



Raport kwartalny
Spółki Akcyjnej "AQUA"
za IV kwartał 2025
(raport jednostkowy)

Załączony raport kwartalny został zatwierdzony przez:

Arkadiusz Kocot

Prezes 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 października do grudnia 2025 roku oraz narastająco od początku roku 2025.

Po czterech kwartałach 2025 roku Spółka osiągnęła zysk netto 11,7 mln zł z tego: 2,1 mln zł Spółka osiągnęła w pierwszym kwartale, 2,2 mln zł w drugim kwartale, 2,2 mln zł w trzecim kwartale i 5,2 mln zł w czwartym kwartale. 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 59,7 mln zł co oznacza, że były o ponad 58% wyższe od poniesionych z tego tytułu w roku ubiegłym (37,7 mln zł).

Spółka informuje, że przedstawione w niniejszym raporcie dane finansowe są wstępne i mogą się różnić od ostatecznych wyników finansowych Spółki za rok 2025. Wyniki te będą znane po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego za rok 2025 oraz po przeprowadzeniu badania tego sprawozdania przez biegłego rewidenta a następnie zostaną przekazane przez Spółkę do publicznej wiadomości w raporcie rocznym za rok 2025, którego publikacja jest planowana na dzień 2 kwietnia 2026 r.

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 31.12.2025	rok poprzedni stan na 31.12.2024	rok bieżący stan na 31.12.2025	rok poprzedni stan na 31.12.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	208 385	191 417	49 173	44 472
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 276	12 910	2 897	2 999
III. Zysk (strata) brutto	14 157	14 747	3 341	3 426
IV. Zysk (strata) netto	11 698	10 647	2 760	2 474
V. Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 700	45 170	7 973	10 571
VI. Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-57 083	-49 640	-13 505	-11 617
VII. Przepływ y pieniężne netto z działalności finansowej	15 597	-1 936	3 690	-453
VIII. Przepływ y pieniężne netto, razem	-7 786	-6 406	-1 842	-1 499
	rok bieżący stan na 31.12.2025	rok poprzedni stan na 31.12.2024	rok bieżący stan na 31.12.2025	rok poprzedni stan na 31.12.2024
IX. Aktywa razem	552 750	512 130	130 776	119 853
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	149 020	120 098	35 257	28 106
XI. Zobowiązania długoterminowe	27 140	10 484	6 421	2 454
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	38 956	30 271	9 217	7 084
XIII. Kapitał własny	403 730	392 032	95 519	91 746
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	49 162	48 629

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

IV kwartał 2025	4,2378 zł
IV kwartał 2024	4,3042 zł

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

IV kwartał 2025	4,2267 zł
IV kwartał 2024	4,2730 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

4. Struktura Akcjonariatu

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach*
Akcje na okaziciela w tym:	12 348 253	12 348 253	95,1%	95,1%
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%
Akcje imienne	638 743	638 743	4,9%	4,9%
Razem	12 986 996	12 986 996	100,0%	100,0%

* 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 IV kwartale 2025
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za IV kwartał 2025 r. w rachunku zysków i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres ubiegłego roku.

1. BILANS

Aktywa (w tys. zł.)	stan na 31.12.2025 koniec kw artalu (rok bieżący)	stan na 30.09.2025 koniec kw artalu (rok bieżący)	stan na 31.12.2024 (rok poprzedni)
A. Aktywa trwałe	457 601	429 441	416 883
I. Wartości niematerialne i prawne	3 274	2 105	2 945
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 274	2 105	2 945
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	435 651	422 297	408 190
1. Środki trwałe	388 033	381 825	386 701
2. Środki trwałe w budowie	47 618	40 472	21 489
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0
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
IV Inwestycje długoterminowe	473	473	473
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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 203	4 566	5 275
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 557	4 133	4 842
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 646	433	433
B. Aktywa obrotowe	95 149	113 705	95 247
I. Zapasy	5 930	6 533	6 084
1. Materiały	5 522	6 143	5 557
2. Półfabrykaty i produkcja w toku	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0
4. Towary	408	390	527
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	31 578	27 718	23 510
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	31 578	27 718	23 510
III. Inwestycje krótkoterminowe	56 219	72 989	64 050
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	56 219	72 989	64 050
w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 129	36 989	29 050
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 422	6 465	1 603
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0
A k t y w a r a z e m	552 750	543 146	512 130

Pasywa (w tys. zł.)	stan na 31.12.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2024 (rok poprzedni)
A Kapitał własny	403 730	398 529	392 032
I. Kapitał podstawowy	207 792	207 792	207 792
II. Kapitał zapasowy	99 974	99 913	99 893
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	29 928	29 990	30 010
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	54 338	54 338	43 690
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
VI. Zysk (strata) netto	11 698	6 496	10 647
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w ilość ujemna)	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	149 020	144 617	120 098
I. Rezerwy na zobowiązania	19 981	20 987	14 816
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 682	4 304	3 410
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 127	9 089	10 069
3. Pozostałe rezerwy	4 172	7 594	1 337
II. Zobowiązania długoterminowe	27 140	28 355	10 484
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	27 140	28 355	10 484
III. Zobowiązania krótkoterminowe	38 956	32 878	30 271
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	38 803	32 187	30 117
4. Fundusze specjalne	153	691	154
IV. Rozliczenia międzyokresowe	62 943	62 397	64 527
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	62 943	62 397	64 527
Pasywa razem	552 750	543 146	512 130

2. POZYCJE POZABILANSOWE

(w tys. zł.)	stan na 31.12.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2024 (rok poprzedni)
1. Należności warunkowe	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0
3. Inne	11 646	11 646	8 140
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	11 646	11 646	8 140
Pozycje pozabilansowe, razem	11 646	11 646	8 140

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tys. zł.)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	55 623	208 385	45 155	191 417
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 597	192 872	47 103	189 169
II. Zmiana stanu produktów	6 132	11 973	-2 791	-1 115
III. Koszt w ytw orzenia produktów na w lasne potrzeby jednostki	785	3 244	803	3 273
IV. Przychody netto ze sprzedaży tow arów	109	296	40	90
B. Koszty działalności operacyjnej, w tym :	56 156	196 572	47 984	183 006
I. Amortyzacja	8 471	33 747	8 917	35 223
II. Zużycie materiałów i energii	6 721	25 074	6 655	25 545
III. Usługi obce	18 162	47 004	12 171	37 739
IV. Podatki i opłaty	7 829	29 898	6 943	28 852
V. Wynagrodzenia	11 582	45 944	10 261	42 008
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne św iadczenia	2 889	12 819	2 594	11 593
VII. Pozostałe koszty rodzajow e	417	1 857	411	1 976
VIII. Wartość sprzedanych tow arów	85	229	32	70
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-533	11 813	-2 829	8 411
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 189	5 278	1 271	5 313
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansow ych aktyw ów trw ałych	75	147	32	105
II. Dotacje	610	2 442	610	2 447
III. Aktualizacja w artości aktyw ów	131	547	286	120
IV. Inne przychody operacyjne	1 373	2 142	343	2 641
E. Pozostałe koszty operacyjne	-2 380	4 815	-6 256	814
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansow ych aktyw ów trw ałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja w artości aktyw ów	133	684	164	0
III. Inne koszty operacyjne	-2 513	4 131	-6 420	814
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 036	12 276	4 698	12 910
G. Przychody finansow e	721	3 224	998	2 776
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	643	2 819	557	2 379
III. Zysk z tytułu rozchodu aktyw ów finansow ych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja w artości aktyw ów finansow ych	0	0	0	0
V. Inne	78	405	441	397
H. Koszty finansow e	349	1 343	511	939
I. Odsetki	268	962	192	796
II. Strata z tytułu rozchodu aktyw ów	0	0	0	0
III. Aktualizacja w artości aktyw ów finansow ych	0	0	0	0
IV. Inne	81	381	319	143
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 408	14 157	5 185	14 747
J. Podatek dochodow y	-794	2 459	1 152	4 100
K. Pozostałe obow iązkow e zmniejszenia zysku (zw iększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	5 202	11 698	4 033	10 647

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł.)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	kw artały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	IV kwartał (rok poprzedni) okres od 01.10.2024 do 31.12.2024	kw artały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	5 202	11 698	4 033	10 647
II. Korekty razem	2 555	22 002	9 923	34 523
1. Amortyzacja	8 471	33 747	8 917	35 223
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-339	-1 678	-424	-1 620
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-58	-130	-5	-101
5. Zmiana stanu rezerw	-1 006	5 165	-4 236	1 328
6. Zmiana stanu zapasów	603	154	93	-1 420
7. Zmiana stanu należności	-3 860	-8 068	3 723	964
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 097	7 458	2 713	3 304
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8 353	-14 646	-858	-3 155
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 757	33 700	13 956	45 170
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia				
I. Wpływy	706	2 782	667	2 360
1. Zbycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75	147	33	106
2. Z aktywów finansowych	631	2 635	634	2 254
II. Wydatki	22 154	59 865	16 104	52 000
1. Nabycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 154	59 865	11 104	37 000
2. Nabycie aktywów finansowych	-1 000	0	5 000	15 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-21 448	-57 083	-15 437	-49 640
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	21 236	1 837	1 837
1. Pożyczki i otrzymane dotacje	0	21 236	1 837	1 837
II. Wydatki	2 007	5 639	1 031	3 773
1. Spłaty kredytów i pożyczek i inne (leasing)	490	3 430	521	2 660
2. Odsetki	1 517	2 209	510	1 113
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 007	15 597	806	-1 936
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-15 698	-7 786	-675	-6 406
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	-15 698	-7 786	-675	-6 406
F. Środki pieniężne na początek okresu	36 684	28 772	29 447	35 178
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	20 986	20 986	28 772	28 772
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 057	4 057	3 933	3 933

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. zł.)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2025 do 31.12.2025	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	stan na 31.12.2024 (rok poprzedni)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	398 529	392 032	381 384
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	398 529	392 032	381 384
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	99 913	99 913	99 696
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	61	61	197
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	99 974	99 974	99 893
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	29 990	29 990	30 206
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-62	-62	-196
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	29 928	29 928	30 010
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	54 338	54 338	34 763
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	8 927
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	54 338	54 338	43 690
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	10 647	8 927
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	10 647	8 927
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	0	10 647	8 927
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
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	11 698	11 698	10 647
a) uzyskany w I kwartale	2 127	2 127	1 801
b) uzyskany w II kwartale	2 223	2 223	1 862
c) uzyskany w III kwartale	2 146	2 146	2 271
d) uzyskany w IV kwartale	5 202	5 202	4 713
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	403 730	403 730	392 032

IV. Informacja dodatkowa

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

W poszczególnych kwartałach 2025 r. Spółka sprzedała kolejno 3.438 tys. m³, 3.543 tys. m³, 3.631 tys. m³ oraz 3.417 tys. m³ wody oraz odebrała 3.242 tys. m³, 3.261 tys. m³, 3.353 tys. m³ i 3.330 tys. m³ ścieków oraz wód opadowych. W stosunku do roku poprzedniego ilościowa sprzedaż wody była o 5,1% niższa a ilość odebranych ścieków oraz wód opadowych spadła o 0,1%.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi po czterech kwartałach 2025 r. wyniosły 208.385 tys. zł i były wyższe niż przed rokiem o 16.969 tys. zł (8,9%).

Koszty operacyjne w tym samym okresie wzrosły o 7,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosły 196.573 tys. zł.

Od początku bieżącego roku na prace remontowe Spółka wydatkowała łącznie kwotę 33.101 tys. zł (o 47,6% więcej niż w analogicznym okresie roku 2024). 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 czterech kwartałach 2025 r. Spółka osiągnęła wstępny zysk netto w wysokości 11.698 tys. zł. Wynik ten jest wyższy od ubiegłorocznego w analogicznym okresie o 1.050 tys. zł.

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

Nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły w IV kwartale 2025 r. 22,5 mln zł netto (narastająco na koniec IV kwartału: 59,7 mln zł netto) i dotyczyły zarówno budowy bądź przebudowy sieci wodociągowej lub kanalizacyjnej, jak również obiektów technologicznych Spółki, realizowanych w oparciu o zatwierdzony Plan Inwestycji.

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” SA 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.

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

W firmie wdrażany jest model hydrauliczny oraz kontynuowana jest integracja systemu SCADA (sterowania i monitorowania). Przygotowywany jest pilotaż dla budowy systemu stacjonarnego odczytu wodomierzy.

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.

W dniu 12 sierpnia 2025r. „AQUA” S.A. opublikowała postępowanie przetargowe 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. Otwarcie ofert miało miejsce w dniu 15 października 2025r. Przewidywany termin zawarcia umowy z wykonawcą to luty 2026r.

Również na miesiąc luty planowane jest ogłoszenie przetargu na modernizację Oczyszczalni Ścieków Wapienica w Bielsku-Białej. Zadanie to objęte jest odrębnym wnioskiem o dofinansowanie w ramach tego samego działania FENX.01.03. Spółka przechodzi pozytywnie przez kolejne fazy oceny złożonego wniosku, natomiast na dzień dzisiejszy nie doszło do ostatecznego potwierdzenia uzyskania dofinansowania. Przygotowywane postępowanie przetargowe będzie uwzględniało możliwość jego unieważnienia w przypadku nieuzyskania wnioskowanego dofinansowania.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2025.

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 31.12.2025 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 367 etatów i było wyższe o 1 etat w stosunku do 30.09.2025 r.

Oświadczenie

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za IV kwartał 2025 roku

„AQUA” S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadcza, iż, wedle najlepszej wiedzy Spółki, wybrane dane finansowe i dane porównywalne za IV kwartał 2025 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta a kwartalne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć „AQUA” S.A.

Prezes Zarządu „AQUA” S.A.

Arkadiusz Kocot

Główny Księgowy, Dyrektor Finansowy, Prokurent

Liliana Batelt