



**Raport kwartalny**  
**Spółki Akcyjnej "AQUA"**  
**za I kwartał 2026**  
**(raport jednostkowy)**

Załączony raport kwartalny został zatwierdzony przez:

Arkadiusz Kocot	Prezes Zarządu „AQUA” S.A.
Henryk Wysogład	Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A.
Liliana Batelt	Główny Księgowy, Dyrektor Finansowy, Prokurent

**Szanowni Państwo,**

W niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiamy wyniki finansowe „AQUA” S.A. uzyskane w okresie od stycznia do marca 2026 roku.

Po pierwszym kwartale 2026 roku Spółka osiągnęła zysk netto 2,38 mln zł. Spółka kontynuowała realizację zadań inwestycyjnych rozpoczętych w okresach poprzednich ale również podjęła się realizacji kolejnych planowanych przedsięwzięć. Od początku roku nakłady na te zadania wyniosły 4,6 mln zł co oznacza, że były o prawie 65% niższe od poniesionych z tego tytułu w roku ubiegłym (13,1 mln zł).

Ponadto, w nawiązaniu do komunikatów giełdowych publikowanych przez Spółkę w I kwartale 2026 roku, uznaję za zasadne wskazanie w niniejszym raporcie, iż akcjonariusz Veolia Central & Eastern Europe SA cofnęła wszystkie powództwa przeciwko AQUA S.A. wraz ze zrzeczeniem się roszczeń

Spółka nie przewiduje istotnych zmian zakresu prowadzonej działalności.

Z poważaniem,  
*Arkadiusz Kocot*  
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 .....	6
III.	Skrócone sprawozdanie finansowe. ....	6
1.	Bilans. ....	7
2.	Pozycje pozabilansowe. ....	8
3.	Rachunek zysków i strat .....	9
4.	Rachunek przepływów pieniężnych. ....	10
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	11
IV.	Informacja dodatkowa. ....	12
1.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. ....	12
2.	Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Spółki .....	12
3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy .....	14
4.	Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	14
5.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty .....	14
V.	Oświadczenie .....	15

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący stan na 31.03.2026	rok poprzedni stan na 31.03.2025	rok bieżący stan na 31.03.2026	rok poprzedni stan na 31.03.2025
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	51 332	48 357	12 101	11 555
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 093	3 494	965	835
III. Zysk (strata) brutto	4 279	3 965	1 009	947
IV. Zysk (strata) netto	2 385	2 127	562	508
V. Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 997	8 118	1 864	1 940
VI. Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16 503	-5 247	3 847	-1 254
VII. Przepływ y pieniężne netto z działalności finansowej	4 647	-1 102	1 083	-263
VIII. Przepływ y pieniężne netto, razem	29 147	1 769	6 795	423
	rok bieżący stan na 31.03.2026	rok poprzedni stan na 31.12.2025	rok bieżący stan na 31.03.2026	rok poprzedni stan na 31.12.2025
IX. Aktywa razem	551 798	552 479	128 642	130 712
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	147 331	150 397	34 348	35 583
XI. Zobowiązania długoterminowe	32 643	27 270	7 610	6 452
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	28 616	38 827	6 671	9 186
XIII. Kapitał własny	404 467	402 082	94 295	95 129
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	48 443	49 162

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

I kwartał 2026	4,2419 zł
I kwartał 2025	4,1848 zł

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

I kwartał 2026	4,2894 zł
I kwartał 2025	4,1839 zł
Rok 2025	4,2267 zł

## II. Podstawowe informacje o Spółce

### 1. Dane o Spółce

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

### 2. Zarząd Spółki (na dzień publikacji raportu)

Imię i nazwisko	Stanowisko
Arkadiusz Kocot	Prezes Zarządu
Henryk Wysogład	Wiceprezes Zarządu

### 3. Rada Nadzorcza Spółki (na dzień publikacji raportu)\*

Imię i nazwisko	Stanowisko
Przemysław Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Sylwia Domanowska-Matan	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Saługa	Członek Rady Nadzorczej
Dominik Pawiński	Członek Rady Nadzorczej

\* w nawiązaniu do raportu z dnia 29.04.2026 nr 11/2026/EBI Spółka dodatkowo informuje, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29.04.2026 r. powzięło uchwałę w sprawie powołania pana Adama Jodłowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki na okres jego indywidualnej kadencji, przy czym uchwała ta wejdzie w życie dopiero z początkiem pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym zarejestrowana zostanie zmiana § 31 Statutu Spółki. W związku z powyższym, na dzień sporządzenia niniejszego raportu pan Adam Jodłowski nie pełni jeszcze funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

#### 4. Struktura Akcjonariatu

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach*
<b>Akcje na okaziciela w tym:</b>	<b>12 348 253</b>	<b>12 348 253</b>	<b>95,1%</b>	<b>95,1%</b>
Gmina Bielsko-Biała	6 636 607	6 636 607	51,1%	51,1%
Veolia Central & Eastern Europe S.A. z siedzibą w Paryżu	4 328 999	4 328 999	33,3%	33,3%
Pozostali	1 382 647	1 382 647	10,7%	10,7%
<b>Akcje imienne</b>	<b>638 743</b>	<b>638 743</b>	<b>4,9%</b>	<b>4,9%</b>
<b>Razem</b>	<b>12 986 996</b>	<b>12 986 996</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

\* Według definicji zawartej w art. 4 pkt 17 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Przedstawione wyżej dane w zakresie liczby akcji „AQUA” S.A., jaką posiadają poszczególni Akcjonariusze, Spółka prezentuje na podstawie otrzymanych od Akcjonariuszy zawiadomień dokonanych na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Spółka nie dysponuje możliwością weryfikacji przedmiotowych informacji.

### 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. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy istotnym zmianom w I kwartale 2026
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za I kwartał 2026 r. w rachunku zysków i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres ubiegłego roku.
4. W związku ze sposobem prezentacji danych wartościowych w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych przy jednoczesnym prowadzeniu ksiąg rachunkowych w złotych, dopuszcza się wystąpienie jednostkowych różnic wynikających z zaokrążeń.

**1. BILANS**

Aktywa (w tys. zł.)	stan na 31.03.2026 koniec kw artału (rok bieżący)	stan na 31.12.2025 (rok poprzedni)	stan na 31.03.2025 koniec kw artału (rok poprzedni)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>453 157</b>	<b>457 837</b>	<b>420 583</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 013</b>	<b>3 274</b>	<b>2 614</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 013	3 274	2 614
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>432 649</b>	<b>435 651</b>	<b>413 276</b>
1. Środki trwałe	381 313	388 033	386 529
2. Środki trwałe w budowie	51 336	47 618	26 747
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0	0
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>	<b>473</b>	<b>473</b>	<b>473</b>
1. Nieruchomości	473	473	473
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>17 022</b>	<b>18 439</b>	<b>4 220</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 376	5 792	3 787
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 646	12 647	433
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>98 641</b>	<b>94 642</b>	<b>92 840</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>5 803</b>	<b>5 930</b>	<b>5 360</b>
1. Materiały	5 803	5 522	4 876
2. Półfabrykaty i produkcja w toku	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0
4. Towary	0	408	484
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0	0	0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>30 136</b>	<b>31 075</b>	<b>26 682</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	30 136	31 075	26 682
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>60 224</b>	<b>56 219</b>	<b>58 711</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	60 224	56 219	58 711
w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	50 133	21 219	30 541
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
<b>IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 478</b>	<b>1 418</b>	<b>2 087</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>551 798</b>	<b>552 479</b>	<b>513 423</b>

Pasywa (w tys. zł.)	stan na 31.03.2026 koniec kw artału (rok bieżący)	stan na 31.12.2025 (rok poprzedni)	stan na 31.03.2025 koniec kw artału (rok poprzedni)
<b>A Kapitał własny</b>	<b>404 467</b>	<b>402 082</b>	<b>394 159</b>
I. Kapitał podstawowy	207 792	207 792	207 792
II. Kapitał zapasowy	99 980	99 974	99 893
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	29 922	29 929	30 010
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	54 338	54 337	43 690
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 050	0	10 647
VI. Zysk (strata) netto	2 385	10 050	2 127
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w ilość ujemna)	0	0	0
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>147 331</b>	<b>150 397</b>	<b>119 264</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	23 412	21 357	17 252
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 547	5 845	3 410
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 480	10 127	9 549
3. Pozostałe rezerwy	8 385	5 385	4 293
II. Zobowiązania długoterminowe	32 643	27 270	9 862
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	32 643	27 270	9 862
III. Zobowiązania krótkoterminowe	28 616	38 827	28 427
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	28 616	38 827	27 253
4. Fundusze specjalne	0	0	1 174
IV. Rozliczenia międzyokresowe	62 660	62 943	63 723
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	62 660	62 943	63 723
<b>P a s y w a   r a z e m</b>	<b>551 798</b>	<b>552 479</b>	<b>513 423</b>

## 2. POZYCJE POZABILANSOWE

(w tys. zł.)	stan na 31.03.2026 koniec kw artału (rok bieżący)	stan na 31.12.2025 (rok poprzedni)	stan na 31.03.2025 koniec kw artału (rok poprzedni)
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
<b>3. Inne</b>	<b>11 646</b>	<b>11 646</b>	<b>8 140</b>
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	11 646	11 646	8 140
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>11 646</b>	<b>11 646</b>	<b>8 140</b>

### 3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tys. zł.)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:</b>	<b>51 332</b>	<b>48 357</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 536	46 617
II. Zmiana stanu produktów	1 707	1 004
III. Koszt w yt w orzenia produktów na w łasne potrzeby jednostki	629	710
IV. Przychody netto ze sprzedaży tow arów	460	26
<b>B. Koszty działalności operacyjnej, w tym :</b>	<b>45 006</b>	<b>42 679</b>
I. Amortyzacja	8 306	8 568
II. Zużycie materiałów i energii	5 901	5 901
III. Usługi obce	7 052	6 580
IV. Podatki i opłaty	8 481	8 182
V. Wynagrodzenia	10 798	9 720
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne św iadczenia	3 879	3 602
VII. Pozostałe koszty rodzajow e	130	109
VIII. Wartość sprzedanych tow arów	459	17
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>6 326</b>	<b>5 678</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>967</b>	<b>1 154</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansow ych aktyw ów trw ałych	14	46
II. Dotacje	610	610
III. Aktualizacja w artości aktyw ów	162	142
IV. Inne przychody operacyjne	181	356
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 200</b>	<b>3 338</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansow ych aktyw ów trw ałych	0	0
II. Aktualizacja w artości aktyw ów	151	213
III. Inne koszty operacyjne	3 049	3 125
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>4 093</b>	<b>3 494</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>629</b>	<b>976</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II. Odsetki	535	784
III. Zysk z tytułu rozchodu aktyw ów finansow ych	0	0
IV. Aktualizacja w artości aktyw ów finansow ych	0	0
V. Inne	94	192
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>443</b>	<b>505</b>
I. Odsetki	190	227
II. Strata z tytułu rozchodu aktyw ów	0	0
III. Aktualizacja w artości aktyw ów finansow ych	0	0
IV. Inne	253	278
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>4 279</b>	<b>3 965</b>
J. Podatek dochodow y	1 894	1 838
K. Pozostałe obow iązkow e zmniejszenia zysku (zw iększenia straty)	0	0
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>2 385</b>	<b>2 127</b>

#### 4. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł.)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 385</b>	<b>2 127</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>5 612</b>	<b>5 991</b>
1. Amortyzacja	8 306	8 567
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	16	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-153	-385
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8	-46
5. Zmiana stanu rezerw	2 055	2 436
6. Zmiana stanu zapasów	127	724
7. Zmiana stanu należności	941	-3 172
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 589	-1 899
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-83	-234
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>7 997</b>	<b>8 118</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>25 724</b>	<b>7 766</b>
1. Zbycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	46
2. Z aktywów finansowych	25 710	7 720
<b>II. Wydatki</b>	<b>9 221</b>	<b>13 013</b>
1. Nabycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 221	13 013
2. Nabycie aktywów finansowych	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>16 503</b>	<b>-5 247</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>6 423</b>	<b>0</b>
1. Pożyczki i otrzymane dotacje	6 423	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 776</b>	<b>1 102</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek i inne (leasing)	1 586	765
2. Odsetki	190	337
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>4 647</b>	<b>-1 102</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>29 147</b>	<b>1 769</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>	<b>29 147</b>	<b>1 769</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>20 986</b>	<b>28 772</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>50 133</b>	<b>30 541</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 118	3 949

**5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(w tys. zł.)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	stan na 31.12.2025 (rok poprzedni)	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>402 082</b>	<b>392 032</b>	<b>392 032</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>402 082</b>	<b>392 032</b>	<b>392 032</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	207 792	207 792	207 792
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	99 974	99 893	99 893
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	7	81	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	99 981	99 974	99 893
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	29 929	30 010	30 010
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-7	-81	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	29 922	29 929	30 010
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	54 337	43 690	43 690
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	10 647	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	54 337	54 337	43 690
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 050	10 647	10 647
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 050	10 647	10 647
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	10 050	10 647	10 647
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	10 647
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6. Wynik netto	2 385	10 050	2 127
a) uzyskany w I kwartale	2 385	2 127	2 127
b) uzyskany w II kwartale	0	2 223	0
c) uzyskany w III kwartale	0	2 146	0
d) uzyskany w IV kwartale	0	3 554	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>404 467</b>	<b>402 082</b>	<b>394 159</b>

#### **IV. Informacja dodatkowa**

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

W pierwszym kwartale 2026 r. Spółka sprzedała 3.455 tys. m<sup>3</sup> wody oraz odebrała 3.275 tys. m<sup>3</sup> ścieków i wód opadowych. W stosunku do roku poprzedniego ilościowa sprzedaż wody była o 0,5% wyższa a ilość odebranych ścieków i wód opadowych wzrosła o 1,0%.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w pierwszym kwartale 2026 r. wyniosły 51.332 tys. zł i były wyższe niż przed rokiem o 2.975 tys. zł (6,2%).

Koszty operacyjne w tym samym okresie wzrosły o 5,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosły 45.006 tys. zł.

Od początku bieżącego roku na prace remontowe Spółka wydatkowała łącznie kwotę 2.783 tys. zł (o 19% mniej niż w analogicznym okresie roku 2025). Zgodnie ze stosowaną w Spółce polityką rachunkowości Spółka tworzy sukcesywnie przejściową rezerwę zabezpieczając w ten sposób środki potrzebne na wydatki remontowe, które planuje ponieść w bieżącym roku.

Po pierwszym kwartale 2026 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2.385 tys. zł. Wynik ten jest wyższy od ubiegłorocznego w analogicznym okresie o 259 tys. zł.

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

Nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły w I kwartale 2026 r. 4,6 mln zł netto i dotyczyły zarówno budowy bądź przebudowy sieci wodociągowej lub kanalizacyjnej, jak również obiektów technologicznych Spółki, realizowanych w oparciu Plan Inwestycji na lata 2026 - 2030 zaakceptowany przez Radę Nadzorczą „AQUA” S.A. Uchwałą nr 1/2026 z dnia 02.02.2026 r., zgodnie z wnioskiem Zarządu „AQUA” S.A. przedstawionym w uchwale nr 3/2026 z 13.01.2026 r.

W okresie objętym raportem prowadzono m.in. realizację robót związanych z rozbudową kanalizacji oraz wodociągu w dzielnicy Komorowice Krakowskie w Bielsku-Białej (o łącznej długości ok. 15 km), rozbudową kanalizacji w dzielnicy Kamienica (dł. ok. 10 km), rozbudową kanalizacji i wodociągu w dzielnicy Hałcnów (dł. ok. 17,4 km), przebudową sieci „AQUA” S.A. w ul. Piastowskiej w Bielsku-Białej oraz budową zbiornika osadów

przefermentowanych wraz z adaptacją WKF-u 34B na terenie oczyszczalni ścieków w Komorowicach w Bielsku-Białej.

Kontynuowano realizację zadania związanego z przebudową sieci wodociągowo-kanalizacyjnej wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ul. 1 Maja w Bielsku-Białej oraz realizację umowy na projekt i budowę - farmy fotowoltaicznej o mocy 1 MWp na terenie Oczyszczalni Ścieków Komorowice.

W dniu 25.02.2026 r., o czym była mowa w raporcie 4/2026/ESPI, podpisano umowę na największą z planowanych inwestycji w zakresie gospodarki ściekowej, tj. „Budowę oczyszczalni ścieków w miejscowości Rybarzowice”, objętą umową o dofinansowanie w ramach działania FENX.01.03 Gospodarka wodno-ściekowa, priorytet FENX.01 Wsparcie sektorów energetyka i środowisko z Funduszu Spójności, programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021 - 2027.

W dniu 04.02.2026 r. „AQUA” S.A. opublikowała postępowanie przetargowe na modernizację Oczyszczalni Ścieków Wapienica w Bielsku-Białej. Zadanie to objęte jest odrębnym wnioskiem o dofinansowanie w ramach działania FENX.01.03. co do którego w dniu 13.04.2026r. Spółka otrzymała potwierdzenie z NFOŚiGW, że nastąpiło zatwierdzenie częściowej listy projektów wybranych do dofinansowania, w wyniku czego projekt pn. „Modernizacja oczyszczalni ścieków Wapienica oraz rozbudowa sieci kanalizacyjnej w aglomeracjach Bielska-Białej” został wybrany do dofinansowania i możliwe jest podpisanie umowy o dofinansowanie (10/2026/ESPI).

W przedsiębiorstwie realizowane jest wdrożenie modelu hydraulicznego oraz kontynuowana jest integracja systemu SCADA (sterowania i monitorowania). Równolegle prowadzone są działania nad rozwiązaniami opartymi na sztucznej inteligencji w celu usprawnienia analiz danych i optymalizacji procesów operacyjnych.

Przygotowywany jest również pilotaż dla budowy systemu stacjonarnego odczytu wodomierzy. Umożliwi on wykrycie ewentualnych anomalii na sieci wodociągowej w czasie rzeczywistym.

Spółka planuje kontynuację projektów związanych z rozbudową i modernizacją infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej, w szczególności dalsze inwestycje w obiekty technologiczne produkcji wody i oczyszczania ścieków, mające na celu wypełnienie zobowiązań tzw. dyrektywy wodnej oraz dyrektywy ściekowej.

Spółka informuje również o zakończeniu projektu wdrożenia i certyfikacji Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodnego z normą ISO/IEC 27001:2022.

Jednocześnie Zarząd deklaruje kontynuację działań w zakresie zwiększania odporności Spółki na cyberzagrożenia m.in. poprzez wzmacnianie struktur odpowiedzialnych za cyberbezpieczeństwo, rozwijanie kompetencji pracowników i usprawnianie działań w tym

obszarze, a także utrzymanie i ciągle doskonalenie wdrożonych rozwiązań oraz dalsze dostosowywanie ich do wymagań regulacyjnych.

W nawiązaniu do raportu 5/2026/ESPI Spółka informuje, że Veolia Central & Eastern Europe SA cofnęła powództwa przeciwko AQUA S.A. wraz ze zrzeczeniem się wszystkich roszczeń.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2026.

**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 31.03.2026 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 367 etatów i nie uległo zmianie w stosunku do 31.12.2025 r.

## Oświadczenie

### dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za I kwartał 2026 roku

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż, wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za I kwartał 2026 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta a kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć „AQUA” S.A.

Arkadiusz Kocot	Prezes Zarządu „AQUA” S.A.
Henryk Wysogład	Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A.
Liliana Batelt	Główny Księgowy, Dyrektor Finansowy, Prokurent