



Raport kwartalny
Spółki Akcyjnej "AQUA"
za II kwartał 2018
(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, Prokurent
Leszek Adamus	Główny Księgowy, Prokurent

Szanowni Państwo,

W niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiamy wyniki finansowe „AQUA” S.A. uzyskane w okresie od kwietnia do czerwca 2018 r.

W II kwartale 2018 r. „AQUA” S.A. wypracowała zysk netto w wysokości 3.046 tys. zł, tj. porównywalny do wyniku uzyskanego w II kwartale poprzedniego roku. Narastająco od początku 2018 r. Spółka uzyskała wynik netto w wysokości 7.695 tys. zł, tj. o 672 tys. zł wyższy niż w analogicznym okresie 2017 r.

W stosunku do poprzedniego roku ilość sprzedanej wody była wyższa o 2,1% a ilość odebranych ścieków wyższa o 1,8%.

Narastająco przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą 74.757 tys. zł i były o 1.179 tys. zł wyższe niż w 2017 r.

W II kwartale 2018 r. Spółka kontynuowała realizację zadań remontowych i projektów inwestycyjnych. Nakłady na środki trwałe w budowie w tym okresie osiągnęły poziom 9 mln zł i były wyższe niż w pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku o 4,7 mln zł, co jest przede wszystkim związane z rozpoczęciem rzeczowej realizacji projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej.

W dniu 12.03.2018 r. Spółka złożyła wnioski taryfowe właściwym Dyrektorom Regionalnych Zarządów Gospodarki Wodnej celem ich zatwierdzenia zgodnie z procedurą przewidzianą w ustawie o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków. W zdecydowanej większości (w tym na podstawowym rynku tj. w Gminach Bielsko-Biala, Buczkowice, Jaworze i Wilkowice), Wody Polskie przyjęły i opublikowały taryfy w wysokości zaproponowanej przez Spółkę, co oznacza, że przychody Spółki z działalności regulowanej ustawą o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków powinny rosnać w kolejnych latach w stopniu podobnym do wzrostu wskaźnika prognozowanej inflacji w tym okresie. W dniu publikacji niniejszego raportu nie są ogłoszone taryfy dla gmin Porąbka i Szczyrk, które w dalszym ciągu są przedmiotem postępowania w Wodach Polskich.

12 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o przeznaczeniu 9.091 mln zł na wypłatę dywidendy. Wypłata dywidendy nastąpiła 3 lipca.

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	11
	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 30.06.2018	rok poprzedni stan na 30.06.2017	rok bieżący stan na 30.06.2018	rok poprzedni stan na 30.06.2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 963	71 561	17 210	16 684
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 432	8 783	2 225	2 068
III. Zysk (strata) brutto	9 736	8 930	2 296	2 102
IV. Zysk (strata) netto	7 695	7 023	1 815	1 653
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 364	21 412	2 835	5 066
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 316	-8 025	-2 824	-1 899
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 226	-2 418	-281	-572
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 129	10 969	947	2 595
	rok bieżący stan na 30.06.2018	rok poprzedni stan na 31.12.2017	rok bieżący stan na 30.06.2018	rok poprzedni stan na 31.12.2017
IX. Aktywa razem	474 440	474 413	108 777	113 744
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	124 079	122 655	28 448	29 407
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 995	5 871	1 145	1 408
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 102	27 899	6 672	6 689
XIII. Kapitał własny	350 361	351 758	80 329	84 336
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	47 641	49 819

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

II kwartał 2018 r. - 4,3616 zł
 II kwartał 2017 r. - 4,2265 zł
 Rok 2017 - 4,1709 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

II kwartał 2018 r. - 4,2395 zł
 II kwartał 2017 r. - 4,2474 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

Imię i nazwisko	Stanowisko
Piotr Dudek	Prezes Zarządu
Zbigniew Szymański	Wiceprezes Zarządu

3. Rada Nadzorcza Spółki (na dzień publikacji raportu)

Imię i nazwisko	Stanowisko
Przemysław Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Maria Hetnał	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Jórdeczka	Członek Rady Nadzorczej
Marta Bis	Członek Rady Nadzorczej

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 2017. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w II kwartale 2018 roku.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za II kwartał 2018 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 30.06.2018 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2018 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2017	stan na 30.06.2017 koniec kwartału (rok poprzedni)
A k t y w a				
A. Aktywa trwałe	404 845	404 913	411 224	412 363
I. Wartości niematerialne i prawne	1 669	1 647	1 840	1 601
II. Rzeczowe aktywa trwałe	395 946	396 309	401 231	403 226
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	3 086	3 086	3 086	3 086
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 144	3 871	5 067	4 450
B. Aktywa obrotowe	69 595	61 379	63 189	75 095
I. Zapasy	3 901	3 844	3 170	2 502
II. Należności krótkoterminowe	21 376	20 863	20 354	19 839
III. Inwestycje krótkoterminowe	43 230	35 760	39 076	51 722
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 088	912	589	1 032
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A k t y w a r a z e m	474 440	466 292	474 413	487 458
P a s y w a				
A Kapitał własny	350 361	356 406	351 758	348 774
I. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	207 792	207 792
II. Kapitał zapasowy	68 643	67 818	67 818	67 777
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	31 648	31 672	31 673	31 714
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	34 583	34 468	34 468	34 468
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	10 007	0	0
VI. Zysk (strata) netto	7 695	4 649	10 007	7 023
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	124 079	109 886	122 655	138 684
I. Rezerwy na zobowiązania	20 521	19 064	19 089	19 403
II. Zobowiązania długoterminowe	4 995	5 433	5 871	18 183
III. Zobowiązania krótkoterminowe	29 102	15 433	27 899	31 288
IV. Rozliczenia międzyokresowe	69 461	69 956	69 796	69 810
P a s y w a r a z e m	474 440	466 292	474 413	487 458

2. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł.)	stan na 30.06.2018 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2018 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2017	stan na 30.06.2017 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	5 310	5 310
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	5 310	5 310	5 310	5 310
Pozycje pozabilansowe, razem	5 310	5 310	5 310	5 310




3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł.)	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	Kwartaly narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Kwartaly narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	37 846	74 757	37 084	73 578
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 832	72 761	35 878	71 422
II. Zmiana stanu produktów	176	500	271	516
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	712	1 294	827	1 501
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	126	202	108	139
B.. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	34 192	66 318	34 881	65 926
Amortyzacja	9 204	18 628	9 232	18 501
C. . Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 654	8 439	2 203	7 652
D. . Pozostałe przychody operacyjne	2 094	4 118	2 816	5 472
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 182	3 125	1 473	4 341
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 566	9 432	3 546	8 783
G. Przychody finansowe	167	363	208	479
H. Koszty finansowe	8	59	148	332
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 725	9 736	3 606	8 930
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	3 725	9 736	3 606	8 930
L.. Podatek dochodowy	679	2 041	586	1 907
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K-L-/+M)	3 046	7 695	3 020	7 023



4. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł.)	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	Kwartaly narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	II kwartał (rok poprzedni) okres od 01.04.2017 do 30.06.2017	Kwartaly narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	3 046	7 695	3 020	7 023
II. Korekty razem	9 318	9 976	10 940	14 389
1. Amortyzacja	9 204	18 628	9 232	18 501
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7	15	128	259
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	89	80	-27	-14
5. Zmiana stanu rezerw	1 456	1 432	-585	589
6. Zmiana stanu zapasów	-57	-731	23	74
7. Zmiana stanu należności	-529	-1 047	-582	-597
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	92	-8 490	3 885	-3 099
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-944	89	-1 134	-1 324
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 364	17 671	13 960	21 412
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia				
I. Wpływy	20	29	54	57
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	29	54	57
2. Z aktywów finansowych	0	0	0	0
II. Wydatki	4 485	12 345	3 372	8 082
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 485	12 345	3 372	8 082
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 465	-12 316	-3 318	-8 025
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	0	0	204
1. Kredyty i pożyczki	0	0	0	204
II. Wydatki	445	1 226	1 309	2 622
1. Spłaty kredytów i pożyczek	438	1 209	1 180	2 361
2. Odsetki	7	17	129	261
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-445	-1 226	-1 309	-2 418
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 454	4 129	9 333	10 969
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	7 454	4 129	9 333	10 969
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 709	39 034	42 301	40 665
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	43 163	43 163	51 634	51 634
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 364	2 364	2 383	2 383



5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	Kwartaly narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	stan na 31.12.2017	Kwartaly narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2017 do 30.06.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	356 406	351 758	353 049	353 049
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	356 406	351 758	353 049	353 049
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	207 792	207 792	207 792	207 792
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	207 792	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	67 818	67 818	66 951	66 951
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	825	825	866	826
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	68 643	68 643	67 818	67 777
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	31 672	31 673	31 724	31 724
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-24	-25	-51	-10
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	31 648	31 648	31 673	31 714
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	34 468	34 468	36 389	36 389
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	115	115	-1 921	-1 921
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	34 583	34 583	34 468	34 468
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 007	10 007	10 193	10 193
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 007	10 007	10 193	10 193
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	10 007	10 007	10 193	10 193
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
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	7 695	7 695	10 007	7 023
a) uzyskany w I kwartale	4 649	4 649	4 003	4 003
b) uzyskany w II kwartale	3 046	3 046	3 020	3 020
c) uzyskany w III kwartale			3 772	
d) uzyskany w IV kwartale			-788	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	350 361	350 361	351 758	348 774



Cześć IV. Informacja dodatkowa

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

Po II kwartale 2018 roku przychody Spółki ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 72.963 tys. zł i były wyższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie poprzedniego roku o 2,0%.

Wśród odbiorców detalicznych wody, sprzedaż w kategorii „gospodarstwa domowe” jest wyższa w stosunku do ubiegłego roku o 3,0%, a w kategorii „pozostałych odbiorców” zanotowano spadek sprzedaży o 3,6%. Zanotowano także wzrost sprzedaży wody dla odbiorców hurtowych o 4,3%. Ilość ścieków odebranych w pierwszym półroczu była większa o 1,8% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Po II kwartałach 2018 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 66.318 tys. zł i były o 392 tys. zł tj. 0,6% wyższe niż w analogicznym okresie roku 2017.

Narastająco zysk z działalności operacyjnej Spółki wyniósł 9.432 tys. zł. i był o 7,4% wyższy niż w analogicznym okresie 2017 r.

Po II kwartałach 2018 r. Spółka narastająco wypracowała 7.695 tys. zł zysku netto, tj. o 9,6% więcej niż roku ubiegłym.

Na 30.06.2018 r. stan środków pieniężnych wynosił 43.163 tys. zł i był o 4.129 tys. zł wyższy od stanu z dnia 31.12.2017 r.

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

Nakłady inwestycyjne na budowę środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w II kwartale 2018 r. wyniosły 9 mln zł. Łącznie od początku roku nakłady inwestycyjne wyniosły 13,3 mln zł.

W bieżącym roku Spółka rozbudowała bądź zmodernizowała swoje sieci w gminach Bielsko-Biała, Buczkowice, Jasienica, Kozy, Wilamowice oraz obiekty oczyszczalni ścieków w Komorowicach i w Wapienicy oraz ujęcia wody w Kobiernicach.

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

W kolejnych miesiącach 2018 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 raportem 10/2018 ESPI z 11.07.2018 r. poinformowała o szacowanej wielkości nakładów na koniec drugiego kwartału oraz określiła spodziewany ich poziom na koniec roku.

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 30.06.2018 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 441 etatów.



Oświadczenie
dotyczące informacji finansowych
i danych porównywalnych za II kwartał 2018 roku

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż, wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za II kwartał 2018 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta a kwartalne sprawozdanie z działalności 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, Prokurent
Leszek Adamus	Główny Księgowy, Prokurent

