



**Raport kwartalny**  
**Spółki Akcyjnej "AQUA"**  
**za III 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, 23 październik 2014 rok

**Szanowni Państwo,**

W niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiamy wyniki finansowe „AQUA” S.A. uzyskane w okresie od lipca do września 2014 r. W III kwartale 2014r. Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 2.695 tys. zł., a narastająco od początku 2014 r. w wysokości 8.734 tys. zł.

W III kwartale 2014 r. przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 35.540 tys. zł i były o 2,5% wyższe niż w analogicznym okresie 2013 r. Narastająco w 2014 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 104.315 tys. zł, o 1,3% wyższe niż w okresie I-III kwartał 2013 r. Jednocześnie w 2014 roku Spółka poniosła koszty operacyjne w wysokości 96.065 tys. zł, co oznacza wzrost o ponad 10% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost kosztów miał miejsce głównie w obszarze działań remontowych, amortyzacji oraz podatku od budowli.

W III kwartale 2014 r. „AQUA” S.A. kontynuowała realizację wielu projektów inwestycyjnych. Nakłady na środki trwałe w budowie od początku 2014 roku wyniosły łącznie około 22,7 mln zł. We wrześniu 2014 r. Spółka zakończyła rzeczowy etap realizacji projektu „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biala” dofinansowanego dotacją z Funduszu Spójności Unii Europejskiej. Obecnie trwają prace związane z podłączaniem klientów do sieci celem uzyskania zakładanego efektu ekologicznego oraz przygotowaniem do złożenia w 2015 r. „Wniosku o płatność końcową”, który zakończy proces rozliczania projektu. Oprócz ww. działań Spółka prowadzi typowe działania inwestycyjne.

W kolejnych okresach Spółka nie przewiduje istotnych zmian prowadzonej działalności operacyjnej.

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 30.09.2014	rok poprzedni stan na 30.09.2013	rok bieżący stan na 30.09.2014	rok poprzedni stan na 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 936	103 442	25 114	24 494
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 522	14 871	2 758	3521
III. Zysk (strata) brutto	11 113	14 254	2 660	3 375
IV. Zysk (strata) netto	8 734	11 347	2 090	2 687
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 775	50 039	6 891	11 868
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-24 616	-32 607	-5 895	-7 734
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 065	-6 927	-4 566	-1 643
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-14 906	10 505	-3 570	2 492
IX. Liczba akcji (w szt.)	12 986 996	12 986 996		
X. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,21	0,87	0,16	0,21
XI. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,21	0,87	0,16	0,21
	rok bieżący stan na 30.09.2014	rok poprzedni stan na 31.12.2013	rok bieżący stan na 30.09.2014	rok poprzedni stan na 31.12.2013
XII. Aktywa razem	520 056	532 299	124 549	128 351
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	164 294	172 414	39 347	41 574
XIV. Zobowiązania długoterminowe	41 366	45 645	9 907	11 006
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	24 768	37 230	5 932	8 977
XVI. Kapitał własny	355 762	359 885	85 202	86 778
XVII. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	49 765	50 104
XVIII Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	27,39	27,71	6,56	6,68
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	27,39	27,71	6,56	6,68

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

III kwartał 2014 r. - 4,1755 zł  
 III kwartał 2013 r. - 4,2163 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

III kwartał 2014 r. - 4,1784 zł  
 III kwartał 2013 r. - 4,2231 zł

rok 2013 - 4,1472 zł

## II. Podstawowe informacje o Spółce

### 1. Dane o Spółce

<b>NAZWA</b>	<b>„AQUA” S.A.</b>
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.

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>
Piotr Dudek	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Zbigniew Szymański	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Wykonawczy

Stan na 23.10.2014

### 3. Rada Nadzorcza Spółki

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko</b>
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 23.10.2014

### 4. Struktura Akcjonariatu

	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w kapitale</b>	<b>Udział w głosach</b>
<b>Akcje na okaziciela (wprowadzone do obrotu)</b>	<b>12 347 891</b>	<b>12 347 891</b>	<b>95,1%</b>	<b>95,1%</b>
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%
<b>Akcje imienne</b>	<b>639 105</b>	<b>639 105</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>

### **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 III kwartał 2014 r. w rachunku zysków i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za okres analogiczny roku ubiegłego.

## 1. BILANS

<b>BILANS (w tys. zł.)</b>	stan na 30.09.2014 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2014 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2013	stan na 30.09.2013 koniec kwartału (rok poprzedni)
<b>A k t y w a</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>452 067</b>	<b>451 051</b>	<b>456 965</b>	<b>453 802</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 258	1 251	1 377	1 084
2. Rzeczowe aktywa trwałe	443 868	443 223	448 193	445 003
3. Należności długoterminowe	0	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	3 088	3 088	3 088	3 088
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 853	3 489	4 307	4 627
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>67 989</b>	<b>74 840</b>	<b>75 334</b>	<b>76 894</b>
1. Zapasy	4 638	4 737	4 520	4 048
2. Należności krótkoterminowe	27 814	25 567	20 470	18 539
3. Inwestycje krótkoterminowe	34 773	43 574	49 725	53 532
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	764	962	619	775
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>520 056</b>	<b>525 891</b>	<b>532 299</b>	<b>530 696</b>
<b>P a s y w a</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>355 762</b>	<b>353 067</b>	<b>359 885</b>	<b>355 385</b>
1. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy	64 679	64 678	63 405	63 398
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	32 252	32 253	32 258	32 265
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	42 305	42 305	40 583	40 583
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
6. Zysk (strata) netto	8 734	6 039	15 847	11 347
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>164 294</b>	<b>172 824</b>	<b>172 414</b>	<b>175 311</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	19 817	18 132	18 408	23 047
2. Zobowiązania długoterminowe	41 366	42 793	45 645	47 072
3. Zobowiązania krótkoterminowe	24 768	38 355	37 230	33 666
4. Rozliczenia międzyokresowe	78 343	73 544	71 131	71 526
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>520 056</b>	<b>525 891</b>	<b>532 299</b>	<b>530 696</b>
Wartość księgowa	355 762	353 067	359 885	355 385
Liczba akcji	12 986 996	12 986 996	12 986 996	12 986 996
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	27,39	27,19	27,71	27,36
Rozwodniona liczba akcji	12 986 996	12 986 996	12 986 996	12 986 996
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	27,39	27,19	27,71	27,36

## 2. POZYCJE POZABILANSOWE

<b>POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł.)</b>	stan na 30.09.2014 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2014 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2013	stan na 30.09.2013 koniec kwartału (rok poprzedni)
<b>1. Należności warunkowe</b>	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	-	1	1	1
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	-	1	1	1
<b>3. Inne</b>	<b>10 428</b>	<b>10 428</b>	<b>10 428</b>	<b>7 378</b>
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	10 428	10 428	10 428	7 378
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>10 428</b>	<b>10 429</b>	<b>10 429</b>	<b>7 379</b>

### 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł.)</b>	<b>III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07..2014 do 30.09.2014</b>	<b>Kwartaly narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014</b>	<b>III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013</b>	<b>Kwartaly narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:</b>	<b>36 119</b>	<b>106 965</b>	<b>35 280</b>	<b>105 680</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 540	104 315	34 688	102 954
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	207	621	163	488
3. Zmiana stanu produktów	-199	144	-234	185
4. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	571	1 885	<b>663</b>	<b>2 053</b>
<b>II. Koszty działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>31 403</b>	<b>96 065</b>	28 937	87 246
Amortyzacja	9 060	27 160	<b>8 661</b>	<b>25 672</b>
<b>III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)</b>	<b>4 716</b>	<b>10 900</b>	6 343	18 434
IV. Pozostałe przychody operacyjne	1 856	6 367	2 208	6 820
V. Pozostałe koszty operacyjne	3 076	5 745	<b>3 048</b>	<b>10 383</b>
<b>VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)</b>	<b>3 496</b>	<b>11 522</b>	5 503	14 871
VII. Przychody finansowe	375	1 073	313	1 124
VIII. Koszty finansowe	537	1 482	<b>458</b>	<b>1 741</b>
<b>IX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VI+VII-VIII)</b>	<b>3 334</b>	<b>11 113</b>	5 358	14 254
X. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
<b>XI. Zysk (strata) brutto (IX+/-X)</b>	<b>3 334</b>	<b>11 113</b>	<b>5 358</b>	<b>14 254</b>
XII. Podatek dochodowy	639	2 379	949	2 907
<b>XIII. Zysk (strata) netto (XI-XII)</b>	<b>2 695</b>	<b>8 734</b>	<b>4 409</b>	<b>11 347</b>
Zysk (strata) netto	<b>2 695</b>	<b>8 734</b>	<b>4 409</b>	<b>11 347</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	12 986 996	12 986 996	12 986 996	12 986 996
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,67	0,34	0,87
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	12 986 996	12 986 996	12 986 996	12 986 996
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,67	0,34	0,87



**4. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b> <b>(w tys. zł.)</b>	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 695</b>	<b>8 734</b>	<b>4 409</b>	<b>11 347</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>13 153</b>	<b>20 041</b>	<b>13 767</b>	<b>38 692</b>
1. Amortyzacja	9 060	27 160	8 661	25 672
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	20
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	407	1 250	477	1 668
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2	-21	-29	-24
5. Zmiana stanu rezerw	1 684	1 408	2 512	6 411
6. Zmiana stanu zapasów	98	-118	-338	-127
7. Zmiana stanu należności	-2 214	-7 298	5 820	5 088
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-514	-9 863	-546	-630
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 634	7 523	-2 790	614
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>15 848</b>	<b>28 775</b>	<b>18 176</b>	<b>50 039</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>4</b>	<b>27</b>	<b>29</b>	<b>48</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	27	29	48
2. Z aktywów finansowych	0	0	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>9 930</b>	<b>24 643</b>	<b>10 522</b>	<b>32 655</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 930	24 643	10 522	32 655
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-9 926</b>	<b>-24 616</b>	<b>-10 493</b>	<b>-32 607</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 089</b>
1. Kredyty i pożyczki	0	0	0	3 089
<b>II. Wydatki</b>	<b>14 691</b>	<b>19 065</b>	<b>6 641</b>	<b>10 016</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	12 857	12 857	4 676	4 676
2. Spłaty kredytów i pożyczek	1 427	4 950	1 486	3 660
3. Odsetki	407	1 258	479	1 680
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-14 691</b>	<b>-19 065</b>	<b>-6 641</b>	<b>-6 927</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-8 769</b>	<b>-14 906</b>	<b>1 042</b>	<b>10 505</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,</b>	<b>-8 769</b>	<b>-14 906</b>	<b>1 042</b>	<b>10 505</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>43 513</b>	<b>49 650</b>	<b>52 428</b>	<b>42 965</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>34 744</b>	<b>34 744</b>	<b>53 470</b>	<b>53 470</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 606	1 606	7 208	7 208

## 5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07..2014 do 30.09.2014	Kwartaly narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	stan na 31.12.2013	Kwartaly narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01..2013 do 30.09.2013
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>347 028</b>	<b>359 885</b>	<b>348 713</b>	<b>348 713</b>
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	347 028	359 885	348 713	348 713
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	64 678	63 405	62 223	62 223
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	1	1 274	1 182	1 175
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	64 679	64 679	63 405	63 398
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	32 253	32 258	32 635	32 635
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1	-6	-377	-370
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	32 252	32 252	32 258	32 265
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	42 305	40 583	35 994	35 994
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	1 722	4 589	4 589
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	42 305	42 305	40 583	40 583
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	-	-	-	-
6. Wynik netto	2 695	8 734	15 847	11 347
a) zysk netto	2 695	8 734	15 847	11 347
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>349 723</b>	<b>355 762</b>	<b>359 885</b>	<b>355 385</b>

## Cześć IV. Informacja dodatkowa

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

W III kwartale 2014 r. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 35.747 były o 2,6% wyższe w porównaniu do III kwartału 2013 r. Narastająco od początku roku sprzedaż wyniosła 104.936 tys. zł. tj. o 1,4% więcej niż w roku ubiegłym.

W 2014 r. sprzedaż wody w ujęciu ilościowym dla gospodarstw domowych utrzymuje się na poziomie 2013 r., rośnie o 5,3% dla odbiorców hurtowych, co jest związane z przejściowym wzrostem sprzedaży dla jednego z klientów hurtowych oraz spada o ponad 5,8% w kategorii pozostali odbiorcy. W opinii Spółki zaobserwowany spadek sprzedaży dla tej kategorii jest związany przede wszystkim z trwałą zmianą technologii w elektrociepłowni należącej do TAURON S.A., co spowodowało spadek zakupu wody przez tego odbiorcę o 48,3%.

W 2014 r. systematycznie wzrasta, o 2,3% w porównaniu do roku ubiegłego, ilość odbieranych ścieków od gospodarstw domowych, co jest efektem realizacji przez Spółkę projektu inwestycyjnego „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała” dofinansowanego dotacją z Funduszu Spójności Unii Europejskiej.

W III kwartale 2014 r. koszty z działalności operacyjnej wyniosły 31.403 tys. zł i były o 2.466 tys. zł wyższe niż w analogicznym kwartale 2013 roku. Narastająco koszty w 2014 r. wyniosły 96.065 tys. zł i były wyższe o 8.819 tys. zł niż w 2013 r. Wyższe koszty Spółka poniosła przede wszystkim na materiały i prace remontowe (o ponad 6,2 mln zł), amortyzację (o ponad 1,5 mln zł) oraz podatek od nieruchomości (o 0,7 mln zł).

Zysk z działalności operacyjnej Spółki w III kwartale 2014 r. wyniósł 3.496 tys. zł., a narastająco od początku 2014 roku 11.522 tys. zł, co stanowi 77,5% zysku na działalności operacyjnej osiągniętego w analogicznym okresie 2013 r.

W pierwszych trzech kwartałach 2014 roku Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 8.734 tys. zł, tj. o 23% mniej niż w porównywalnym okresie 2013 r.

Na 30.09.2014 r. stan środków pieniężnych wynosił 34.744 tys. zł i był o 14.906 tys. zł niższy od stanu z dnia 31.12.2013 r.

W trzecim kwartale 2014 r. Spółka wypłaciła akcjonariuszom 12.857 tys. zł dywidendy.

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

Nakłady inwestycyjne Spółki na realizację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w III kwartale 2014 r. wyniosły 9.714 tys. zł, narastająco od dnia 01.01.2014r. wyniosły 22.722 tys. zł.

We wrześniu 2014 roku Spółka zakończyła rzeczową realizację projektu „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała”, który jest współfinansowany ze środków Funduszu Spójności Unii Europejskiej. Obecnie trwają prace związane z podłączaniem klientów do sieci kanalizacyjnej celem uzyskania zakładanego efektu ekologicznego oraz przygotowaniem „Wniosku o płatność końcową”, który zakończy proces rozliczania projektu. Zgodnie z harmonogramem działania te będą trwały jeszcze w 2015 r.

W ramach projektu Spółka wybudowała ponad 145 km sieci kanalizacyjnej, ponad 8 km sieci wodociągowej oraz wymieniła 16 km wodociągów.

Łączne nakłady na wykonanie projektu wyniosły 100 mln zł brutto, z czego 52 mln zł pochodzi ze środków Funduszu Spójności Unii Europejskiej. Pozostałą część finansowania projektu stanowił kredyt bankowy oraz środki własne "AQUA" S.A.

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 III 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 30.09.2014 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 421 etaty.

Bielsko-Biała, 23-10-2014

**Oświadczenie  
dotyczące informacji finansowych  
i danych porównywalnych za III kwartał 2014 roku**

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za III 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>