



Raport kwartalny
Spółki Akcyjnej "AQUA"
za I kwartał 2017
(raport jednostkowy)

Załączony raport kwartalny został zatwierdzony przez:

Piotr Dudek	Prezes Zarządu „AQUA” S.A.
Zbigniew Szymański	Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A.
Karol Gońka	Dyrektor Finansowy
Leszek Adamus	Główny Księgowy

Bielsko-Biała, 21 kwietnia 2017 roku

Szanowni Państwo,

W niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiamy wyniki finansowe „AQUA” S.A. uzyskane w okresie od stycznia do marca 2017 r.

W I kwartale 2017 r. „AQUA” S.A. wypracowała zysk netto w wysokości 4.003 tys. zł., tj. o 192 tys. zł mniej od wyniku uzyskanego w I kwartale 2016 r. Przychody z podstawowej działalności, tj. sprzedaży wody i odbioru ścieków w raportowanym okresie wyniosły 34.330 tys. zł i były o 481 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Po notowanych w poprzednich kwartałach wzrostach ilości odbieranych ścieków, co było efektem podłączenia nowych klientów do sieci wybudowanej z funduszy unijnych, w pierwszym kwartale 2017 obserwujemy stabilizację sprzedaży w tym obszarze.

W pierwszym kwartale 2017 r. „AQUA” S.A. kontynuowała realizację zadań remontowych i projektów inwestycyjnych. Nakłady na środki trwałe w budowie w tym okresie wyniosły łącznie 3,7 mln zł.

W lutym 2017r. Spółka złożyła do Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wnioski o dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej projektu „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała”, którego zakończenie planowane jest na rok 2020. Zgodnie z harmonogramem konkursu, termin podjęcia decyzji o przyznaniu dofinansowania przypada w lipcu 2017 r.

W kolejnych okresach Spółka nie przewiduje istotnych zmian prowadzonej działalności.

Z poważaniem,

Piotr Dudek

Prezes Zarządu „AQUA” S.A.



Spis treści:

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



I. WYBRANE DANE FINANSOWE


	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący stan na 31.03.2017	rok poprzedni stan na 31.03.2016	rok bieżący stan na 31.03.2017	rok poprzedni stan na 31.03.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 575	35 321	8 294	8 109
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 237	5 633	1 221	1 293
III. Zysk (strata) brutto	5 324	5 552	1 241	1 275
IV. Zysk (strata) netto	4 003	4 195	933	963
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 452	9 375	1 766	2 196
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 707	-4 984	-1 115	-1 168
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 109	-1 824	-263	-427
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 636	2 567	388	601
	rok bieżący stan na 31.03.2017	rok poprzedni stan na 31.12.2016	rok bieżący stan na 31.03.2017	rok poprzedni stan na 31.12.2016
IX. Aktywa razem	482 887	487 412	114 434	110 175
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	125 835	134 363	29 820	30 371
XI. Zobowiązania długoterminowe	19 397	20 407	4 597	4 613
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	15 787	23 796	3 741	5 379
XIII. Kapitał własny	357 052	353 049	84 613	79 803
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	49 242	46 969

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

I kwartał 2017 r. -	4,2198 zł
I kwartał 2016 r. -	4,2684 zł
Rok 2016 -	4,4240 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

I kwartał 2017 r. -	4,2891 zł
I kwartał 2016 r. -	4,3559 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

2. Zarząd Spółki

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

Stan na 21.04.2017

3. Rada Nadzorcza Spółki

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

Stan na 21.04.2017

4. Struktura Akcjonariatu

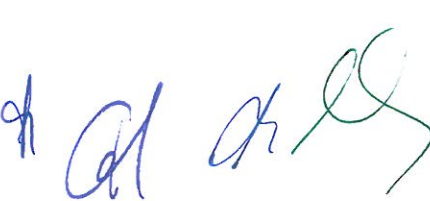
	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Akcje na okaziciela (wprowadzone do obrotu)	12 347 891	12 347 891	95,1%	95,1%
Gmina Bielsko-Biała	6 636 607	6 636 607	51,1%	51,1%
Veolia Voda (Sofia) B.V.	4 309 402	4 309 402	33,2%	33,2%
Pozostali	1 401 882	1 401 882	10,8%	10,8%
Akcje imienne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



III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady (polityki) rachunkowości zostały szczegółowo omówione w raporcie rocznym za rok 2016. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w I kwartale 2017 roku.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za I kwartał 2017 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 31.03.2017 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016 koniec kwartału (rok poprzedni)
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	417 955	424 325	435 435
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 793	1 927	1 623
2. Rzeczowe aktywa trwałe	408 637	414 136	426 891
3. Należności długoterminowe	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	3 086	3 086	3 088
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 439	5 176	3 833
II. Aktywa obrotowe	64 932	63 087	71 702
1. Zapasy	2 525	2 576	4 013
2. Należności krótkoterminowe	19 274	19 280	20 085
3. Inwestycje krótkoterminowe	42 372	40 715	46 800
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	761	516	804
A k t y w a r a z e m	482 887	487 412	507 137
II. Kapitał własny			
1. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy	66 961	66 951	66 065
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	31 714	31 724	31 774
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	36 389	36 389	39 766
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 193	0	10 446
6. Zysk (strata) netto	4 003	10 193	4 195
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	125 835	134 363	147 099
1. Rezerwy na zobowiązania	19 988	18 814	17 942
2. Zobowiązania długoterminowe	19 397	20 407	34 265
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15 787	23 796	21 198
4. Rozliczenia międzyokresowe	70 663	71 346	73 694
P a s y w a r a z e m	482 887	487 412	507 137

2. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł.)	stan na 31.03.2017 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2016	stan na 31.03.2016 koniec kwartału (rok poprzedni)
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	-	-	-
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
3. Inne	5 310	5 310	5 195
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	5 310	5 310	5 195
Pozycje pozabilansowe, razem	5 310	5 310	5 195

3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł.)	stan na 31.03.2017 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2016 koniec kwartału (rok poprzedni)
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	36 494	36 298
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 544	35 172
2. Zmiana stanu produktów	245	317
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	674	660
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	31	149
II. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	31 045	31 498
Amortyzacja	9 269	9 283
III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)	5 449	4 800
IV. Pozostałe przychody operacyjne	2 656	2 406
V. Pozostałe koszty operacyjne	2 868	1 573
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)	5 237	5 633
VII. Przychody finansowe	271	266
VIII. Koszty finansowe	184	347
IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII)	5 324	5 552
X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
XI. Zysk (strata) brutto (IX+/-X)	5 324	5 552
XII. Podatek dochodowy	1 321	1 357
XIII. Zysk (strata) netto (XI-XII)	4 003	4 195



4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł.)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	4 003	4 195
II. Korekty razem	3 449	5 180
1. Amortyzacja	9 269	9 283
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	131	248
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	13	-49
5. Zmiana stanu rezerw	1 174	-30
6. Zmiana stanu zapasów	51	-120
7. Zmiana stanu należności	-15	-589
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 984	-3 464
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-190	-99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 452	9 375
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia		
I. Wpływy	3	59
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	59
2. Z aktywów finansowych	0	0
II. Wydatki	4 710	5 043
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 710	5 043
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 707	-4 984
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	204	0
1. Kredyty i pożyczki	204	0
2. Inne	0	0
II. Wydatki	1 313	1 824
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 181	1 574
2. Odsetki	132	250
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 109	-1 824
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 636	2 567
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 636	2 567
F. Środki pieniężne na początek okresu	40 665	44 199
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	42 301	46 766
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 294	1 880



5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	stan na 31.12.2016	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2016 do 31.03.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	353 049	355 843	355 843
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	353 049	355 843	355 843
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	66 951	66 064	66 064
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	10	887	1
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	66 961	66 951	66 065
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	31 724	31 775	31 775
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-10	-51	-1
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	31 714	31 724	31 774
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	36 389	39 766	39 766
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-3 377	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	36 389	36 389	39 766
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 193	10 446	10 446
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 193	10 446	10 446
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	10 193	10 446	10 446
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 193	0	10 446
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
6. Wynik netto	4 003	10 193	4 195
a) uzyskany w I kwartale	4 003	4 195	4 195
b) uzyskany w II kwartale	-	1 444	-
c) uzyskany w III kwartale	-	3 574	-
d) uzyskany w IV kwartale	-	980	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	357 052	353 049	360 038

Cześć IV. Informacja dodatkowa

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

W I kwartale 2017 roku przychody Spółki ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 35.575 tys. zł i były wyższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie poprzedniego roku o 0,7%.

Wśród odbiorców detalicznych wody, sprzedaż w kategorii „gospodarstwa domowe” jest na poziomie roku ubiegłego, a w kategorii „pozostałych odbiorców” zanotowano wzrost sprzedaży o 8,5%. W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, zauważalny jest spadek sprzedaży wody dla odbiorców hurtowych o 7,6% co spowodowane jest sukcesywnym modernizowaniem przez te przedsiębiorstwa własnej infrastruktury do uzdatniania oraz dystrybucji wody.

Po obserwowanych w poprzednich kwartałach wzrostach ilości odbieranych ścieków, co było związane z podłączeniem nowych klientów do sieci wybudowanej z funduszy europejskich, obecnie notuje się stabilizację świadczenia usług dla klientów detalicznych. Ilość ścieków odebranych w omawianym kwartale była większa o 0,9% niż przed rokiem.

W I kwartale 2017 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 31.045 tys. zł i były o 453 tys. zł niższe niż w analogicznym kwartale roku 2016. W związku przesunięciem realizacji planowanych zadań remontowych na kolejne kwartały Spółka utworzyła rezerwę na ten cel w wysokości 1.260 tys. zł w pozostałych kosztach operacyjnych.

Zysk z działalności operacyjnej Spółki wyniósł 5.237 tys. zł. i był o 396 tys. zł niższy niż w analogicznym okresie 2016 r. W I kwartale 2017 Spółka wypracowała 4.003 tys. zł zysk netto, tj. o 192 tys. zł mniej niż roku ubiegłym.

Na 31.03.2017 r. stan środków pieniężnych wynosił 42.301 tys. zł i był o 1.636 tys. zł wyższy od stanu z dnia 31.12.2016 r.



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

Nakłady inwestycyjne Spółki na budowę środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w I kwartale 2017 r. wyniosły 3.653 tys. zł, o 2.012 tys. zł mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W bieżącym roku Spółka rozbudowała bądź zmodernizowała swoje sieci w gminach Bielsko-Biała, Jasienica, Jaworze i Porąbka oraz rozpoczęła eksploatację stacji odbioru odpadów wysokoenergetycznych na terenie oczyszczalni ścieków w Komorowicach.

W lutym bieżącego roku został złożony do Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wniosek o dofinansowanie projektu „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała”. Termin podjęcia decyzji o przyznaniu dofinansowania przypada w lipcu 2017 r. a zakończenie przedsięwzięcia planowane jest na rok 2020. Szacuje się, że po zakończeniu zadania do sieci kanalizacyjnej zostanie podłączonych około 2.200 osób.

W kolejnych miesiącach 2017 r. Spółka planuje kontynuować projekty związane z rozbudową i modernizacją infrastruktury wodociągowo-kanalizacyjnej.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na I kwartał 2017 rok.

4. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

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

Na dzień 31.03.2017 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 430 etatów.



Bielsko-Biała, 21-04-2017

Oświadczenie

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za I kwartał 2017 roku

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż, wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za I kwartał 2017 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta a kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć „AQUA” S.A.

Piotr Dudek	Prezes Zarządu „AQUA” S.A.
Zbigniew Szymański	Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A.
Karol Gońka	Dyrektor Finansowy
Leszek Adamus	Główny Księgowy

