



Raport kwartalny
Spółki Akcyjnej "AQUA"
za I kwartał 2014
(raport jednostkowy)

Załączony raport kwartalny został zatwierdzony przez:

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

Bielsko-Biała, 24 kwiecień 2014 rok

Szanowni Państwo,

W niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiamy wyniki finansowe „AQUA” S.A. uzyskane w okresie od stycznia do marca 2014 r. W I kwartale 2014 r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 2.665 tys. zł., tj. o 829 tys. niższy od wyniku uzyskanego w I kwartale 2013 r.

W omawianym okresie 2014 r. przychody ze sprzedaży podstawowej były niższe o 0,7% w porównaniu do 2013 r. W opinii Spółki jest to związane ze zmianą technologii produkcji u jednego z głównych odbiorców przemysłowych Spółki, co przełożyło się na większy niż zakładano spadek zużycia wody przez niego wody.

W I kwartale 2014 r. „AQUA” S.A. kontynuowała realizację wielu zadań remontowych i projektów inwestycyjnych. Nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły w tym okresie łącznie 4,9 mln. Spółka kontynuuje realizację projektu „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biala” dofinansowanego dotacją z Funduszu Spójności Unii Europejskiej.

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 31.03.2014	rok poprzedni stan na 31.03.2013	rok bieżący stan na 31.03.2014	rok poprzedni stan na 31.03.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 325	34 425	8 193	8 248
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 867	5 104	923	1 223
III. Zysk (strata) brutto	3 741	4 838	893	1 159
IV. Zysk (strata) netto	2 665	3 494	636	837
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	512	16 473	123	3 943
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 034	-13 441	-1 686	-3 218
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 530	1 383	-607	331
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-9 052	4 415	2 170	1 057
IX. Liczba akcji (w szt.)	12 986 996	12 986 996		
X. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,21	0,27	0,05	0,06
XI. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,21	0,27	0,05	0,06
	rok bieżący stan na 31.03.2014	rok poprzedni stan na 31.12.2013	rok bieżący stan na 31.03.2014	rok poprzedni stan na 31.12.2013
XII. Aktywa razem	520 236	532 299	124 718	128 351
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	157 686	172 414	37 803	41 574
XIV. Zobowiązania długoterminowe	44 219	45 645	10 601	11 006
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	22 570	37 230	5 411	8 977
XVI. Kapitał własny	362 550	359 885	86 915	86 778
XVII. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	49 815	50 104
XVIII Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	27,92	27,71	6,69	6,68
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	27,92	27,71	6,69	6,68

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

I kwartał 2014 r. - 4,1713 zł
I kwartał 2013 r. - 4,1774 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

I kwartał 2014 r. - 4,1894 zł
I kwartał 2013 r. - 4,1738 zł

rok 2013 - 4,1472 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 AQUA S.A.

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

Stan na 24.04..2014

3. Rada Nadzorcza Spółki

Imię i nazwisko	Stanowisko
Maria Hetnał	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Bogumiła Kiedrowska-Brodziak	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Jórdeczka	Członek Rady Nadzorczej
Bogdan Pukowiec	Członek Rady Nadzorczej

Stan na 24.04.2014

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 2013. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w 2014 roku.
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za I kwartał 2014 r. w rachunku zysków i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za okres analogiczny roku ubiegłego.

1. BILANS

BILANS (w tys. zł.)	stan na 31.03.2014 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013 koniec kwartału (rok poprzedni)
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	452 085	456 965	452 224
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 238	1 377	1 373
2. Rzeczowe aktywa trwałe	444 233	448 193	443 815
3. Należności długoterminowe	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	3 088	3 088	3 088
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 526	4 307	3 948
II. Aktywa obrotowe	68 151	75 334	75 871
1. Zapasy	4 549	4 520	3 546
2. Należności krótkoterminowe	22 150	20 470	24 050
3. Inwestycje krótkoterminowe	40 640	49 725	47 430
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	812	619	845
A k t y w a r a z e m	520 236	532 299	528 095
P a s y w a			
I. Kapitał własny	362 550	359 885	352 207
1. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy	63 406	63 405	62 306
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	32 257	32 258	32 552
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	40 583	40 583	35 994
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	15 847	0	10 069
6. Zysk (strata) netto	2 665	15 847	3 494
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	157 686	172 414	175 888
1. Rezerwy na zobowiązania	18 486	18 408	18 616
2. Zobowiązania długoterminowe	44 219	45 645	48 882
3. Zobowiązania krótkoterminowe	22 570	37 230	34 348
4. Rozliczenia międzyokresowe	72 411	71 131	74 042
P a s y w a r a z e m	520 236	532 299	528 095

Wartość księgową	362 550	359 885	352 207
Liczba akcji	12 986 996	12 986 996	12 986 996
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	27,92	27,71	27,12
Rozwodniona liczba akcji	12 986 996	12 986 996	12 986 996
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	27,92	27,71	27,12

2. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł.)	stan na 31.03.2014 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2013	stan na 31.03.2013 koniec kwartału (rok poprzedni)
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	1	1	1
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	1	1	1
3. Inne	10 428	10 428	7 378
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	10 428	10 428	7 378
Pozycje pozabilansowe, razem	10 429	10 429	7 379

3.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł.)	stan na 31.03.2014 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2013 koniec kwartału (rok poprzedni)
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	35 035	35 268
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	34 127	34 282
2. Zmiana stanu produktów	192	255
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	518	588
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	198	143
II. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	31 559	28 343
Amortyzacja	9 028	8 355
III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)	3 476	6 925
IV. Pozostałe przychody operacyjne	1 887	1 796
V. Pozostałe koszty operacyjne	1 496	3 617
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)	3 867	5 104
VII. Przychody finansowe	401	431
VIII. Koszty finansowe	527	697
IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII)	3 741	4 838
X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
XI. Zysk (strata) brutto (IX+/-X)	3 741	4 838
XII. Podatek dochodowy	1 076	1 344
XIII. Zysk (strata) netto (XI-XII)	2 665	3 494
Zysk (strata) netto	2 665	3 494
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 986 996	12 986 996
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,27
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	12 986 996	12 986 996
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,27

4. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł.)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	2 665	3 494
II. Korekty razem	-2 153	12 979
1. Amortyzacja	9 028	8 355
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	20
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	425	662
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3	-10
5. Zmiana stanu rezerw	78	1 980
6. Zmiana stanu zapasów	-28	375
7. Zmiana stanu należności	-1 648	-412
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-11 874	-1 729
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 869	3 738
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	512	16 473
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia		
I. Wpływy	3	12
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	12
2. Z aktywów finansowych		0
II. Wydatki	7 037	13 453
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 037	13 453
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 034	-13 441
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	1 401
1. Kredyty i pożyczki	0	1 401
2. Inne	0	0
II. Wydatki	2 530	18
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 097	0
2. Odsetki	433	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 530	1 383
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-9 052	4 415
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 052	4 415
F. Środki pieniężne na początek okresu	49 650	42 965
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	40 598	47 380
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2 260	9 050

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01..2014 do 31.03.2014	stan na 31.12.2013	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01..2013 do 31.03.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	359 885	348 713	348 713
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	359 885	348 713	348 713
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	63 405	62 223	62 223
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1	1 182	83
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	63 406	63 405	62 306
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	32 258	32 635	32 635
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1	-377	-83
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	32 257	32 258	32 552
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	40 583	35 994	35 994
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	4 589	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	40 583	40 583	35 994
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 847	10 069	10 069
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 847	10 069	10 069
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	15 847	10 069	10 069
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	15 847	-	10 069-
6. Wynik netto	2 665	15 847	3 494
a) zysk netto	2 665	15 847	3 494
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	362 550	359 885	352 207

Cześć IV. Informacja dodatkowa

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

W I kwartale 2014 roku przychody Spółki ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 32.911 tys. zł i spadły w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 0,7%. W opinii Spółki zaobserwowany spadek przychodów jest związany przede wszystkim z istotnym zmniejszeniem sprzedaży, bo aż o 103 tys. m³ tj. 80%, dla TAURON S.A., co związane jest ze zmianą technologii m.in. chłodzenia w elektrociepłowni w Bielsku-Białej.

W 2014 r. sprzedaż wody dla gospodarstw domowych utrzymuje się na poziomie roku ubiegłego, natomiast odbiór ścieków od klientów z tej kategorii powoli, ale systematycznie wzrasta, co jest efektem realizacji przez Spółkę projektu inwestycyjnego „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biala” dofinansowanego dotacją z Funduszu Spójności Unii Europejskiej.

W I kwartale 2014 r. koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 31.559 tys. zł i były wyższe o 3.216 tys. zł niż w analogicznym kwartale roku 2013. Wyższe były przede wszystkim koszty amortyzacji i podatków od nieruchomości oraz koszty usług remontowych. Korzystając z dogodnych warunków atmosferycznych na remonty infrastruktury Spółka w I kwartale 2014 wydała 4.847 tys. zł, tj. blisko dwa razy więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Zysk z działalności operacyjnej Spółki w I kwartale 2014 r. wyniósł 3.867 tys. zł., co stanowi 76% zysku na działalności operacyjnej osiągniętego w analogicznym okresie 2013 r.

W okresie styczeń-marzec 2014 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 2.665. zł, co stanowi 76% osiągniętego w I kwartale 2013 r.

Na 31.03.2014 r stan środków pieniężnych wynosił 40.598 tys. zł i był o 9.052 tys. zł niższy od stanu z dnia 31.12.2013 r.

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

Nakłady inwestycyjne Spółki na realizację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w I kwartale 2014 r. wyniosły 4.929 tys. zł.

Głównym zadaniem realizowanym przez „AQUA” S.A. w latach 2010-2014 jest projekt „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała”, który jest współfinansowany przez Fundusz Spójności.

W ramach projektu Spółka rozbudowuje system kanalizacji sanitarnej wraz z infrastrukturą towarzyszącą w następujących dzielnicach miasta Bielsko-Biała: Stare Bielsko, Komorowice Śląskie, Komorowice Krakowskie, Lipnik, Kamienica, Olszówka i Mikuszowice Śląskie. Realizacja projektu umożliwi odbiór ścieków bytowo-gospodarczych z tych dzielnic do oczyszczalni ścieków w Komorowicach i Wapienicy. Budowie sieci kanalizacyjnej towarzyszy w wybranych miejscach rozbudowa lub modernizacja sieci wodociągowej. Od początku trwania projektu wybudowano 132,4 km sieci kanalizacyjnej i 7,4 km sieci wodociągowej a 15,3 km sieci wodociągowej poddano wymianie.

Poza ww. projektem Spółka realizuje inne zadania rozwojowe i modernizacyjne.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na I kwartał 2014 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 31.03.2014 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 423 etaty.

Bielsko-Biała, 24-04-2014

Oświadczenie

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za I kwartał 2014 roku

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za I kwartał 2014 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć „AQUA” S.A.

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