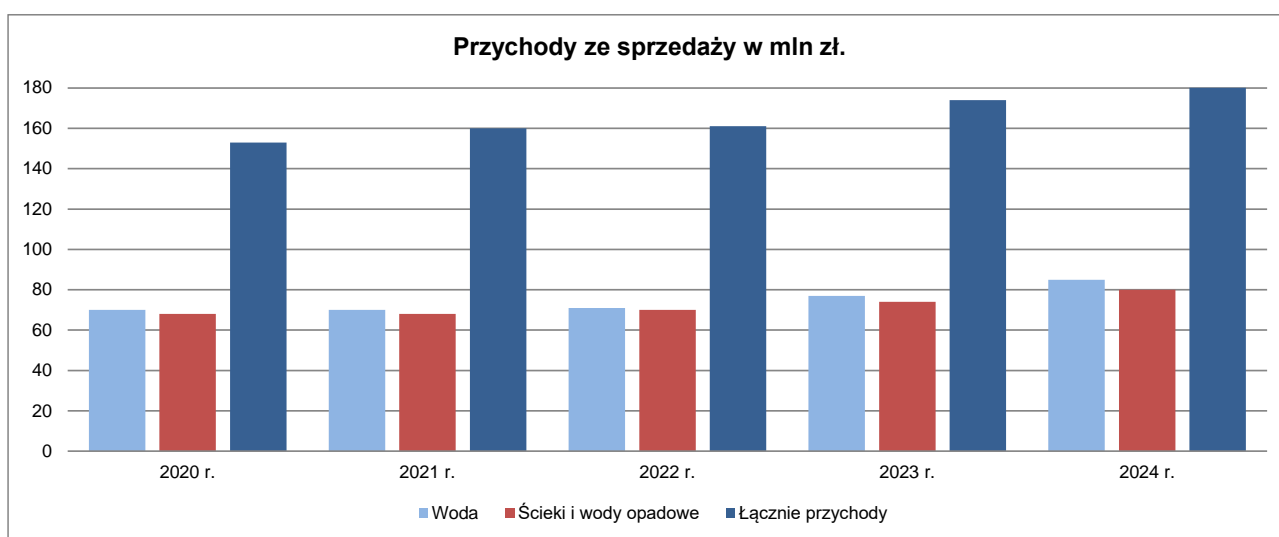
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

W roku 2024 przybyło 608 odbiorców wody i 645 odbiorców usługi odprowadzania ścieków. Dodatkowo w roku 2024 nastąpił istotny wzrost ilości umów dotyczących wywozu nieczystości ciekłych z przydomowych zbiorników bezodpływowych i przydomowych oczyszczalni ścieków, zawartych z mieszkańcami okolicznych gmin, którzy nie odprowadzają ścieków bezpośrednio do sieci kanalizacyjnej.

Wzrost liczby klientów jest m.in. efektem realizacji przez Spółkę dużych zadań inwestycyjnych a także innych działań min. zintensyfikowania działań polegających na lokalizowaniu a następnie legalizowaniu nielegalnych podłączeń do sieci wodociągowej i kanalizacyjnej.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług w tys. zł

Rok	2020	2021	2022	2023	2024	Dynamika 2024/2023
Woda	69 010	70 447	71 485	76 584	84 626	110,5%
Ścieki	49 345	50 559	51 155	54 734	60 940	111,3%
Wody opadowe	18 407	17 201	18 293	19 436	19 519	100,4%
Opłata abonamentowa	9 752	10 057	10 822	11 616	11 027	94,9%
Pozostałe usługi	5 276	6 899	8 917	11 835	13 057	110,3%
Sprzedaż towarów	686	5 623	343	214	90	42,1%
RAZEM	152 476	160 786	161 015	174 419	189 259	108,5%



Poniższa tabela prezentuje najważniejszych klientów Spółki:

Nazwa	Sprzedaż netto w 2023 w tys. zł	Sprzedaż netto w 2024 w tys. zł	Dynamika 2024/2023
Spółdzielnia Mieszkaniowa "STRZECHA"	6 154	6 606	107,3%
Miasto Bielsko-Biała Miejski Zarząd Dróg w Bielsku-Białej	6 209	6 292	101,3%
Spółdzielnia Mieszkaniowa "Złote Łany"	5 739	6 117	106,6%
Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Czechowicach - Dziedzicach Sp. z o.o.	5 456	5 653	103,6%
Beskidzka Spółdzielnia Mieszkaniowa	4 978	5 313	106,7%
Karpacka Spółdzielnia Mieszkaniowa	3 428	3 625	105,8%
Miasto Bielsko-Biała - Zakład Gospodarki Mieszkaniowej	3 374	3 313	98,2%
Śródmiejska Spółdzielnia Mieszkaniowa	2 453	2 630	107,2%
Przedsiębiorstwo Komunalne Kombest Spółka z o.o.	811	2 464	303,8%
Miejski Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Kętach	2 310	2 162	93,6%

2.2. Realizacja programu inwestycyjnego oraz planu remontowego w 2024 roku

2.2.1. Plan inwestycyjny

W 2024 roku Spółka zrealizowała zadania inwestycyjne ze środków własnych i pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska oraz Gospodarki Wodnej oraz dotacji z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

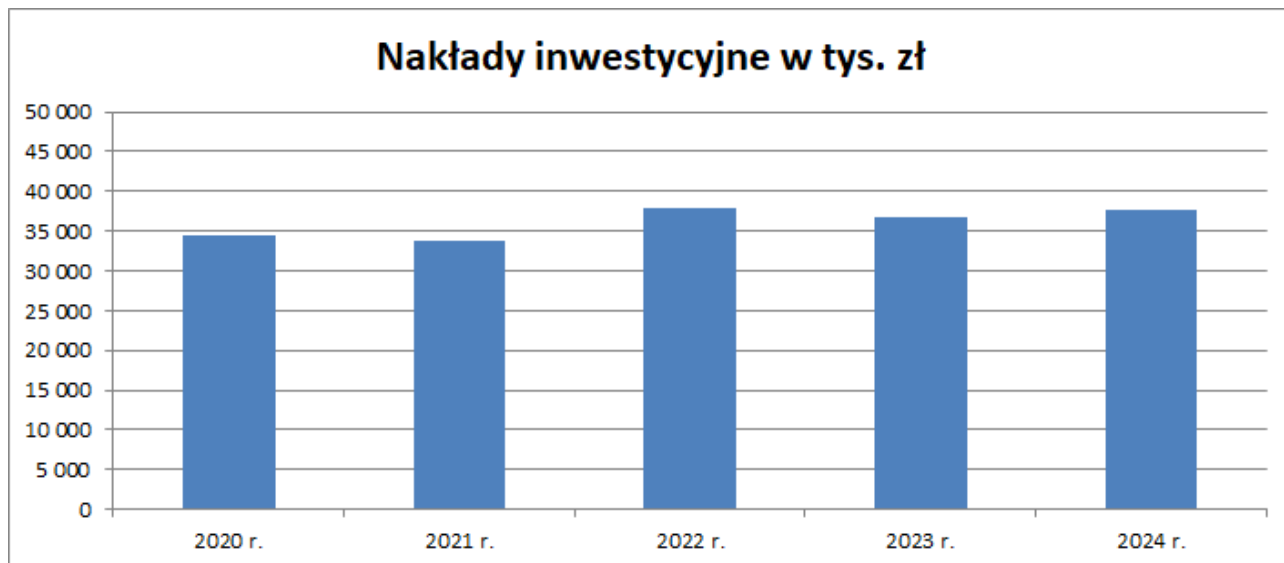
Łącznie nakłady na inwestycje w 2024 roku zamknęły się kwotą **37.701** tys. zł.

Strukturę i wysokość nakładów na inwestycje przedstawia poniższa tabela.

Rodzaj inwestycji	Nakłady w tys. zł	udział %
1.Obiekty służące uzdatnianiu i dostarczaniu wody, w tym:	17 754	47,09%
-budowa sieci wodociągowej 2,6 km	1 755	
-przejęcia sieci wodociągowej 7,5 km	1 083	
-modernizacja sieci wodociągowej 25,0 km	8 358	
-stacje uzdatniania wody, hydrofornie itp.	6 558	
2.Obiekty służące odbiorowi i oczyszczaniu ścieków, w tym:	10 480	27,80%
-budowa sieci kanalizacyjnej 2,5 km	2 741	
-przejęcia sieci kanalizacyjnej 1,6 km	371	
-modernizacja sieci kanalizacyjnej 1,1 km	5 943	
-oczyszczalnie ścieków, pompownie itp.	1 425	
3.Pozostałe	9 467	25,11%
Razem	37 701	100,00%

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

W 2024 roku, w ramach realizacji planu inwestycyjnego wybudowano, przejęto i zmodernizowano łącznie 40,3 km sieci wodociągowych i kanalizacyjnych.



Na kwotę łącznych nakładów na inwestycje w wysokości 37.701 tys. zł, składają się:

- środki własne 35.748 tys. zł
- pożyczki NFOŚiGW 1.933 tys. zł
- pożyczki WFOŚiGW 20 tys. zł

W dniu 11 marca 2024r. Spółka zawarła umowę pożyczki na dofinansowanie zadania pn. „Przebudowa sieci wodociągowej w Kętach oraz w Kozach wraz z budową kontenerowej pompowni wody” ze środków NFOŚiGW na kwotę 1.933 tys. zł

W dniu 5 marca 2024r. Spółka zawarła umowy dofinansowania dla budowy trzech instalacji fotowoltaicznych w postaci dotacji ze środków WFOŚiGW w wysokości 15% kosztów kwalifikowanych w ramach „Programu p.n. „50 kW na start” wspierającego przedsięwzięcia z zakresu odnawialnych źródeł energii”. Inwestycja została zakończona w dniu 14 listopada 2024r.

Projekt pn. „Budowa farmy fotowoltaicznej o mocy do 1 MWp wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na terenie Oczyszczalni Ścieków Komorowice w Bielsku-Białej” uzyskał ocenę pozytywną, ale nie uzyskał dofinansowania w ramach naboru Fundusze Europejskie dla Śląskiego 2021-2027 (Fundusz na rzecz Sprawiedliwej Transformacji) numer FESL.10.06-IZ.01-011/23,) z uwagi na ograniczoną pulę środków w konkursie. Spółka ponownie złożyła wniosek o dofinansowanie w postaci dotacji w wysokości 2.135,9 tys. zł dla Projektu w dniu 31.07.2024r. w ramach naboru „FESL.10.06-IZ.01-127/24 ZIT Regionu Południowego”. Obecnie trwa ocena wniosku.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

W dniu 31.01.2024r. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027, w ramach naboru nr: FENX.02.05-IW.01-001/23, priorytet: FENX.02 Wsparcie sektorów energetyka i środowisko z EFRR, działanie: FENX.02.05 Woda do spożycia, dla projektu pn. „Modernizacja SUW Wapienica w Bielsku-Białej w celu dostosowania do wymogów Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/2184 wraz z wymianą sieci wodociągowej w gminie Jasienica, Wilamowice i Bielsko-Biała”.

Projekt obejmował zadania związane z dostosowaniem technologii uzdatniania SUW Wapienica w Bielsku-Białej w tym budowę zbiornika wody czystej oraz wymianę ok. 16,7 km sieci wodociągowej w gminach Jasienica, Wilamowice i Bielsko-Biała”.

Wartość zadania wniosła ogółem (bez VAT) 47,2 mln zł, kwota dotacji ok. 29,9 mln zł. W dniu 25 października otrzymano informację o spełnieniu wymaganych kryteriów na I etapie oceny i skierowaniu wniosku do drugiego etapu oceny.

W dniu 1 lipca 2024r. Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie ze środków Programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027, w ramach naboru niekonkurencyjnego nr: FENX.01.03-IW.01-001/24 - działanie FENX.01.03 Gospodarka wodno-ściekowa priorytet FENX.01 Wsparcie sektorów energetyka i środowisko z Funduszu Spójności, ogłoszonego przez Instytucję Wdrażającą: Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w dniu 13 maja 2024r. dla Projektu pn. „Budowa oczyszczalni ścieków w miejscowości Rybarzowice oraz rozbudowa sieci kanalizacyjnej i modernizacja systemu oczyszczania ścieków w aglomeracji Bielsko-Biała Komorowice”. Projekt obejmował zadania związane z budową oczyszczalni ścieków w Rybarzowicach, budowę kanalizacji sanitarnej w dzielnicach Kamienica i Komorowice Krakowskie oraz modernizację systemu oczyszczania ścieków w aglomeracji Bielsko-Biała Komorowice. Wartość Projektu ogółem (netto) wyniosła 92,4 mln zł, szacowana kwota dotacji 61,2 mln zł. Przewidywany rzeczowy czas trwania Projektu od 2024r. do 2028r., finansowy czas trwania od 2024r. do 2029r.

3 grudnia 2024r. otrzymano informację o spełnieniu kryteriów obligatoryjnych I stopnia oraz o pozytywnej ocenie według kryteriów rankingowych. Projekt uzyskał 189 punktów i przekroczył próg wymaganych 117 pkt. 24 lutego 2025r. Spółka otrzymała informację o zakończeniu II etapu oceny wniosku. Projekt uzyskał rekomendację do dofinansowania.

W dniu 21 listopada 2024r. Spółka przesłała do Ministerstwa Klimatu i Środowiska „fiszki zgłoszeniowe (skrótowy opis projektu) do identyfikacji projektu jako uprawnionego do niekonkurencyjnego sposobu wyboru - dla projektów z terenów poszkodowanych przez powódź” w ramach działania FENX.02.05 „Woda do spożycia”, dla dwóch zadań: (1) Przywrócenie pełnej funkcjonalności ujęcia wody na zaporze w Wapienicy w Bielsku-Białej, koszt projektu 1,5 mln, (2) Przebudowa magistral wodociągowych o średnicach 2 x Dz 400 mm na odcinku pod rzeką Sołą w rejonie ul. Krakowskiej w Kobiernicach, koszt projektu 3 mln zł. Dotacja wynosi 95% kosztów kwalifikowanych.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

W dniu 10 grudnia 2024r. Spółka złożyła wniosek o pożyczkę do Górnośląskiego Funduszu S.A. w Katowicach ze środków Regionalnego Funduszu Wsparcia Przedsiębiorstw Dotkniętych Powodzią na usunięcie start powodziowych, które Spółka poniosła na 7 ujęciach wody pitnej. Wnioskowana kwota pożyczki to 303,6 tys. zł, możliwe umorzenie 90%. Spółka w dniu 11 lutego 2025r. otrzymała informację o przyznaniu pożyczki.

Do najważniejszych zadań realizowanych w 2024 r. należały:

- Budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ul. Stromej w Szczyrku,
- Budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ulic Skarpowej i Rucianej w Bielsku-Białej,
- Budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ulic Fredry, Jasna Rola, Chłopska, Żeńców w Bielsku-Białej - etap II,
- Budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ulic Juranda i Jaworzańskiej w Bielsku-Białej,
- Budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ul. Jeździeckiej w Bielsku-Białej,
- Budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ul. Dzwonkowej w Bielsku-Białej,
- Budowa sieci wodociągowej w rejonie ulic Zdrojowej, Sosnowej, Wąwóz i Turystycznej w Jaworzu,
- Budowa wodociągu w rejonie ulic Wodnej, Źródlanej i Stawowej w Pisarzowicach wraz ze spinką wodociągów,
- Budowa sieci wodociągowej w rejonie ul. Strumieńskiej w Jasienicy,
- Budowa sieci wodociągowej w rejonie ul. Leśnej w Pisarzowicach,
- Budowa spinki wodociągowej 1200x200 mm z komorą w rejonie ul. Wyzwolenia w Bielsku-Białej,
- Przebudowa kolektora kanalizacyjnego wraz z przykanalikami w rejonie ul. Piastowskiej w Bielsku-Białej,
- Przebudowa odcinka kanału sanitarnego Dn 200 w rejonie ul. Radosnej w Rybarzowicach,
- Przebudowa odcinka kanału sanitarnego Dn 250 w rejonie ul. Wodnej w Rybarzowicach,
- Przebudowa sieci wodociągowej w rejonie ulic Jasna Rola, Fredry, Żeńców i Dusznickiej w Bielsku-Białej – etap I,
- Przebudowa sieci wodociągowej w ul. Schodowej w Bielsku-Białej,
- Przebudowa sieci wodociągowej w rejonie Ratusza oraz ul. Stojałowskiego w Bielsku-Białej - Etap II,
- Przebudowa sieci wodociągowej w Gminie Buczkowice - etap I, ulice Kościelna, Białka, Miodońskiego (od ul. Zielnej do ul. Miodońskiego/nad Żylicą),
- Przebudowa sieci wodociągowej ul. M. Kolbego w Bielsku-Białej,

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

- Przebudowa sieci wodociągowej w rejonie pl. Lutra w Bielsku-Białej,
- Przebudowa sieci wodociągowej w rejonie skrzyżowania ul. Wiśniowej i ul. Wodnej w Bielsku-Białej,
- Przebudowa sieci wodociągowej przy ul. Bielskiej w rejonie ul. Topolowej w Kozach,
- Przebudowa sieci wodociągowej w rejonie ulic Zakole, Granicznej, Wałowej i bocznych w Kobiernicach,
- Przebudowa wodociągów - strefa pompowa Mazańcowice etap I,
- Przebudowa i modernizacja sieci wodociągowej w ul. Piastowskiej w Bielsku-Białej,
- Przebudowa sieci wodociągowej w OOS Pisarzowice oraz wykonanie spinki wodociągowej (ulice Żabie Miasto, Czernichowska, Wilcza, Zajęcza, Bukowa, Graniczna, Jastrzębia, Leśna, Sosnowa),
- Modernizacja układu zasilania w rejonie ulic Łagodnej, Prusa i Żywieckiej w Bielsku-Białej,
- Przebudowa sieci wodociągowej w rejonie budynków 65-75 przy ul. Orzeszkowej w Bielsku-Białej,
- Przebudowa węzła zasilającego rurociągi magistralne wysokiego ciśnienia DN 500 i DN 800 mm w komorze A na SUW Soła I,
- Wymiana przepływomierza DN 800 mm wraz z zamontowaniem nowych rur i kształtek montażowych w komorze wodomierzowej na SUW Soła III/1 w Kobiernicach ul. Lipowa 18,
- Wymiana sieci wodociągowej w rejonie ul. Czechowickiej 25 i 27 w Bielsku-Białej,
- Wymiana sieci wodociągowej w rejonie ulic Groblowej, Stawowej, Polnej w Kobiernicach,
- Wymiana sieci wodociągowej w ul. Cieszyńskiej - Wesolej w Jasienicy,
- Przebudowa sieci wodociągowej w rejonie ul. Jaskółczej w Kozach,
- Przebudowa sieci wodociągowej w rejonie ul. Krakowskiej w Kozach,
- Wymiana sieci wodociągowej w rejonie ulic Jasna Rola, Żeńców, Dusznicka, Fredry, Chłopska w Bielsku-Białej - etap II,
- Wymiana sieci wodociągowej - ul. Pogodna, Miodowa, Woskowa w Kozach,
- Przebudowa wodociągu w rejonie ulic Brodzińskiego i Bukowej w Bielsku-Białej,
- Wymiana sieci wodociągowej w rejonie ulic Gładkiej i Górskiej w Porąbce,
- Wymiana sieci wodociągowej w rejonie ulic Panienki i Choinkowej w Kozach,
- Wymiana systemu ogrzewania zbiorników reakcji na stacji utylizacji emulsji olejowych Oczyszczalni Ścieków Komorowice,
- Zabudowa śrubowej dmuchawy powietrza – Oczyszczalnia Ścieków Komorowice,
- Zabudowa poidłek w 3 lokalizacjach na terenie Bielska-Białej,
- Budowa zbiornika wody czystej w rejonie ul. Myśliwskiej w Szczyrku,

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

- Przebudowa muru oporowego zabezpieczającego zbiornik wody czystej w rejonie ul. Myśliwskiej w Szczyrku,
- Zabudowa instalacji fotowoltaicznej wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na potrzeby SUW AQUA S.A. ul. Myśliwska 168 w Szczyrku,
- Zabudowa instalacji fotowoltaicznej wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na potrzeby stacji legalizacji wodomierzy AQUA S.A ul. W. Witosa 112 w Bielsku-Białej,
- Zabudowa instalacji fotowoltaicznej wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na potrzeby pompowni wody AQUA S.A ul. W. Witosa 114 w Bielsku-Białej,
- Modernizacja rozdzielnic ŚN w pompowniach A, B, C, D SUW w Kobiernicach,
- Modernizacja systemu wytwarzania podchlorynu sodu na drodze elektrolizy soli sodowej tabletkowanej w SUW Wapienica,
- Zabudowa kompensatorów mocy w przepompowniach wody przy ul. Gorkiego, ul. Olszówka, ul. Szkolnej, ul. Stojłowskiego, ul. Witosa i ul. Krakowskiej oraz w budynku wodomierzowni przy ul. Witosa 112 w Bielsku-Białej,
- Zabudowa agregatu prądotwórczego dla pompowni wody w rejonie ul. Polnej w B-B,
- Budowa Parku Edukacji Ekologicznej AQUA przy ul. Tańskiego w Bielsku-Białej,
- Zakup i wdrożenie nowego systemu bilingowego,
- Budowa modelu hydraulicznego,
- Upgrade systemu GIS,
- Integracja systemu SCADA,
- Rozbudowa systemu automatycznego sterowania i monitorowania sieci wodociągowo-kanalizacyjnych.

Oprócz w/w tematów, dla których w roku 2024 realizowano roboty budowlane, na dzień 31.12.2024 r. trwało opracowanie dokumentacji projektowych dla 56 inwestycji.

Łączna wartość umów inwestycyjnych, które są w realizacji na dzień 31.12.2024 wynosi netto 262,1 mln zł (w tym 13,9 mln to wartość materiałów)

z tego:

- wartości zrealizowane (poniesione) w latach poprzednich i w roku 2024 to kwota 213,78 mln zł

- wartości pozostałe do realizacji (do poniesienia) to kwota 48,4 mln zł. (w tym 4,3 mln to zakup materiałów).

Zakończenie realizacji aktywnych na dzień 31.12.2024 umów planowane jest w latach 2025 i 2026.

2.2.2. Plan remontowy

Łącznie nakłady na realizację zadań o charakterze remontowym w 2024 roku zamknęły się kwotą 22 419 tys. zł. W/w kwota obejmuje zarówno obligatoryjne przeglądy, konserwacje i serwisy urządzeń oraz armatury, jak i usuwanie awarii infrastruktury wodociągowo-kanalizacyjnej, a także wykonywanie niezbędnych remontów sieci i obiektów.

W roku 2024 przeprowadzono awaryjne wymiany i poddano renowacji ok. 8,6 km sieci.

Do najważniejszych zadań remontowych realizowanych w 2024 r. należały:

- Remont kolektora sanitarnego w rejonie ul. Montażowej i ul. Towarowej w Bielsku-Białej,
- Remont kanału ogólnospławnego w ul. Podwale, ul. Okrzei, ul. Kilińskiego i ul. Dubois w Bielsku-Białej,
- Remont odcinków kanalizacji sanitarnej w Szczyrku (rej. ul. Klimczoka) i ogólnospławnej w Bielsku-Białej (ul. Wyspiańskiego, ul. Kopernika),
- Remont odcinków kanalizacji ogólnospławnej i deszczowej w Bielsku-Białej przy ul. Lelewela, ul. Urodzajnej, ul. Rejtana, al. Gen. Andersa,
- Remont odcinków kanalizacji sanitarnej i ogólnospławnej w Bielsku-Białej - ul. Zdrojowa i ul. Słowackiego,
- Remont odcinków kanalizacji sanitarnej, ogólnospławnej i deszczowej w Bielsku-Białej, w ul. Przekop, ul. Braci Gierymskich, ul. Babiogórskiej, ul. Starobielskiej, ul. Skoczowskiej 7 i ul. Młyńskiej 52A,
- Remont odcinków kanalizacji sanitarnej, ogólnospławnej i deszczowej w Bielsku-Białej przy ulicach: Wapiennej 42, Dunikowskiego, Czarnieckiego, Brodzińskiego, Lenartowicza, Młyńskiej, Szybowcowej, Akademii Umiejętności 79,
- Remont instalacji wyłączników mocy w rozdzielni głównej RGII ciągu nr II OŚ Komorowice,
- Renowacja magistrali DN 300 w rejonie ulicy Piastowskiej (odcinek od przejścia podziemnego do ulicy Grodzkiej) w Bielsku-Białej,
- Czyszczenie i wymiana złoża filtracyjnego w basenach nawadniających nr 36, 37 i 38 na SUW Soła III/2,
- Remont rozdzielni S/N dla pompowni "C" na SUW Soła 3/1 przy ul. Lipowej 18 w Kobiernicach,
- Remont wodociągu rozdzielczego w ulicy Lodowej w Bielsku-Białej,
- Remont budynku wodomierzowni przy ulicy Witosa 112 w Bielsku-Białej.

Źródłem finansowania w/w zadań remontowych były środki własne Spółki, które Spółka w trakcie roku sukcesywnie zabezpiecza rezerwami przejściowymi.

2.2.3. Inne istotne informacje dotyczące działalności inwestycyjnej i remontowej

W dniu 25 września 2024r. Spółka złożyła wniosek do Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach programu wspierającego Zieloną Transformację Miast ze środków Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności.

W dniu 7 marca 2025 r. AQUA S.A. podpisała z BGK 4 umowy o udzielenie preferencyjnych pożyczek w łącznej wysokości 20.932,8 tys. zł.

Oprocentowanie wszystkich pożyczek wynosi 1% w skali roku.

Warunki umów przewidują spłatę pożyczek nie później niż do 15.12.2044 r.

Środki przyznane na mocy umów pożyczek stanowią refundację części wydatków własnych, które AQUA S.A. wydała na zadania remontowe i inwestycyjne w latach 2020 - 2024. Zgodnie z umowami Spółka otrzyma środki z pożyczki w II kwartale 2025 rok.

III. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2024 stan środków pieniężnych zgodnie z CF wynosił 28 772 tys. zł.

Wysokość dokonanych spłat pożyczek w 2024 roku:

Nazwa banku	Kwota spłaty
WFOŚiGW umowa nr 48/2019/201	216 tys. zł
WFOŚiGW umowa nr 74/2019/201	96 tys. zł
WFOŚiGW umowa nr 242/2019/201	168 tys. zł
WFOŚiGW umowa nr 94/2020/232	104 tys. zł
WFOŚiGW umowa nr 95/2020/201	80 tys. zł
WFOŚiGW umowa nr 24/2021/201	86 tys. zł
WFOŚiGW umowa nr 71/2023/232	303 tys. zł
NFOŚiGW umowa 862/2021	94 tys. zł
NFOŚiGW umowa 892/2021	266 tys. zł
NFOŚiGW umowa 929/2022	186 tys. zł
NFOŚiGW umowa 3261/2022	786 tys. zł
NFOŚiGW umowa 3308/2022	210 tys. zł
NFOŚiGW umowa 16/2024	161 tys. zł
Razem zapłacone raty	2 756 tys. zł

Wielkość wpływów z tytułu zaciągniętych pożyczek:

Nazwa podmiotu udzielającego pożyczkę	Kwota ciągnięć
NFOŚiGW umowa 16/2024	1 933 tys. zł
Razem wpływy	1 933 tys. zł

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

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

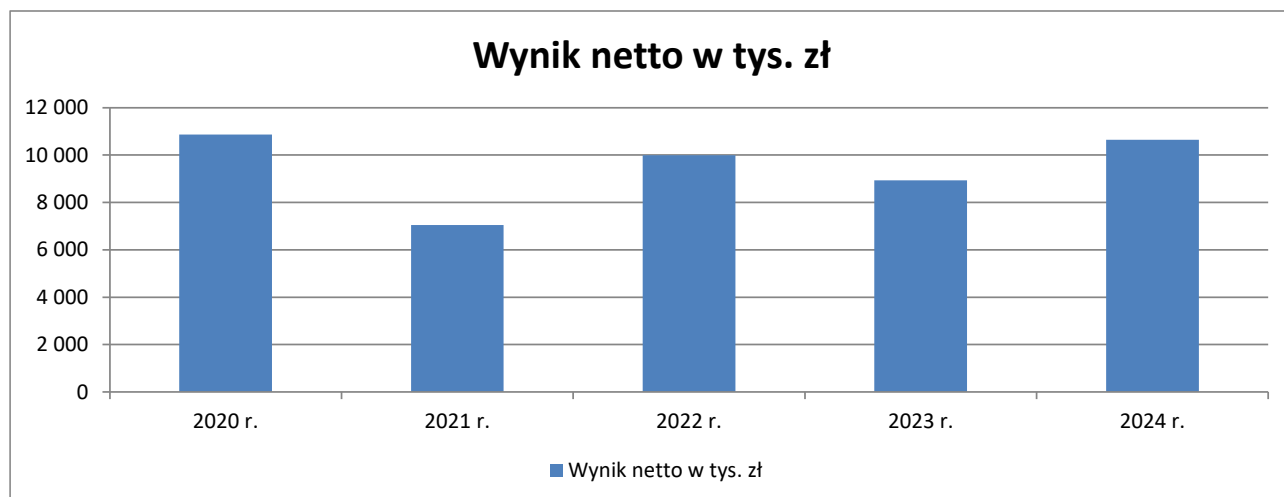
	2023 r.	2024 r.
Przepływy z działalności operacyjnej	34 575	45 170
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-48 562	-49 640
Przepływy z działalności finansowej	4 656	-1 936
Zmiana stanu środków pieniężnych	-9 331	-6 406
Środki pieniężne na początek okresu	44 509	35 178
Środki pieniężne na koniec okresu	35 178	28 772

Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12.2024 r. w tys. zł:

	2023 r.	2024 r.
Środki pieniężne (CF)	35 178	28 772
z tego:		
środki pieniężne w kasie	14	12
środki pieniężne na rachunkach bieżących	10 877	1 720
środki pieniężne na rachunku VAT	77	40
lokaty o terminie zapadalności nie dłuższym niż 90 dni	24 210	27 000
Ekwiwalenty środków pieniężnych	20 121	35 278
z tego:		
należne na dzień bilansowy odsetki od lokat (skapitalizowane w roku kolejnym)	121	278
lokaty o terminie zapadalności dłuższym niż 90 dni	20 000	35 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	55 299	64 050

3.1. Wynik finansowy

Wypracowany w 2024 r. zysk netto Spółki wynosi 10 647 tys. zł i jest o 1 720 tys. zł wyższy od osiągniętego w 2023 r.



3.2. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2023–2024 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok 2024:

	Wskaźnik	2023 r.	2024 r.
1.	Rentowność majątku (wynik finansowy netto/suma aktywów)	1,8%	2,1%
2.	Rentowność kapitałów własnych (wynik finansowy netto/kapitał własny)	2,3%	2,7%
3.	Rentowność sprzedaży netto (wynik finansowy netto/przychody netto)	5,1%	5,6%
4.	Wskaźnik obrotowości majątku (sprzedaż netto/suma aktywów)	0,35	0,37
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe)	3,4	3,1
6.	Wskaźnik płynności II (aktywa obrotowe - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	3,2	2,9
7.	Szybkość obrotu należności w dniach (należności brutto z tytułu dostaw i usług x 365/sprzedaż z VAT)	45,8	50,8
8.	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych w latach (kapitał własny/zysk netto)	42,7	36,8
9.	Wskaźnik obsługi długu (zysk netto + amortyzacja + odsetki od kredytów/odsetki od kredytów + raty kredytów)	22,8	13,7
10.	Obciążenie majątku zobowiązaniami (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa ogółem)x100	10,1	10,9

3.3. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Spółka w roku 2025 zamierza kontynuować procedowanie uzyskania zatwierdzenia taryf za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i/lub odbioru ścieków dla gmin, na terenie których upływa trzyletni okres ich obowiązywania.

W przypadku każdej obsługiwanej gminy Spółka wnioskuje do Wód Polskich o zatwierdzenie zmiany cen za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków, w takiej wysokości, aby nowe ceny możliwie w jak najbardziej optymalnym stopniu zabezpieczały koszty prowadzonej działalności.

Spółka również konsekwentnie rozwija swoją ofertę w zakresie usług dodatkowych.

Prawdopodobnie m. in. ze względu na niestabilną sytuację geopolityczną, nie tylko w branży wod – kan, nadal będą obserwowane istotne zjawiska inflacyjne. W związku z tym, Spółka w kolejnym roku będzie kontynuowała funkcjonowanie w otoczeniu nieprzewidywalności kosztów.

Spółka w roku 2025 a także w kolejnych latach konsekwentnie zamierza kontynuować realizację zatwierdzonego planu inwestycyjnego nie tylko w obszarze rozbudowy i modernizacji infrastruktury wodociągowo-kanalizacyjnej, który to obszar jest dla Spółki kluczowy, ale także w pozostałych obszarach działalności zgodnie z planem rozwoju Spółki, o którym mowa w dalszej części niniejszego sprawozdania.

IV. GŁÓWNE PROJEKTY BADAWCZE, OSIĄGNIĘCIA TECHNICZNE I TECHNOLOGICZNE

1. Spółka kontynuuje wdrożenie modelu hydraulicznego obejmującego system wodociągowy oraz kanalizacyjny. Wdrożenie modelu hydraulicznego pozwoli w kolejnych latach na dalsze usprawnianie bieżących działań operacyjnych działów eksploatacyjnych. Model stanowił będzie także wsparcie dla planowania strategicznego zadań remontowych i inwestycyjnych.
2. W związku z planowanym ogłoszeniem aktów prawnych, będących konsekwencją dyrektywy 2020/2184 (tzw. dyrektywa wodna), zakończono prace związane z badaniami pilotażowymi na instalacji wody surowej SUW Wapienica. Zrealizowane działania, które obejmowały dostawę i utrzymanie stanowiska badawczego oraz przeprowadzenie badań, zostaną wykorzystane do doboru optymalnej technologii uzdatniania wody Stacji Uzdatniania Wody Wapienica.
3. W celu zabezpieczenia zdolności Spółki do przyjęcia ścieków z rozbudowywanych systemów kanalizacyjnych w gminach Buczkowice oraz Szczyrk, opracowano koncepcję technologiczno-przestrzenną oraz Program Funkcjonalno – Użytkowy dla przedsięwzięcia budowy Oczyszczalni Ścieków w Rybarzowicach. Powyższa inwestycja pozwoli na odciążenie istniejącej Oczyszczalni w Komorowicach, aby w przyszłości ścieki oczyszczone spełniały założenia planowanej nowej tzw. dyrektywy ściekowej, która zakłada obniżenie średniej rocznej dla azotu ogólnego z 10 do 6 mg/l. Obecna średnia dla 24 próbek ścieków oczyszczonych to 7,65 mg/l.
4. Dla zabezpieczenia prawidłowego funkcjonowania Oczyszczalni Ścieków w Wapienicy - w szczególności w zakresie gospodarki osadowej oraz nowej dyrektywy ściekowej - opracowano Program Funkcjonalno – Użytkowy dla przedsięwzięcia modernizacji tego obiektu. Trwa procedowanie decyzji środowiskowej.
5. W celu ograniczenia kosztów energii uruchomiono 3 kolejne instalacje fotowoltaiczne, na styczeń 2025 planowane jest podpisanie umowy na realizację farmy fotowoltaicznej o mocy o mocy 1 MW na terenie Oczyszczalni Ścieków Komorowice.

V. SYTUACJA KADROWA I PŁACE

Stan zatrudnienia na 31.12.2024 r. wynosił 367 w osobach, natomiast średnioroczne zatrudnienie w etatach w 2024 r. wynosiło 366,64.

Struktura zatrudnienia według wykształcenia:

Wykształcenie	Stan na 31.12.2023 r.		Stan na 31.12.2024 r.	
	Liczba pracowników	%	Liczba pracowników	%
Wyższe	174	47	181	49
Średnie	114	30	108	29
Zasadnicze zawodowe	75	20	68	19
Podstawowe	11	3	10	3
RAZEM:	374	100	367	100

Ogółem w 2024 r. koszty wynagrodzeń wynosiły 39 152 tys. zł. Tabela poniżej przedstawia porównanie funduszu wynagrodzeń w latach 2023 i 2024.

Wyszczególnienie	2023 r.	2024 r.	Dynamika %
I. Fundusz wynagrodzeń (w tys. zł)	34 432	39 152	13,71
II. Średnie zatrudnienie (etaty)	374,19	366,64	-2,02
III. Średnie miesięczne wynagrodzenie (w zł)	7 668	8 899	16,05

VI. PLANOWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

„AQUA” S.A. działa w oparciu o Zrównoważoną kartę wyników 2024-2026, która określa cele strategiczne, operacyjne, finansowe oraz rozwój rynku. Zasadniczym celem jest wzrost wartości Spółki, zapewnienie ciągłości świadczonych usług oraz rozwój rynku i wzrost sprzedaży. Zrównoważona karta wyników jest także narzędziem monitorującym działania podejmowane przez Spółkę w celu realizacji strategii.

W Spółce funkcjonuje wieloletni plan inwestycyjny na lata 2023-28, 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. „AQUA” S.A. 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.

Ponadto Spółka przygotowała „Strategię utrzymania i rozwoju infrastruktury i obiektów gospodarki wodno-ściekowej AQUA S.A.”. Opracowanie to określa - w perspektywie długoterminowej – zarówno niezbędne działania remontowe i inwestycyjne mające na celu utrzymanie technicznej zdolności Spółki do świadczenia usługi dostawy wody o wymaganych parametrach i jakości dla obecnych klientów Spółki, jak i zadania, które mają na celu rozszerzenie obszarów posiadających dostęp do zorganizowanych systemów zaopatrzenia w wodę i odbioru ścieków a w konsekwencji na zdobycie nowych klientów i zwiększenia wolumenu sprzedaży i przychodów Spółki z podstawowej działalności.

W celu ograniczenia kosztów operacyjnych związanych ze zużyciem energii elektrycznej, w roku 2024 uruchomiono mikroinstalacje fotowoltaiczne na kolejnych trzech obiektach technologicznych Spółki. W roku 2025 rozpocznie się realizacja instalacji fotowoltaicznej o mocy 1 MW, tym razem na terenie Oczyszczalni Ścieków Komorowice. Plan inwestycyjny obejmuje również realizację zadań wspierających produkcję biogazu a co za tym podniesienie wskaźnika samowystarczalności energetycznej Oczyszczalni Ścieków Komorowice.

W kolejnych latach Spółka będzie nadal kontynuowała wdrożenie modelu hydraulicznego, rozwijała systemy informacji geograficznej GIS oraz systemy sterowania i monitorowania SCADA, jako narzędzi wspomagających nowoczesne zarządzanie infrastrukturą wodociągową i kanalizacyjną.

W ramach przyjętej strategii Spółki kontynuowana będzie realizacja zatwierdzonego Planu inwestycyjnego, w którym największe zadania w zakresie gospodarki wodno-ściekowej obejmują modernizację Oczyszczalni Ścieków Wapienica i SUW Wapienica, budowę Oczyszczalni Ścieków Rybarzowice oraz rozbudowy systemu kanalizacyjnego.

Jednocześnie Spółka zamierza kontynuować realizację inwestycji polegającej na budowie Parku Edukacji Ekologicznej „AQUA”. Wspomniane przedsięwzięcie – wpisujące się w ustalony w Statucie „AQUA” S.A. przedmiot jej działalności – pozwoli uzyskać Spółce trwałe źródło dodatkowych przychodów oraz wzmocni jej markę i rozpoznawalność.

Rozwój Spółki na szczeblu naukowym

„AQUA” S.A. od 2020 r. współpracuje z Uniwersytetem Bielsko-Bialskim, natomiast od stycznia 2023 r. z Akademią Pożarniczą w Warszawie. Współpraca ta obejmuje m.in. wspieranie celów edukacyjnych i badawczych uczelni, budowanie platform współpracy między środowiskiem biznesu i nauki, wspólną realizację projektów badawczo-rozwojowych, umacnianie wzajemnych kontaktów. Z kolei w zakresie nadzoru naukowego nad stanem technicznym zapory w Wapienicy Spółka współpracuje z Politechniką Krakowską.

W 2024 r. Spółka rozpoczęła współpracę badawczo-rozwojową z Akademią Górniczo-Hutniczą im. Stanisława Staszica w Krakowie.

VII. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

7.1. Ryzyka związane z działalnością Spółki

- **Ryzyko związane z wystąpieniem pandemii koronawirusa**

Z dniem 1 lipca 2023 r. Minister Zdrowia rozporządzeniem odwołał na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stan zagrożenia epidemicznego w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2. Stan zagrożenia epidemicznego obowiązywał od dnia 16 maja 2022 roku.

Na przestrzeni ostatniego roku Spółka realizowała względnie stabilną sprzedaż a jej działalność gospodarcza miała charakter ciągły. Biorąc pod uwagę zainicjowane przez kierownictwo działania w trakcie trwania epidemii oraz główne wskaźniki charakteryzujące obecną sytuację finansową Spółki, na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie odnotował istotnych negatywnych skutków epidemii dla obecnej działalności Spółki. Nie zidentyfikowano ryzyka istotnej utraty wartości posiadanych aktywów lub zagrożenia kontynuacji działalności w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zarząd Spółki nie może jednak wykluczyć, ponownego zagrożenia związanego mutacjami wirusa COVID i ewentualnego nałożenia wtedy przez rząd polski obostrzeń z tym związanych, które jeśli się pojawią, mogą mieć w średnim i długim terminie wpływ na sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację i będzie odpowiednio reagował, aby złagodzić wpływ tych zdarzeń, jeżeli wystąpią.

- **Ryzyko związane z Rosyjską agresją na Ukrainę**

Spółka działa w sektorze komunalnym, który dotychczas nie odczuł istotnie skutków Rosyjskiej agresji na Ukrainę. Niemniej jednak coraz bardziej realna staje się wizja skutków decyzji rządu o przesunięciu środków z programu Zielona Transformacja Miast w ramach Krajowego Planu Odbudowy (KPO) na cele związane z obronnością kraju. Środki udostępnione w ramach KPO umożliwiają pozyskanie niskooprocentowanych pożyczek np. na planowane budowy i remonty infrastruktury wod – kan.

Niepewność co do kształtowania się najbliższej rzeczywistości geopolitycznej i gospodarczej powoduje, że Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację i jeżeli wystąpią negatywne zdarzenia, będzie odpowiednio reagował, aby złagodzić ich wpływ na Spółkę i jej klientów, tym bardziej, że związku z Decyzją Wojewody Śląskiego z dnia 07.08.2024 r. wydanej na podstawie Ustawy z dnia 11 marca 2022 o Obronie Ojczyzny, w przypadku wprowadzenia stanu wojennego, ogłoszenia mobilizacji i w czasie wojny, na Spółce ciąży również obowiązek realizacji zadań szczególnie ważnych dla bezpieczeństwa lub obronności państwa w zakresie zabezpieczenia funkcjonowania systemów sieci wodociągowych lub kanalizacyjnych.

- **Ryzyko związane z bezpieczeństwem systemów informatycznych**

Zapewnienie bezpieczeństwa systemów informatycznych Spółki wykorzystywanych do świadczenia usług kluczowych jest szczególnie istotne ze względu na postępującą dynamicznie cyfryzację oraz idącą w ślad za tym i nasilającą się w różnych postaciach cyberprzestępczość tj.

- złośliwe oprogramowanie (Malware)
- ataki typu ransomware
- wyłudzenie informacji (Phishing i Spear-Phishing)
- ataki na systemy SCADA i ICS
- awarie i błędy ludzkie
- ataki typu zero-day

W celu zapewnienia cyberbezpieczeństwa danych w Spółce od lat ponoszone są nakłady finansowe na sprzęt komputerowy oraz oprogramowanie a także na bieżąco wprowadzane są uaktualnienia procedur organizacyjnych w celu skutecznego zarządzania bezpieczeństwem. Edukacja i świadomość pracowników w zakresie cyberbezpieczeństwa są równie istotne, aby rozpoznawać i reagować na potencjalne zagrożenia.

- **Ryzyko związane ze sporem pomiędzy głównymi akcjonariuszami**

Na bieżącą działalność Spółki może wpływać spór pomiędzy głównymi akcjonariuszami, tj. Gminą Bielsko-Biała i Veolia Central & Eastern Europe SA z siedzibą w Paryżu. Veolia zainicjowała szereg postępowań sądowych przy czym część z nich została już zakończona korzystnym dla Spółki orzeczeniem. Trwające nadal postępowania sądowe to sprawy dotyczące uprawnienia Gminy Bielsko Białej do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki, sprawy w przedmiocie zaskarżenia uchwał organów Spółki (Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej) oraz sprawa o nakazanie zaniechania budowy Parku Edukacji Ekologicznej. Szczegółowy opis przedmiotowych postępowań zawarto w Sprawozdaniu Finansowym. Wpływ na renomę i pozycję Spółki, a w konsekwencji także na jej wyniki finansowe, mogą mieć rozpowszechniane przez Veolia w ramach wspomnianych postępowań oraz poza nimi twierdzenia dotyczące funkcjonowania organów Spółki i ważności podejmowanych przez nie uchwał i działań. Zarząd Spółki podejmuje jednak przewidziane prawem działania zmierzające do zapewnienia Spółce niezakłóconej możliwości prowadzenia aktywności gospodarczej oraz minimalizujące powyższe ryzyka. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Spółka niezwłocznie przekazuje w raportach bieżących wszelkie istotne informacje dot. sporu oraz toczących się postępowań sądowych.

- **Ryzyko rosnących kosztów operacyjnych**

Spółka jest narażona na ryzyko rosnących kosztów operacyjnych, w szczególności kosztów nośników energii, kosztów zagospodarowania osadów i odpadów pościekowych, opłat za usługi wodne, opłat za działanie przelewów burzowych, kosztów materiałów technologicznych, 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 zaostrzenie się zjawisk inflacyjnych co w połączeniu z trzyletnim horyzontem obowiązywania taryf powoduje, że w jego trakcie może dojść do istotnych odchyśleń pomiędzy wartościami zaplanowanymi, a rzeczywistym wykonaniem.

Ustawa o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków dopuszcza jednak, że w przypadku wystąpienia znacznego 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 awariami sieci wod – kan**

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 umowy na świadczenie usług naprawczych, Spółka w istotny sposób ogranicza to ryzyko konsekwentnie realizując plany remontowe tak, aby zminimalizować możliwość zaistnienia sytuacji przerwania ciągłości świadczenia usług wod - kan. Na wypadek zaistnienia sytuacji krytycznej Spółka posiada odpowiednie ubezpieczenie w zakresie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej oraz ubezpieczenie typu „business interruption”.

W dniu 29.03.2023 r. w wyniku prowadzenia przez zewnętrznego wykonawcę BLEJKAN S.A. prac remontowych magistrali wodociągowej w Wapienicy miało miejsce zanieczyszczenie wody, które skutkowało ograniczeniem w korzystaniu z dostarczanej wody. Spółka prawidłowo zidentyfikowała źródło zanieczyszczenia, a podjęte przez nią działania szybko doprowadziły do przywrócenia odpowiedniej jakości wody pitnej. O zdarzeniu i podjętych działaniach Spółka informowała w raportach bieżących ESPI 3/2023, ESPI 4/2023, 5/EBI/2023, 10/EBI/2023, 11/EBI/2023, 4/ESPI/2024 oraz 17/ESPI/2024.

Spółka poniosła i ponosi koszty związane ze zdarzeniem, w tym w szczególności koszty zmierzające do umożliwienia odbiorcom niezakłóconego korzystania ze świadczonych usług, jak też ustalenia sposobu uruchomienia remontowanej magistrali w sposób bezpieczny dla Mieszkańców.

W związku z niemożliwością rozwiązania sporu z Wykonawcą w sposób polubowny, Spółka w dniu 5.07.2024 r. wystąpiła przeciwko Blejkan S.A. z powództwem o zapłatę kwoty 5.863.990,92 zł. Pozew dotyczy roszczeń przysługujących Spółce wobec Blejkan S.A. w związku z nienależytym wykonaniem umowy pn. „Renowacja magistrali wodociągowej

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

DN400 na odcinku od ul. Dębowiec do ul. Zwardońskiej w Bielsku-Białej metodą CIPP”, czego skutkiem było zanieczyszczenie wody w dniu 29.03.2023 r. Łączna kwota roszczeń Spółki dochodzonych pozwem obejmuje roszczenia o zapłatę odszkodowania i zapłatę kary umownej za zwłokę w wykonaniu przedmiotu umowy, w wysokościach wskazanych w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2024 z dnia 22.04.2024 r. Postępowanie sądowe jest w toku.

Jednocześnie Spółka proceduje odzyskiwanie od ubezpieczycieli poniesionych w związku ze zdarzeniem kosztów oraz współpracuje z organami państwowymi, które zajmują się sprawą. Spółka otrzymała także wypłatę sumy gwarancyjnej z tytułu ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania ww. umowy.

Prace naprawcze magistrali w Wapienicy wciąż trwają, a ich ostateczny koszt nie jest jeszcze znany. Spółka nie może wykluczyć istotnego wpływu kosztów związanych z awarią na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach.

Bezpieczeństwo odbiorców wody, ich życie i zdrowie jest kluczowe, dlatego też Spółka podejmuje działania zmierzające do pełnego wyjaśnienia zaistniałej sytuacji i osób za nią odpowiedzialnych, a także wyeliminowania ryzyka wystąpienia podobnego zdarzenia w przyszłości.

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

W ostatnich latach zauważalne stają się zmiany klimatyczne (susza), które w coraz większym stopniu mogą dotyczyć branżę wodociągową.

Spółka użytkuje kilka ujęć wodociągowych w tym dwa duże, co w połączeniu z możliwościami sterowania przepływami w sieci wodociągowej obsługiwanej przez Spółkę powoduje, że poważne ryzyko utraty przychodów z powodu suszy na dzień dzisiejszy nie wydaje się prawdopodobne.

Niemniej jednak częste opady atmosferyczne w okresie letnim mogą przejściowo zmniejszyć hurtową sprzedaż wody, natomiast „suche lato” może wpłynąć 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 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 nadal na bardzo dobrym poziomie i wynosi ponad 98%. Na dzień 31.12.2024 r. stan odpisów na wątpliwe należności wynosił 1.549 tys. zł, w tym 908 tys. zł na należności główne z tytułu dostawy wody, odprowadzania ścieków i pozostałych usług. Kontynuowany przez Spółkę proces wyrównywania cen pomiędzy różnymi taryfowymi kategoriami odbiorców, może doprowadzić do pogorszenia się wskaźników płatności, w szczególności w grupie odbiorców „gospodarstwa domowe” w przypadku ewentualnego pogorszenia się ich sytuacji ekonomicznej.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z nieskuteczną windykacją należności Spółka ciągle optymalizuje stosowane procedury i prowadzi bieżący monitoring płatności oraz stosuje dopuszczone prawem 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). Na roszczenia, co do których ich zasadność nie została w pełni wykluczona, Spółka utrzymuje rezerwy.

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 zgodne z prawem zmierzające do minimalizowania skutków zgłaszanych roszczeń za posadowienie urządzeń.

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

Spółka realizowała projekty współfinansowane ze środków Funduszu Spójności. W przypadku zakwestionowania sposobu rozliczenia efektu ekologicznego, istnieje ryzyko zastosowania mechanizmu „korekt finansowych” i wystąpienie konieczności zwrotu części pozyskanych środków z dotacji.

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 w okresie 01.2007 - 01.2022 uzyskiwała prawa majątkowe (świadczenia pochodzenia energii), które są przedmiotem obrotu na Towarowej Giełdzie Energii. Na dzień 31.12.2023r. Spółka dysponowała 15.328.106 PM PMOZE_A (15.328 MWh), które są ewidencjonowane w pozycji towary w bilansie. Spółka śledzi notowania cen certyfikatów na TGE i co do zasady planuje ich sprzedaż, pod warunkiem, że uzyskana cena sprzedaży będzie satysfakcjonująca.

- **Ryzyko zmian obowiązujących opłat i podatków**

Zakres możliwości 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 istotne opłaty na rzecz budżetu państwa i budżetów samorządowych związane z:

- możliwością poboru wody ze środowiska,
- utrzymaniem Kaskady rzeki Soły,
- utrzymaniem przelewów burzowych, które chronią obszary miejskie przed skutkami nawałnych opadów deszczu.
- możliwością odprowadzania do środowiska oczyszczonych ścieków (ścieki muszą spełniać restrykcyjnie ustalone parametry,
- wytwarzaniem odpadów, związanych z prowadzoną działalnością

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

- **Ryzyko związane z niedostosowaniem do wymagań Dyrektywy Wodnej (2000/60/WE) i Dyrektywy Ściekowej (2024/3019)**

Ryzyko niedostosowania infrastruktury wodno-kanalizacyjnej do wymagań Dyrektywy Wodnej i Dyrektywy Ściekowej może prowadzić do niewystarczającego oczyszczania ścieków przed ich odprowadzeniem do środowiska a także do nałożenia kar finansowych na Spółkę.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

Aby uniknąć ryzyka, konieczne jest inwestowanie w rozwój i modernizację infrastruktury wodno-kanalizacyjnej w tym również implementowanie nowoczesnych technologii uzdatniania wody i oczyszczania ścieków. Regularna ocena stanu technicznego sieci wodociągowych i kanalizacyjnych, wdrażanie rozwiązań zgodnych z wymaganiami UE oraz zapewnienie odpowiedniego finansowania są kluczowe dla zapewnienia zgodności z dyrektywami.

- **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.

- **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, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

- **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 na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne i tak nimi gospodaruje aby środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych zawsze były dostępne

- **Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe polega na ryzyku utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku). 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.

- **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 odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

VIII. STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO

W Spółce stosowane są zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w załączniku do Uchwały Nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.

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

IX. DZIAŁALNOŚĆ PROSPOŁECZNA

Celem prowadzonej przez „AQUA” S.A. działalności prospołecznej jest tworzenie pozytywnej atmosfery wokół Spółki, która przekłada się na poprawę komunikacji z mieszkańcami, co wpływa na poziom kosztów operacyjnych i przychodów przedsiębiorstwa 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. Spółka przywiązuje także ogromną rolę do partnerskiej współpracy z władzami miasta Bielska-Białej oraz okolicznych gmin na terenie swojej działalności.

„AQUA” S.A. wspiera różne inicjatywy lokalne, organizację wydarzeń sportowych, edukacyjnych, koncertów oraz wystaw, które niejednokrotnie wpisały się już na kulturalną mapę Podbeskidzia i Polski. Wspieranie inicjatyw lokalnych i upowszechnianie kultury fizycznej ma na celu uświadamianie społeczności lokalnej prawdziwych wartości płynących

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2024

ze sztuki, kultury i sportu, pokazania sposobu integrowania i wspólnego spędzania czasu, dostrzeganie problemów współczesnej młodzieży, gdzie młody człowiek utknął w internetowej sieci i wspólne tworzenie przestrzeni dla nich.

„AQUA” S.A. wspiera także bielskie rodziny. Od roku 2010 Spółka jest partnerem Programu Rodzina Plus realizowanego przez Urząd Miejski w Bielsku-Białej, skierowanego do rodzin wielodzietnych i zastępczych. Celem tego programu jest zwiększenie dostępności do usług publicznych, dóbr kultury i imprez sportowych, odbywających się na terenie Bielska-Białej poprzez system ulg. W ramach programu Spółka przyznaje stypendia dla najzdolniejszych uczniów i studentów, którzy wykazali się najlepszymi osiągnięciami w nauce. Stypendium przyznawane jest na okres 12 miesięcy.

Spółka prowadzi zajęcia edukacyjne ściśle związane z tematyką wodno-kanalizacyjną m.in. na temat procesu uzdatniania wody, oczyszczania ścieków dla klas 1-5 szkoły podstawowej, natomiast dla szkół średnich organizuje zwiedzanie obiektów strategicznych i umożliwia zapoznanie się z procesami technologicznymi na miejscu.

Sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone w dniu 07.04.2025 r.



OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU „AQUA” S.A.

z siedzibą w Bielsku-Białej

Zarząd „AQUA” S.A. w Bielsku - Białej oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2024 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 2024 rok zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd „AQUA” S.A.

Prezes Zarządu - *Krzysztof Michalski*

Wiceprezes Zarządu - *Henryk Wysogład*



OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU „AQUA” S.A.

z siedzibą w Bielsku-Białej

Zarząd „AQUA” S.A. w Bielsku - Białej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych UHY ECA Audyt Spółka z o.o. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024 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 o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Zarząd „AQUA” S.A.

Prezes Zarządu - *Krzysztof Michalski*

Wiceprezes Zarządu - *Henryk Wysogład*

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej AQUA S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego AQUA S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm. – „Ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn.zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm. – „Ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *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 Spółki zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn.zm. („Kodeks IESBA”) oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na punkt 3.1 noty 2.37 „Inne istotne informacje” informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której opisano niepewność związaną z rozstrzygnięciem sporów sądowych pomiędzy głównymi akcjonariuszami. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas 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 oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	
<p>Przeprowadzone przez nas procedury na etapie poznania Spółki oraz analiza danych spowodowała, że uznaliśmy ryzyko związane z rozpoznaniem i ujmowaniem przychodów ze sprzedaży jako kluczową sprawę badania.</p> <p>W szczególności ryzyko nieprawidłowego rozpoznania przychodów może wynikać z nadużyć i błędów polegających na rozpoznaniu</p>	<p>Nasze procedury w kwestii zidentyfikowanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przegląd polityki rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków, • zrozumienie procesu sprzedaży oraz poprawności zaprojektowania i wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej w tym obszarze,

<p>przychodów ze sprzedaży produktów oraz towarów w niewłaściwym okresie.</p> <p>Na ogólną kwotę przychodów ze sprzedaży składa się ogromna liczba pojedynczych transakcji o małej wartości jednostkowej podlegających wysoce zautomatyzowanym procesom przetwarzania transakcji.</p> <p>Na prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ oszacowanie wartości sprzedaży na koniec roku w oparciu o średnie wartości zużycia z poprzednich miesięcy (odpowiednia wycena i rozgraniczenie w czasie).</p> <p><i>Odniesienie do ujawnień w rocznym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży zostały zaprezentowane w notach 2.19 oraz 2.20 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, natomiast zasady wyceny są ujęte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • procedury analityczne polegające w szczególności na analizie miesięcznych danych oraz trendów, • szczegółowe badania wiarygodności w odniesieniu do sprzedaży rozpoznanej w trakcie roku na podstawie wybranej próby, • weryfikację próby transakcji z przełomu lat 2024 / 2025 i niezależnej oceny poprawności ujęcia przychodów do dokumentów źródłowych dla transakcji, • analizę transakcji nietypowych i dokonanych korekt przychodów.
--	--

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

<p>Rzeczowe aktywa trwałe są istotne z punktu widzenia badania ze względu na ich wartość wykazaną w bilansie, jak również ze względu na element osądu związanego z ustalaniem przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności i identyfikacją przesłanek potencjalnej utraty wartości składników rzeczowych aktywów trwałych.</p> <p>Pozycja ta jest kluczowa z punktu widzenia bieżącej działalności Spółki. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2024 r. stanowi 80% sumy aktywów w bilansie.</p>	<p>Nasze procedury w kwestii zidentyfikowanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ocenę prawidłowości i ciągłości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w zakresie ujmowania rzeczowych aktywów trwałych oraz klasyfikacji ponoszonych wydatków, • zapoznanie się z systemem kontroli wewnętrznej w zakresie środków trwałych, • weryfikację stosowanych stawek amortyzacji dla aktywów nabytych w latach ubiegłych i naliczenia amortyzacji,
--	--

<p>Kluczowa infrastruktura wykorzystywana w działalności operacyjnej Spółki wymaga utrzymywania w ciągłej sprawności. Jednostka realizuje istotny program inwestycyjny, który skutkuje znaczącymi wydatkami ponoszonymi corocznie w celu jej utrzymania i rozwoju.</p> <p><i>Odniesienie do ujawnień w rocznym sprawozdaniu finansowym</i></p> <p>Ujawnienia dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zostały zaprezentowane w notach 2.2 - 2.4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, natomiast zasady wyceny są ujęte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • weryfikację zastosowanych stawek amortyzacyjnych, w tym podejście Spółki do ustalania stawek amortyzacyjnych, • weryfikację istotnych zwiększeń środków trwałych na podstawie dokumentów źródłowych i ich ujęcia w ewidencji, • weryfikację istotnych zmniejszeń (sprzedaż, likwidacja) środków trwałych na podstawie dokumentów źródłowych i ich ujęcia w ewidencji, • weryfikację zasadności klasyfikacji wydatków jako składników środków trwałych w budowie, • weryfikację kontynuacji rozpoczętych projektów inwestycyjnych i przyszłych korzyści ekonomicznych, jakie mają się z nimi wiązać, • analizę dokonanej przez Spółkę oceny istnienia przesłanek wskazujących na uratę wartości rzeczowych aktywów trwałych
--	---

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są 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 gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy 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 tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich 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 ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Inne informacje

Na Inne informacje składa się Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Nie mamy nic do przekazania odnośnie Innych informacji.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie na temat Sprawozdania z działalności

Oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”, który stanowi załącznik do uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 roku, wydanym na podstawie § 25 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.



UHY ECA Audyt Sp. z o.o.
ul. Połczyńska 31A
01-377 Warszawa

E biuro@uhy-pl.com
uhy-pl.com

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Małgorzata Żyszkiewicz

Małgorzata Teresa
Żyszkiewicz

Elektronicznie podpisany przez
Małgorzata Teresa Żyszkiewicz
Data: 2025.04.07 21:04:05
+02'00'.....

Nr ewidencyjny 12953

działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3886, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Warszawa, 07.04.2025 r.

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej

Informacja o aktualnym stanie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect

Spółka przyjmuje model biznesowy i strategię biznesową, które powinny brać pod uwagę oczekiwania akcjonariuszy oraz wychodzić naprzeciw potrzebom interesariuszy, w tym także – w zakresie odpowiednim do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności - uwzględniać kwestie ESG.

Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną oraz dba o systematyczną, należytą komunikację z inwestorami i analitykami.

Rada nadzorcza i zarząd mają decydujące znaczenie dla prawidłowego funkcjonowania spółki, jej długoterminowego rozwoju, osiągania strategicznych celów i uzyskiwania satysfakcjonujących wyników. Mając na uwadze dbałość o najwyższe standardy w zakresie zarządzania spółką i sprawowania nad nią nadzoru, osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej dążą do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, doświadczenia zawodowego i płci, tak by w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane były osoby posiadające kwalifikacje, kompetencje i doświadczenie niezbędne do prawidłowego wywiązywania się przez te organy z ich obowiązków i zadań.

Zachowując niezależność opinii i osądów, członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej powinni działać w interesie spółki.

Skuteczne, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz audytu wewnętrznego stanowią nieodzowne narzędzia faktycznego sprawowania nadzoru nad spółką.

Oświadczenie Zarządu „AQUA S.A.” z siedzibą w Bielsku-Białej

przyjęte Uchwałą nr 43 Zarządu „AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej

z dnia 08.04.2024r. dotyczące stosowania

„Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect 2024”

(stanowiących Załącznik do Uchwały Nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r.)

1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:

- 1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.6. dokumenty korporacyjne spółki;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady i na stronie internetowej zamieszcza Statut Spółki, Regulamin Walnego Zgromadzenia, Regulamin określający szczegółowe zasady udziału

w Walnym Zgromadzeniu „AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej.

- 1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;

„AQUA” S.A. nie deklaruje przestrzegania tej zasady. Spółka realizuje swoje obowiązki informacyjne publikując raporty bieżące i okresowe.

- 1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady. Zarząd „AQUA” S.A. co do zasady nie publikuje prognozy wyników finansowych Spółki. W przypadku, gdyby w przyszłości Spółka zdecydowała się na publikowanie prognoz finansowych, w takiej sytuacji Zarząd deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady w przypadku emisji nowych akcji w drodze oferty publicznej.

- 1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;

„AQUA” S.A. nie deklaruje przestrzegania tej zasady. Wszelkie informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki dostępne są w materiałach znajdujących się na stronie internetowej, raportach bieżących i okresowych, jak również przekazywane są akcjonariuszom w trakcie Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki udziela akcjonariuszom

odpowiedzi i wyjaśnień na zadane pytania podczas Walnego Zgromadzenia, z zachowaniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

- 1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;

Nie dotyczy. Z uwagi na upływ 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Spółki w alternatywnym systemie obrotu (§ 18 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect), a także zwolnienia Spółki z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą (§ 18 ust. 4a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect), „AQUA” S.A. nie ma obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy.

- 1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

- 1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

„AQUA” S.A. nie deklaruje przestrzegania tej zasady. Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie Spółki, a regulacje wewnętrzne Spółki nie nakładają na Walne Zgromadzenie takich ograniczeń. W konsekwencji Spółka nie może zapewnić o stosowaniu tej zasady. Niemniej jednak Spółka deklaruje przestrzeganie zasady 1.5. , a zatem na stronie internetowej Spółki będą zamieszczane aktualne informacje w zakresie spełniania przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, w tym o rzeczywistych i istotnych

powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku

z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie, upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany, zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki.

Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją.

W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.

13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.

„AQUA” S.A. nie deklaruje przestrzegania tej zasady. Wszelkie informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki dostępne są w materiałach znajdujących się na stronie internetowej, raportach bieżących i okresowych, jak również przekazywane są akcjonariuszom w trakcie Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki udziela akcjonariuszom odpowiedzi i wyjaśnień na zadane pytania

podczas Walnego Zgromadzenia, z zachowaniem ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

„AQUA” S.A. deklaruje przestrzeganie tej zasady.