



Raport kwartalny
Spółki Akcyjnej "AQUA"
za I kwartał 2020
(raport jednostkowy)

Załączony raport kwartalny został zatwierdzony przez:

Krzysztof Michalski	Prezes Zarządu
Henryk Wysogład	Wiceprezes Zarządu
Karol Gońka	Dyrektor Finansowy, Prokurent
Leszek Adamus	Główny Księgowy, Prokurent

Bielsko-Biała, 24 kwietnia 2020 roku

Szanowni Państwo,

W niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiamy wyniki finansowe „AQUA” S.A. uzyskane w okresie od stycznia do marca 2020 r.

W I kwartale 2020 r. Spółka sprzedała 3.438 mln m³ wody oraz odebrała 3.123 mln m³ ścieków i wód opadowych. W stosunku do roku poprzedniego sprzedaż wody i ilość odebranych ścieków oraz wód opadowych były wyższe odpowiednio o 1,3% i 1,1%. Przychody netto i zrównane z nimi w raportowanym okresie wyniosły 39.002 tys. zł i były o 1.261 tys. zł tj. 3% wyższe niż przed rokiem. Koszty operacyjne wyniosły w tym czasie 36.103 tys. zł i wzrosły o 3.707 tys. zł tj. 11%. W pierwszym kwartale 2020 r. wyższe o 2.422 tys. zł tj. 75% były koszty materiałów i usług remontowych oraz rezerw utworzonych na ten cel. Spółka przewiduje, że łączne koszty materiałów i usług remontowych będą w 2020 roku rozłożone równomiernie w trakcie kolejnych kwartałów, a ich łączna wysokość będzie na poziomie porównywalnym do kosztów roku 2019 r. Poza tym, na wyższe koszty wpłynęły podwyżki cen energii, której koszty są o 745 tys. zł wyższe niż przed rokiem.

W I kwartale 2020 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 1.746 tys. zł, który stanowi 37% wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Nakłady na środki trwałe w budowie w pierwszym kwartale 2020 r. wyniosły 9,3 mln zł i dotyczyły przede wszystkim realizacji kolejnych etapów projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej.

Wprowadzenie stanu pandemii nie zakłóciło ciągłości działania Spółki, dla której nadrzędnym celem jest nieprzerwane świadczenie usług dostawy wody i odbioru ścieków. W tym celu Spółka z wyprzedzeniem wprowadziła odpowiednie procedury. Od dnia wprowadzenia pandemii Spółka zamknęła Salę Obsługi Klienta, a kontakt z nimi utrzymuje drogą elektroniczną oraz pocztową. Zgodnie z wprowadzonymi regulacjami, do odwołania zamknięto centrum rekreacyjne Aqua. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd nie odnotował istotnych negatywnych skutków pandemii COVID-19 dla obecnego funkcjonowania Spółki. Zauważono zmianę struktury sprzedaży pomiędzy poszczególnymi kategoriami odbiorców oraz niewielkie opóźnienia w terminowym regulowaniu należności.

Jeżeli nadal wpływ pandemii nie będzie w istotny sposób negatywnie wpływać na Spółkę, to „AQUA” S.A. nie przewiduje istotnych zmian zakresu prowadzonej działalności.

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



Spis treści:

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



I. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący stan na 31.03.2020	rok poprzedni stan na 31.03.2019	rok bieżący stan na 31.03.2020	rok poprzedni stan na 31.03.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	39 002	37 741	8 872	8 781
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 754	5 798	626	1 349
III. Zysk (strata) brutto	2 813	5 918	640	1 377
IV. Zysk (strata) netto	1 746	4 722	397	1 099
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 194	6 235	2 459	1 450
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 003	-14 327	-1 978	-3 331
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	704	-369	155	-86
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 895	-8 461	636	-1 967
	rok bieżący stan na 31.03.2020	rok poprzedni stan na 31.12.2019	rok bieżący stan na 31.03.2020	rok poprzedni stan na 31.12.2019
IX. Aktywa razem	479 274	476 757	105 282	111 954
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	123 492	122 721	27 127	28 818
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 389	5 720	1 403	1 343
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 106	20 476	3 977	4 808
XIII. Kapitał własny	355 782	354 036	78 154	83 136
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	45 645	48 795

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

I kwartał 2020 r. -	4,5523 zł
I kwartał 2019 r. -	4,3013 zł
Rok 2019 -	4,2585 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

I kwartał 2020 r. -	4,3963 zł
I kwartał 2019 r. -	4,2978 zł



II. Podstawowe informacje o Spółce

1. Dane o Spółce

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

1. Zarząd Spółki (na dzień publikacji raportu)


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

2. Rada Nadzorcza Spółki (na dzień publikacji raportu)

Imię i nazwisko	Stanowisko
Przemysław Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Marta Bis	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Kocot	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sikora	Członek Rady Nadzorczej

3. Struktura Akcjonariatu

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



III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości zostały szczegółowo omówione w raporcie rocznym za rok 2019. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w I kwartale 2020 roku.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za I kwartał 2020 r. w rachunku zysków i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres ubiegłego roku.



1. BILANS

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.03.2020 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2019	stan na 31.03.2019 koniec kwartału (rok poprzedni)
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	420 166	421 330	409 401
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	709	821	1 238
2. Rzeczowe aktywa trwałe	413 076	413 014	401 436
3. Należności długoterminowe	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	2 474	2 489	3 086
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 907	5 006	3 641
II. Aktywa obrotowe	59 108	55 427	64 690
1. Zapasy	6 246	5 950	5 640
2. Należności krótkoterminowe	22 246	22 486	24 496
3. Inwestycje krótkoterminowe	29 328	26 412	33 689
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 288	579	865
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
A k t y w a r a z e m	479 274	476 757	474 091
I. Kapitał własny			
1. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy	70 235	70 235	68 699
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	30 932	30 932	31 592
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	34 665	34 665	34 584
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 412	0	10 958
6. Zysk (strata) netto	1 746	10 412	4 722
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	123 492	122 721	115 744
1. Rezerwy na zobowiązania	21 714	21 370	19 798
2. Zobowiązania długoterminowe	6 389	5 720	3 761
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18 106	20 476	22 095
4. Rozliczenia międzyokresowe	77 283	75 155	70 090
P a s y w a r a z e m	479 274	476 757	474 091

2. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł.)	stan na 31.03.2020 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2019	stan na 31.03.2019 koniec kwartału (rok poprzedni)
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
3. Inne	6 778	6 778	6 778
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	6 778	6 778	6 778
Pozycje pozabilansowe, razem	6 778	6 778	6 778



3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł.)	stan na 31.03.2020 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2019 koniec kwartału (rok poprzedni)
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	39 002	37 741
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 378	36 647
2. Zmiana stanu produktów	709	251
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	711	645
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	204	198
II. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	36 103	32 396
Amortyzacja	9 353	9 202
III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)	2 899	5 345
IV. Pozostałe przychody operacyjne	2 020	1 709
V. Pozostałe koszty operacyjne	2 165	1 256
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)	2 754	5 798
VII. Przychody finansowe	116	176
VIII. Koszty finansowe	57	56
IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII)	2 813	5 918
X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
XI. Zysk (strata) brutto (IX+/-X)	2 813	5 918
XII. Podatek dochodowy	1 067	1 196
XIII. Zysk (strata) netto (XI-XII)	1 746	4 722



4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł.)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	1 746	4 722
II. Korekty razem	9 448	1 513
1. Amortyzacja	9 353	9 202
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25	3
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2	460
5. Zmiana stanu rezerw	344	-135
6. Zmiana stanu zapasów	-296	-253
7. Zmiana stanu należności	220	-2 238
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 715	-5 607
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 519	81
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 194	6 235
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia		
I. Wpływy	3	2
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	2
2. Z aktywów finansowych	0	0
II. Wydatki	9 006	14 329
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 006	14 329
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 003	-14 327
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 060	0
1. Kredyty i pożyczki	1 060	0
II. Wydatki	356	369
1. Spłaty kredytów i pożyczek	333	366
2. Odsetki	23	3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	704	-369
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 895	-8 461
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 895	-8 461
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 973	40 024
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	25 868	31 563
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 004	4 428



5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2020 do 31.03.2020	stan na 31.12.2019	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2019 do 31.03.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	354 037	353 624	353 624
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	354 037	353 624	353 624
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	207 792	207 792	207 792
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	70 235	68 647	68 647
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	1 588	52
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	70 235	70 235	68 699
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	30 932	31 643	31 643
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	-711	-51
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	30 932	30 932	31 592
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	34 665	34 584	34 584
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	81	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	34 665	34 665	34 584
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 412	10 958	10 958
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 412	10 958	10 958
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	10 412	10 958	10 958
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 412	0	10 958
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	10 412	0	10 958
6. Wynik netto	1 746	10 412	4 722
a) uzyskany w I kwartale	1 746	4 722	4 722
b) uzyskany w II kwartale		2 196	
c) uzyskany w III kwartale		3 813	
d) uzyskany w IV kwartale		-319	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	355 782	354 036	358 347

Cześć IV. Informacja dodatkowa

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

W I kwartale 2019 roku przychody Spółki ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 39.002 tys. zł i były wyższe w stosunku do osiągniętych w poprzednim roku o 1.1261 tys. zł, tj. 3%. W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego ilość sprzedanej wody i ilości odebranych ścieków oraz wód opadowych były wyższe odpowiednio o 1,3% i 1,1%.

Od 2018 roku stopniowo zmienia się struktura przychodów ze sprzedaży pomiędzy kategoriami odbiorców, tj. występuje stopniowy wzrost przychodów od gospodarstw domowych przy jednoczesnym spadku przychodów od pozostałych odbiorców, co jest następstwem wprowadzanych zmian cen dla poszczególnych kategorii odbiorców. W porównaniu do ubiegłego roku o 5,5% wzrosły przychody ze sprzedaży wody dla gospodarstw domowych, a o 6,2% spadły przychody ze sprzedaży dla pozostałych odbiorców. W przypadku odbioru ścieków przychody od gospodarstw domowych wzrosły o 6,8% przy spadku przychodów od pozostałych odbiorców o 2,2%.

Koszty operacyjne wyniosły w tym czasie 36.103 tys. zł i wzrosły o 3.707 tys. zł tj. o 11% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r. Ze względu na wzrost ceny zakupu energii elektrycznej istotnie, w porównaniu do 2019 r., wzrosły koszty energii o 745 tys. zł tj. 51%. W pierwszym kwartale 2020 roku koszty materiałów i usług remontowych były o 1.640 tys. zł, tj. 51% wyższe niż w analogicznym okresie 2019. Dodatkowo na realizowane zadania remontowe Spółka utworzyła w pozostałych kosztach operacyjnych rezerwę w wysokości 783 tys. zł. Łącznie wzrost kosztów remontowych, w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r., wyniósł 2.422 tys. zł. W 2020 r. Spółka planuje, że koszty remontów będą równomierne rozłożone w trakcie roku, a łączna ich wysokość będzie na poziomie porównywalnym do 2019 roku.

W pierwszym kwartale 2020 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 1.746 tys. zł, który stanowi 37% wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Na 31.03.2019 r. stan środków pieniężnych wynosił 25.868 tys. zł i był o 2.948 tys. zł wyższy od stanu z dnia 31.12.2019 r.



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

Nakłady na środki trwałe w budowie w pierwszym kwartale 2020 r. wyniosły 9,3 mln zł i dotyczyły przede wszystkim realizacji projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej.

Spółka realizuje projekt „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biala”. Zakończenie przedsięwzięcia planowane jest na czwarty kwartał 2020 roku. Szacuje się, że po zakończeniu zadania do sieci kanalizacyjnej zostanie podłączonych około 2.200 osób.

Od początku bieżącego roku Spółka rozbudowała bądź zmodernizowała swoje sieci w gminach Bielsko-Biala, Buczkowice, Porąbka i Szczyrk.

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

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

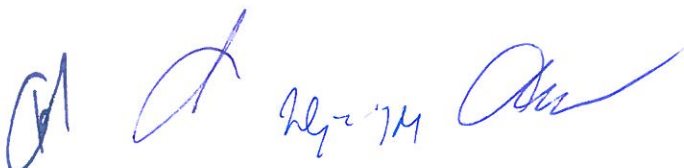
Spółka raportem bieżącym nr 4/2020/ESPI z dnia 16.04.2020 r. poinformowała o szacowanym wyniku na koniec pierwszego kwartału 2020 r.

4. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

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

Na dzień 31.03.2020 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 432 etaty.



Oświadczenie

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za I kwartał 2020 roku

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż, wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za I kwartał 2020 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta a kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć „AQUA” S.A.

Krzysztof Michalski	Prezes Zarządu
Henryk Wysogład	Wiceprezes Zarządu
Karol Gońka	Dyrektor Finansowy, Prokurent
Leszek Adamus	Główny Księgowy, Prokurent

