



Raport roczny
Spółki Akcyjnej "AQUA"
za rok 2017
(raport jednostkowy)

Załączone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone:

Piotr Dudek - Prezes Zarządu

Zbigniew Szymański - Wiceprezes Zarządu

Karol Gońka - Dyrektor Finansowy, Prokurent

Leszek Adamus - Główny Księgowy, Prokurent

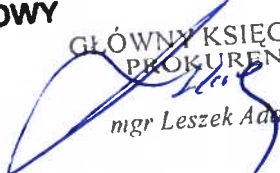
Bielsko-Biała, kwiecień 2018 rok

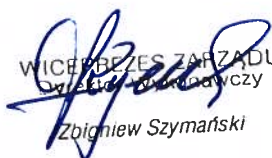
Spis treści:

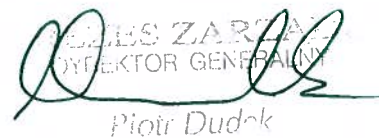
- I. Pismo Prezesa Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe
- III. Roczne sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku
- IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki AQUA S.A. za rok 2017
- V. Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego
- VI. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
- VII. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT

Karol Gońka

GLÓWNY KSIĘGOWY
PROKURENT

mgr Leszek Adamus

WICEPREZES ZARZĄDU
Dyrektor Wykonawczy

Zbigniew Szymański

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY

Piotr Dudek

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Bielsko-Biała, kwiecień 2018 r.

List Prezesa Zarządu „AQUA” S.A. w Bielsku-Białej

Szanowni Państwo,

Miniony rok był rokiem zmian w obszarze regulacji prawnych, w których działa nasza Spółka. Po wielu miesiącach prac i przygotowaniu kilku często między sobą sprzecznych projektów, ostatecznie w sierpniu 2017 r. weszło w życie nowe prawo wodne, które, z najistotniejszych dla nas zmian, zmieniło definicję ścieków oraz wprowadziło nowe zasady ustalania opłat za korzystanie z usług wodnych. Dosłownie z dnia na dzień, bo już od następnego dnia po publikacji ustawy w dzienniku ustaw, świadczone przez Spółkę usługi odbioru wód opadowych i roztopowych kanalizacją deszczową zostały wyłączone spod jurysdykcji ustawy branżowej, co wymagało od nas zawarcia z klientami nowych umów na odprowadzanie wód opadowych i roztopowych kanalizacją deszczową w oparciu wyłącznie o przepisy kodeksu cywilnego. Do końca nieznane są również dla nas konsekwencje wprowadzonych zmian w systemie opłat za usługi wodne (wcześniej nazywane opłatami za korzystanie ze środowiska), m.in. poprzez wprowadzenie opłaty stałej niezależnej od wielkości. Na lata 2018 i 2019 zamrożone zostały stawki zmienne za pobór wody i odprowadzanie ścieków. Wiele wątpliwości budzi jednak sposób ustalania opłat w przyszłości, w szczególności w zakresie definicji kryterium przyporządkowywania poboru wody do poszczególnych rodzajów celu zużycia, dla których przypisane są różne stawki.

Kolejną znaczącą zmianą prawną dla całej branży było wejście w życie w grudniu 2017 roku nowelizacji ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków. Nowelizacja zmieniła zasady ustalania, zatwierdzania i okresu obowiązywania taryf oraz wprowadziła organ „regulatora”, którym został Dyrektor Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie. Zgodnie z nowymi przepisami Spółka została zobligowana do złożenia do dnia 12 marca 2018 r. regulatorowi nowych wniosków taryfowych na zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków obowiązujących na okres 3 lat. Obecnie trwa procedura oceny złożonych wniosków.

Kończąc wątek regulacyjno-prawny, od początku 2017 roku włożyliśmy wiele wysiłku i zaangażowania, zarówno na etapie konsultacji projektowanych aktów, przy badaniu ich potencjalnego wpływu na Spółkę oraz finalnie przy implementacji wprowadzanych zmian, aby w jak najlepszy sposób dostosować się do nowego otoczenia, w którym przyszło nam funkcjonować.

Dodatkowym wyzwaniem, z którym jako zarząd musieliśmy się zmierzyć w 2017 roku, to zmieniająca się sytuacja na rynku pracy. Po wielu latach, w których panował rynek pracodawcy, w ostatnim okresie bardzo wyraźnie zauważamy zmianę sytuacji, gdzie to pracownik staje się zasobem rzadkim. Na taki stan rzeczy wpłynęło wiele powodów, których nie będę tutaj przytaczał, natomiast jest faktem, że stanęliśmy przed sytuacją, w której coraz trudniej znaleźć kandydatów do pracy w miejsce osób przechodzących



na emerytury. Jednocześnie czujemy narastającą presję ze strony pracowników na zwiększenie wynagrodzeń. Trudno te oczekiwania pogodzić z oczekiwaniami nadzoru właścicielskiego i regulacyjnego. Stoimy na stanowisku, że dla nas najważniejsze jest posiadanie takich zasobów, w tym i ludzkich, które będą gwarantowały zapewnienie ciągłości świadczenia podstawowych usług dla mieszkańców.

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej w 2017 r. nasza aktywność skupiała się na dalszym poszerzaniu rynku i podłączaniu nowych klientów do posiadanej infrastruktury. W ciągu roku liczba odbiorców wody zwiększyła się o 920, a dostawców ścieków o blisko 1600. Spółka dąży do maksymalnego wykorzystania możliwości, jakie stwarzają fundusze europejskie. W minionym roku po raz kolejny udało się nam uzyskać finansowanie ze środków unijnych, tym razem z Funduszy Spójności. Zgłoszony przez nas projekt zajął pierwsze miejsce na zakończenie konkursu w ramach działania 2.3. Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach oś priorytetowa II „Ochrona środowiska, w tym adaptacja do zmian klimatu” Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020. W listopadzie 2017 roku podpisaliśmy umowę na dofinansowanie kwotą 18,1 mln zł projektu „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała”.

Dobra sytuacja finansowa Spółki umożliwiła wcześniejszą spłatę kredytu w wysokości ponad 13 mln zł oraz rekomendowanie wypłaty 9,1 mln zł dywidendy za rok 2017.

Działania Spółki nie ograniczają się jedynie do świadczenia usług dostawy wody i odbioru ścieków, ale dotyczą również wspierania życia kulturalnego, sportowego i naukowego regionu oraz przedsięwzięć charytatywnych, co stanowi przejaw społecznej odpowiedzialności biznesu.

Na zakończenie pragnę podziękować członkom Rady Nadzorczej, Władzom Miasta z Panem Prezydentem Jackiem Krywultem na czele oraz Burmistrzom i Wójtom okolicznych gmin za wsparcie i życzliwość oraz tworzenie dobrych warunków do współpracy jakich doświadczaliśmy w trudnym 2017 roku z nadzieją, że również w kolejnych latach możemy liczyć na dobrą i konstruktywną współpracę tym bardziej, że czekają nas nowe wyzwania związane z implementacją nowego prawa w codziennym funkcjonowaniu przedsiębiorstwa.

Dziękujemy naszym klientom, akcjonariuszom, współpracownikom i kontrahentom za zaufanie, którym nas obdarzyli.



Piotr Dudek
Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

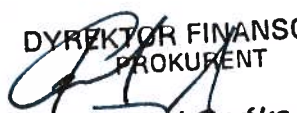
	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący stan na 31.12.2017	rok poprzedni stan na 31.12.2016	rok bieżący stan na 31.12.2017	rok poprzedni stan na 31.12.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	145 311	143 063	34 234	32 620
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	+12 603	+12 973	+ 2 969	+ 2 958
III. Zysk (strata) brutto	+12 901	+ 12 926	+ 3 039	+ 2 947
IV. Zysk (strata) netto	+10 007	+10 193	+ 2 358	+ 2 324
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	+46 159	+ 51 547	+ 11 066	+ 11 652
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 626	- 24 298	- 5 185	- 5 492
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 091	- 30 783	- 6 255	- 6 958
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 558	- 3 534	- 374	- 799
IX. Aktywa razem	474 413	487 412	113 744	110 175
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122 655	134 363	29 407	30 371
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 871	20 407	1 408	4 613
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	27 899	23 796	6 689	5 379
XIII. Kapitał własny	351 758	353 049	84 336	79 803
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	49 819	46 969
XV. Liczba akcji (w szt.)	12 986 996	12 986 996		
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,77	0,78	0,18	0,18
XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,77	0,78	0,18	0,18
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	27,09	27,18	6,49	6,14
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	27,09	27,18	6,49	6,14
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,70	0,87	0,17	0,20

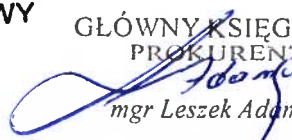
Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs EURO:

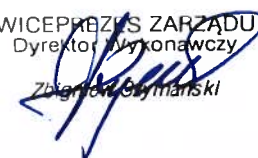
rok 2017 - 4,1709 zł
rok 2016 - 4,4240 zł

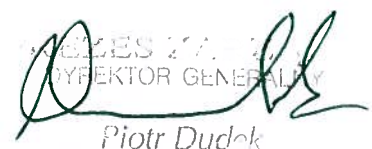
Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

rok 2017 - 4,2447 zł
rok 2016 - 4,3858 zł

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT

Karol Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURENT

mgr Leszek Adamus

WICEPRZEDSIĘDZIE
Dyrektor Wykonawczy

Zbigniew Gajmowski

WICEPRZEDSIĘDZIE
Dyrektor Generalny

Piotr Dudek

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Załączone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone:

Piotr Dudek – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Zbigniew Szymański – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Wykonawczy

Leszek Adamus – Prokurent, Główny Księgowy

Karol Gońka – Prokurent, Dyrektor Finansowy

Bielsko - Biała, dnia 30 marca 2018 roku

	Strona
A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	8
3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	8
4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	8
4.2. Wartości niematerialne i prawne	8
4.3. Środki trwałe	9
4.4. Środki trwałe w budowie	10
4.5. Inwestycje	11
4.5.1. Inwestycje w nieruchomości	11
4.5.2. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	11
4.5.3. Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)	11
4.5.4. Pozostałe inwestycje	12
4.6. Leasing	12
4.7. Zapasy	12
4.8. Należności krótkoterminowe i długoterminowe	13
4.9. Transakcje w walucie obcej	13
4.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	14
4.11. Rozliczenia międzyokresowe	14
4.12. Kapitał podstawowy i kapitał rezerwowy	14
4.13. Rezerwy	14
4.13.1. Program nagród jubileuszowych	14
4.13.2. Program odpraw emerytalnych	15
4.14. Kredyty bankowe i pożyczki	15
4.15. Ryzyko walutowe	15
4.16. Koszty finansowania zewnętrznego	15
4.17. Dotacje i subwencje	15
4.17.1. Dotacje w ramach Funduszu Spójności	16

4.18.	Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	16
4.19.	Podatek dochodowy	17
4.20.	Instrumenty finansowe	17
4.21.	Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych	18
4.21.1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18
4.21.2.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	18
4.21.3.	Pożyczki udzielone i należności własne	19
4.21.4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19
4.21.5.	Zobowiązania finansowe	19
4.21.6.	Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości	20
4.22.	Ujęcie w rachunkowości Spółki wyceny produkcji energii ze źródeł odnawialnych	20
4.23.	Uznawanie przychodów	21
4.23.1.	Sprzedaż towarów, produktów i usług	21
4.23.2.	Odsetki	21
4.24.	Dywidendy	21
4.25.	Inwentaryzacja	22
4.25.1.	Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych oraz środków trwałych w budowie	22
4.25.2.	Inwentaryzacja zapasów	22
4.25.3.	Inwentaryzacja pozostałych składników aktywów	22
B. TABLICE PODSTAWOWE		
Bilans – aktywa trwałe		23
Bilans – aktywa obrotowe		24
Bilans – pasywa		25
Rachunek zysków i strat		26
Zestawienie zmian w kapitale własnym		27
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		28
C. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		29
1	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	29
2	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	29
3	ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM I PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY	29

4	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30
5	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	32
5.1.	Środki trwałe w budowie	34
5.2.	Pozostałe środki trwałe	34
6	INWESTYCJE	34
6.1.	Inwestycje długoterminowe	34
6.2.	Inwestycje krótkoterminowe	35
7	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	35
8	KAPITAŁY	36
9	PODZIAŁ ZYSKU	36
10	REZERWY	37
10.1.	Rezerwy na zobowiązania /ogółem/	37
10.2.	Pozostałe rezerwy na zobowiązania	37
10.2.1.	Rezerwa na ryzyko związane ze zgłaszaniem roszczeń z tytułu posadowienia urządzeń wodnokanalizacyjnych Spółki na gruntach niebędących własnością Spółki bez stosownych uregulowań formalno - prawnych	38
10.2.2.	Rezerwa na darowizny dla Gmin na inwestycje, ochronę ujęć sanitarnych	38
11	NALEŻNOŚCI	39
11.1.	Należności długoterminowe	39
11.2.	Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	39
11.3.	Inne należności	39
11.4.	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	40
12	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	41
13	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	41
13.1.	Kredyty i pożyczki długoterminowe	42
13.2.	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	42
14	INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	43
15	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	43
16	ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	44
17	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	44

17.1	Zobowiązanie wynikające z weksla in-blanco dotyczące wartości otrzymanej dotacji z Funduszu Spójności	44
17.2	Zobowiązanie związane z ryzykiem związanym ze zgłaszaniem roszczeń z tytułu posadowienia urządzeń wodnokanalizacyjnych Spółki na gruntach niebędących własnością Spółki bez stosownych uregulowań formalno-prawnych	44
18	STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	45
19	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	45
20	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW	45
21	INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM	45
22	PODATEK DOCHODOWY	46
22.1.	Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania	46
22.2.	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto	46
22.3.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
22.4.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47
23	KOSZTY NABYCIA/ WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	47
24	STRUKTURA INNYCH PRZYCHODÓW FINANSOWYCH	48
25	STRUKTURA INNYCH KOSZTÓW FINANSOWYCH	48
26	ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE	48
27	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWU PIENIĘŻNYCH	48
27.1.	PREZENTACJA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W AKTYWACH	48
27.2.	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	49
28	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	49
28.1.	Zysk/ Strata z działalności inwestycyjnej	49
28.2	Zmiana stanu należności	49
28.3.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem zmiany stanu kredytów i pożyczek)	49
28.4.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	50
28.5.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	50

28.6.	Inne korekty w przepływach z działalności operacyjnej do rachunku przepływów pieniężnych	50
29	INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE (w etatach)	50
30	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	51
31	INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	51
32	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA	51
33	INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE	51
34	INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	51
35	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	52
35.1.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	52
35.2.	Jednostki zależne i stowarzyszone	52
35.3.	Inne jednostki powiązane	52
36	STRUKTURA INNYCH PRZYCHODÓW OPERACYJNYCH	52
37	STRUKTURA INNYCH KOSZTÓW OPERACYJNYCH	52
38	WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU	53
39	ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	53
40	INSTRUMENTY FINANSOWE	53
40.1.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	53
40.2.	Charakterystyka instrumentów finansowych	53
40.3.	Ryzyko walutowe	54
40.4.	Ryzyko stopy procentowej	54
40.5.	Ryzyko kredytowe	54
40.6.	Odsetki	55
41	SKŁADNIKI AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ PREZENTOWANE W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU	55

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT
Karol Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURENT
mgr Leszek Adamus

WICEPRZESZ ZARZĄDU
Dyrektor Wykonawczy
Zbigniew Szymański

PRZESZ ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY
Piotr Dudek

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka AQUA S.A. została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A nr 3125/90 z dnia 12.03.1990 roku.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000030779.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 002393877.

Siedziba Spółki mieści się przy ulicy 1 Maja 23 w Bielsku-Białej, województwo śląskie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki przedmiotem działania Spółki jest:

- pobór, uzdatnianie i rozprowadzanie wody,
- gospodarka ściekami oraz wywóz i unieszkodliwianie odpadów, usługi sanitarne i pokrewne,

oraz inne m.in. takie jak:

- usługi związane z zagospodarowaniem odpadów,
- usługi związane z budownictwem,
- usługi związane z obsługą nieruchomości,
- usługi związane z informatyką,
- usługi związane z wynajmem maszyn i urządzeń,
- usługi związane z rybołówstwem i rybactwem,
- pozostałe usługi związane z prowadzeniem działalności gospodarczej.



2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zdaniem Zarządu nie istnieją również przesłanki, które wskazywałyby na istotne ograniczenie zakresu działalności lub zaniechania działalności w dalszych okresach.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W latach obrotowych 2016 i 2017 Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

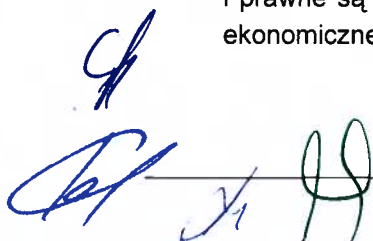
4.1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity, Dziennik Ustaw z roku 2018, poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami wynikającymi z regulaminu alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych i instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, oraz w przypadku środków trwałych wycenianych według kosztu historycznego z uwzględnieniem efektu przeszacowania, o którym mowa w nocie 4.3.

4.2. *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.



Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	5 lat
Know How i pozostałe wartości niematerialne i prawne	5 lat
Licencje na programy komputerowe	2 i 5 lat

Szacunki dotyczące okresu amortyzacji oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji czy zastosowana metoda i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez te wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które na to by wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do wyższej z dwóch wartości: bieżącej wartości tych przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych lub do oczekiwanej ceny sprzedaży netto.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.3. Środki trwałe

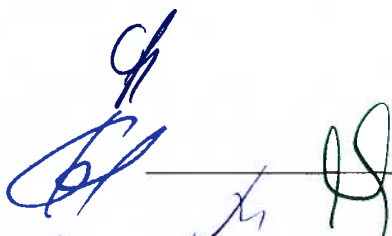
Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej lub nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną w przypadku otrzymania prawa od gminy.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że poniesione koszty spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.



Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Budynki	10 - 40 lat
Budowle wodociągowe i kanalizacyjne	10 - 60 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3,3 – 25 lat
Środki transportu	5 - 14,3 lat
Pozostałe środki trwałe	od 4 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty w miesiącu oddania do eksploatacji. Wyjątek stanowią urządzenia teleinformatyczne i środki trwałe z grupy budowle przyjęte do ewidencji przed 1 stycznia 2002 roku oraz środki trwałe z grupy budowle przyjęte do ewidencji po dniu 1 stycznia 2005 roku, które amortyzowane są liniowo bez względu na ich wartość początkową.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy, wartość bilansowa środków trwałych poddawana jest przeglądowi w celu ustalenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza tę wartość, jest ona obniżana do bieżącej wartości tych przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych lub do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to odpis z tytułu trwałej utraty wartości pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część odpisu jest odnoszona do pozostałych kosztów operacyjnych.

4.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub w związku z ich wytworzeniem, z uwzględnieniem różnic kursowych dotyczących środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji oraz innych kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do wartości środków trwałych w budowie zalicza się materiały inwestycyjne wykorzystane w związku z wytworzeniem środków trwałych w budowie.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Na dzień bilansowy, wartość bilansowa środków trwałych w budowie poddawana jest przeglądowi w celu ustalenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza tę wartość, jest ona obniżana do bieżącej wartości tych przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych lub do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

4.5. Inwestycje

4.5.1 Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są na moment ujęcia w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania, o którym mowa w punkcie 4.3.

Wartość inwestycji w nieruchomości aktualizowana jest na podstawie odrębnych przepisów.

Wartość początkowa stanowiąca wartość historyczną (czyli cena nabycia lub koszt wytworzenia inwestycji w nieruchomości) powiększona jest o koszty jej ulepszenia, wynikające z przebudowy, rozbudowy, modernizacji lub rekonstrukcji i powodujące, że wartość użytkowa inwestycji w nieruchomości po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Do inwestycji w nieruchomości obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle zalicza się takie nieruchomości, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości lub przychodów z wynajmu.

Na dzień bilansowy, wartość bilansowa inwestycji w nieruchomości poddawana jest przeglądowi w celu ustalenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy przekracza tę wartość, jest ona obniżana do wyższej z dwóch wartości: bieżącej wartości tych przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych lub do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to odpis z tytułu trwałej utraty wartości pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część odpisu jest odnoszona do pozostałych kosztów operacyjnych.

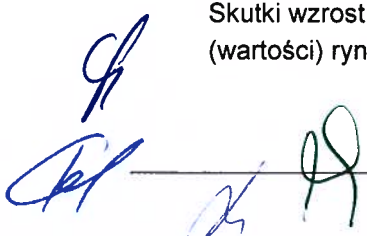
4.5.2 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Spółka nie posiada jednostek podporządkowanych.

4.5.3 Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych)

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wycenia się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób poprzez określenie wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.



4.5.4 Pozostałe inwestycje

Pozostałe inwestycje wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

4.6. Leasing

Umowy leasingowe są umowami, na podstawie których przyjmuje się do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest następnie pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości, zgodnie z zasadami stosowanymi do środków trwałych będących własnością Spółki. W przypadku braku wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z dwóch okresów: leasingu lub okresu ekonomicznej użyteczności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

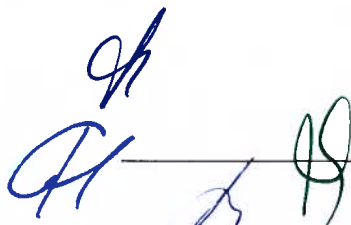
4.7. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Rozchód magazynowy materiałów i towarów (nie dotyczy świadectw pochodzenia energii, o których mowa w punkcie 4.22) wyceniany jest metodą "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło" (FIFO).

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartości odpisów aktualizujących, wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.



4.8. Należności krótkoterminowe i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

4.9. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Rozchód środków pieniężnych /własnych/ w walucie obcej z rachunków własnych /w tym z rachunków specjalnych pożyczkowych/ dokonywany jest po kursie historycznym ustalonym wg metody "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło" (FIFO). Kurs ten służy do wyceny operacji gospodarczych dokonywanych tymi środkami na dzień przeprowadzenia operacji.

Inne operacje gospodarcze na dzień ich przeprowadzenia wycenia się po kursie walut faktycznie zastosowanym w tym dniu /obróć walutami, dokonywanie zapłat/. Pozostałe operacje gospodarcze na dzień ich przeprowadzenia wycenia się po średnim kursie NBP ogłoszonym dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie NBP, obowiązującym na ten dzień.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	Wycena 31 grudnia 2017 roku	Wycena 31 grudnia 2016 roku
	AKTYWA I PASYWA	AKTYWA I PASYWA
	<u>NBP kurs średni</u>	<u>NBP kurs średni</u>
EURO	4,1709 Na dzień bilansowy nie wystąpiły pozycje wymagające wyceny	4,4240 Na dzień bilansowy nie wystąpiły pozycje wymagające wyceny

4.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna z wyłączeniem naliczonych odsetek od tychże lokat.

4.11. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Spółka po stronie pasywów jako rozliczenia międzyokresowe prezentuje otrzymane dotacje, rozliczenia z tytułu nieodpłatnie otrzymanych środków trwałych i inne rozliczenia międzyokresowe przychodów (szczegółowa specyfikacja w nocie nr 15).

4.12. Kapitał podstawowy i kapitał rezerwowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Nadwyżka wartości uzyskanej zapłaty nad wartością nominalną akcji ujmowana jest w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje jest wykazywana w bilansie w ramach aktywów w pozycji akcji własnych.

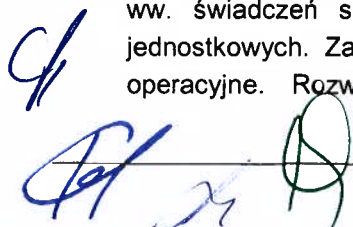
Spółka tworzy kapitały: zapasowy i rezerwowe zgodnie z przepisami prawa.

4.13. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

4.13.1. Program nagród jubileuszowych

Spółka prowadzi program nagród jubileuszowych. Wpłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są do rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuariálną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zawiązanie rezerwy na nagrody jubileuszowe obciąża pozostałe koszty operacyjne. Rozwiązywanie rezerw odbywa się w korespondencji z pozostałymi



przychodami operacyjnymi. Skutek wykorzystania rezerwy prezentowany jest w działalności operacyjnej na kontach rodzajowych zespołu 4.

4.13.2. Program odpraw emerytalnych

Spółka prowadzi również program odpraw emerytalnych. Wyплаты z tytułu powyższego programu odpisywane są do rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zawiązanie rezerwy na wypłaty emerytalne obciąża pozostałe koszty operacyjne. Rozwiązywanie rezerw odbywa się w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi. Skutek wykorzystania rezerwy prezentowany jest w działalności operacyjnej na kontach rodzajowych zespołu 4.

4.14. Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych, z uwzględnieniem kosztu uzyskania kredytu/ pożyczki.

Na dzień bilansowy wszystkie kredyty bankowe i pożyczki wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej (przy pożyczkach i kredytach w walutach obcych do wyceny stosowany jest kurs średni NBP).

4.15. Ryzyko walutowe

Pożyczki dotyczące programu inwestycyjnego /w zakresie środków trwałych w budowie/ zaciągnięte i spłacane w walucie obcej generują różnice kursowe, które po dacie zamknięcia zadania inwestycyjnego powodują ryzyko, które przenosi się na wynik finansowy poprzez przychody/koszty finansowe.

4.16. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

4.17. Dotacje i subwencje

Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych przepisów nie zwiększają kapitałów własnych, zaliczane są do rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty stopniowo zwiększają pozostałe przychody operacyjne równolegle do odpisów amortyzacyjnych

lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł. Pozostałe dotacje zwiększają pozostałe przychody operacyjne. Nie dotyczy to dotacji do sprzedaży wody, które zaliczane są do przychodów operacyjnych.

4.17.1. Dotacje w ramach Funduszu Spójności

Dla ustalenia wyniku bilansowego i wyniku podatkowego przy aktywowaniu środków trwałych przyjęto zasadę, że środki trwale realizowane w ramach projektu „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biala” aktywowane są w komplementarnych częściach składowych odrębnie dla nakładów będących wydatkami kwalifikowalnymi i odrębnie dla nakładów nie będących wydatkami kwalifikowalnymi.

Wydatki kwalifikowalne podlegają dotowaniu z Funduszu Spójności do kwoty 85% poniesionych wydatków kwalifikowalnych.

Otrzymana do dnia bilansowego dotacja zwiększa przychody przyszłych okresów.

Na dofinansowanie wydatków kwalifikowalnych poniesionych w roku bilansowym, które podlegają refundacji z Funduszu Spójności po dacie bilansowej, rozpoznaje się należność od jednostki finansującej w korespondencji z przychodami przyszłych okresów.

Otrzymana dotacja jest rozliczana co miesiąc w pozostałe przychody operacyjne w kwocie odpowiadającej 85% wysokości odpisu amortyzacyjnego od części środka trwałego wygenerowanego wyłącznie z nakładów będących wydatkami kwalifikowalnymi, które to wydatki podlegają dotowaniu z Funduszu Spójności.

W przypadku poniesienia wydatków/nakładów kwalifikowalnych, aktywowanych przed pierwszym wpływem środków refundacyjnych z dotacji, przychód z tytułu otrzymania dotacji rozpoznaje się wg powyższych zasad z uwzględnieniem jego podwyższenia o kwotę dotacji odpowiadającą 85% sumy amortyzacji poniesionej za wcześniejsze okresy (tj. za okresy poprzedzające wpływ środków refundacyjnych z dotacji).

W przypadku poniesienia wydatków/nakładów kwalifikowalnych: obciążających koszty bieżące lub wydatkowanych na zakup gruntów, następuje jednorazowe uznanie przychodów z tytułu otrzymanej dotacji w miesiącu poniesienia kosztu lub dokonania zakupu gruntu (aktywowania środków trwałych) do wysokości kwoty 85% tych wydatków kwalifikowalnych netto (w przypadku refundacji tych wydatków uznanie przychodów następuje w miesiącu otrzymania dotacji refundacyjnej).

4.18. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Na podstawie Ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami Spółka tworzy fundusz i dokonuje okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego.

Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Saldo bilansowe Funduszu to skumulowane obciążenia Funduszu pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Środki pieniężne Funduszu prezentowane są w bilansie Spółki po stronie aktywów jako środki pieniężne na rachunkach bankowych. Spółka traktuje środki Funduszu jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

4.19. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Rezerwa na odroczonego podatku dochodowego jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęte są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, przy uwzględnieniu przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

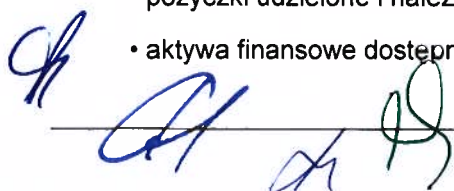
4.20. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.



Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

4.21. Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

4.21.1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

4.21.2. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według amortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

4.21.3. Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie 3 miesięcy wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

4.21.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

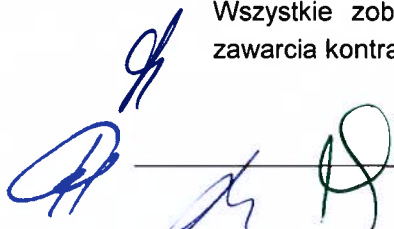
4.21.5. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały uznane jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.



4.21.6. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

4.22. Ujęcie w rachunkowości Spółki wyceny produkcji energii ze źródeł odnawialnych

Wartość z wyceny świadectw wytworzonej energii ze źródeł odnawialnych według notowań z Towarowej Giełdy Energii S.A. ujmowana jest w ewidencji jako towar.

Wycena przyznanych świadectw pochodzenia energii - praw majątkowych dokonywana jest według kursu minimalnego (notowanie ciągłe) na Towarowej Giełdzie Energii (sesja Rynku Praw Majątkowych).

Po wyprodukowaniu energii ze źródeł odnawialnych, Spółka przedkłada Prezesowi Urzędu Regulacji Energetyki stosowne sprawozdanie, na podstawie którego Prezes URE wydaje decyzję przyznającą Spółce świadectwa pochodzenia energii – prawa majątkowe.

W przypadku energii z odnawialnych źródeł energii wytworzonej w roku bilansowym przychód rozpoznaje się jako przychód operacyjny będący sumą iloczynów ilości wyprodukowanych MWh w danym miesiącu i aktualnej wyceny świadectw na koniec miesiąca, w którym została wytworzona energia elektryczna skorygowany o kwotę odpisu aktualizującego wartość praw majątkowych otrzymanych w danym roku obrotowym.

Dla świadectw energii wyprodukowanej w poprzednich latach obrotowych Spółka dokonuje odpisu aktualizującego korygującego wycenę świadectw energii wyprodukowanej według kursu obowiązującego w ostatnim dniu okresu (notowanie na sesji Rynku Praw Majątkowych na Towarowej Giełdzie Energii) w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi. Korekta wyceny dotycząca energii wyprodukowanej w bieżącym roku bilansowym koryguje wartość przychodów operacyjnych.

W kolejnych latach, w przypadku wzrostu kursu giełdowego świadectw pochodzenia energii, Spółka dokonuje odwrócenia uprzednio utworzonego odpisu aktualizującego ale wyłącznie do wysokości wartości świadectw pochodzenia energii ustalonej w momencie ich wytworzenia i pierwotnej wyceny.

Na okoliczność uzyskania przychodu z tytułu wyprodukowania energii ze źródeł odnawialnych, który w momencie rozpoznania i zaewidencjonowania nie stanowi przychodu w rozumieniu ustawy o PDOP, tworzy się rezerwę na odroczony podatek dochodowy, która jest rozwiązywana w momencie odsprzedaży praw, kiedy to rozpoznawany jest także przychód podatkowy.

Świadectwa pochodzenia (prawa majątkowe) podlegają obrotowi na rynku. Wynik na sprzedaży praw majątkowych ustalany jest w oparciu o koszt sprzedaży (wartość nabytych praw majątkowych stanowiącą równowartość rozchodowanych towarów/praw majątkowych) oraz przychód uzyskany ze sprzedaży praw majątkowych.

4.23. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.23.1 Sprzedaż towarów, produktów i usług

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). Przychody obejmują także otrzymane dotacje do sprzedaży.

Spółka rozpoznaje również przychód z tytułu statystycznego ustalenia wielkości sprzedaży usług dostawy wody i odbioru ścieków na dzień bilansowy. Przychód ten dotyczy tej części sprzedaży, która nie była zafakturowana, gdyż zgodnie z zawartymi umowami nie mogła podlegać obowiązkowi zafakturowania. Przychód z tego tytułu dotyczy okresu od dnia ostatniego odczytu wodomierza do dnia bilansowego, a szacowany jest w oparciu o prognozę ustalaną na podstawie rzeczywistego średniodobowego zużycia wody (odbioru ścieków).

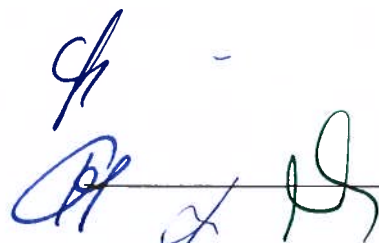
Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu, których odzyskanie jest prawdopodobne.

4.23.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeśli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. Naliczone odsetki od należności z tytułu wykonanych usług pokrywane są odpisem aktualizującym, w przypadku gdy otrzymanie ich jest wątpliwe.

4.24. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ Spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.



4.25. Inwentaryzacja

4.25.1. Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych oraz środków trwałych w budowie

Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych drogą porównania danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Inwentaryzację drogą spisu z natury środków trwałych oraz maszyn i urządzeń znajdujących się na terenie strzeżonym przeprowadza się raz na 4 lata. Ostatnia inwentaryzacja miała miejsce w 2016 roku wg stanu na dzień 31 października 2016 roku.

Inwentaryzację środków trwałych drogą porównywania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości tych składników przeprowadza się raz w roku.

Środki trwałe w budowie inwentaryzuje się raz w roku.

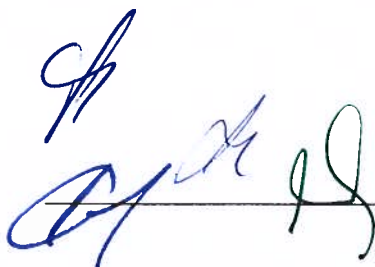
4.25.2 Inwentaryzacja zapasów

Inwentaryzację zapasów materiałów znajdujących się w strzeżonych składowiskach i objętych ewidencją ilościowo wartościową przeprowadza się raz w ciągu dwóch lat.

Ostatnia inwentaryzacja zapasów miała miejsce w roku 2017 według stanu na dzień 30 listopada 2017 roku.

4.25.3 Inwentaryzacja pozostałych składników aktywów

Inwentaryzację pozostałych składników aktywów niewymienionych w punktach 4.25.1 i 4.25.2 przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2017 roku w sposób określony w art. 26 ust. 1 ustawy o rachunkowości.



Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilans

Aktywa (w zł)

	Nota nr	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
A. Aktywa trwałe	-	411.224.102,76	424.325.455,88
I. Wartości niematerialne i prawne	4	1.839.658,18	1.926.689,55
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	1.839.658,18	1.926.689,55
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5	401.230.914,71	414.135.759,98
1. Środki trwałe	-	393.100.339,86	408.758.539,66
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	14.058.848,48	14.047.325,74
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	345.708.187,58	357.542.394,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	24.745.546,72	27.565.056,06
d) środki transportu	-	4.089.740,04	4.795.000,05
e) inne środki trwałe	-	4.498.017,04	4.808.763,24
2. Środki trwałe w budowie	5.1	8.130.574,85	5.377.220,32
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	6.1	3.086.346,11	3.086.346,11
1. Nieruchomości	-	3.086.346,11	3.086.346,11
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7, 22.3	5.067.183,76	5.176.660,24
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7, 22.3	4.569.578,37	4.644.061,52
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7	497.605,39	532.598,72

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT

Karol Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURENT

mgr Leszek Adamus

WICEPREZES ZARZĄDU
Dyrektor Wykonawczy

Zbigniew Szymański

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY

Piotr Dudek

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilans

Aktywa (w zł)

	Nota nr	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
B. Aktywa obrotowe	-	63.188.420,38	63.086.566,83
I. Zapasy	-	3.170.193,43	2.575.611,54
1. Materiały	-	2.157.965,53	1.809.935,60
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-
4. Towary (świadczenia pochodzenia energii)	-	1.012.227,90	765.675,94
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	-	20.354.159,90	19.280.460,25
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) Inne	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) Inne	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	-	20.354.159,90	19.280.460,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11.2	17.606.918,38	17.962.434,21
- do 12 miesięcy	-	17.606.918,38	17.962.434,21
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków (w tym VAT), ubezpie. społ. i zdr.	-	1.627.103,88	991.205,02
c) inne	11.3	1.120.137,64	326.821,02
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	6.2	39.075.769,75	40.714.755,54
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	39.075.769,75	40.714.755,54
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	2.082.340,50	2.154.905,13
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (lokaty powyżej 3 miesięcy)	-	2.082.340,50	2.154.905,13
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	36.993.429,25	38.559.850,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	27.1	3.504.838,07	1.001.594,07
- inne środki pieniężne z tego:	-	33.488.591,18	37.558.256,34
inne środki pieniężne (lokaty do 3 miesięcy)	27.1	33.447.130,42	37.508.797,64
inne środki pieniężne (odsetki od lokat)	-	41.460,76	49.458,70
- inne aktywa pieniężne	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tym ubezpieczenia, prenumeraty)	7	588.297,30	515.739,50
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-
Aktywa razem	-	474.412.523,14	487.412.022,71

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT

Karol Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY WICEPREZES ZARZĄDU
PROKURENT

mgr Leszek Adamus

Dyrektor Wykonawczy

Zbigniew Szymanowski

DYREKTOR GENERALNY

Piotr Dudok

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilans

Pasywa (w zł)

	Nota nr	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
A. Kapitał własny	-	351.757.611,25	353.049.017,86
I. Kapitał podstawowy	8	207.791.936,00	207.791.936,00
II. Kapitał zapasowy	-	67.817.766,01	66.951.391,74
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	31.672.661,54	31.723.573,40
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	34.467.967,79	36.388.836,65
V. Zysk z lat ubiegłych	-	-	-
VI. Zysk netto	-	10.007.279,91	10.193.280,07
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-	122.654.911,89	134.363.004,85
I. Rezerwy na zobowiązania	10.1	19.089.076,85	18.814.443,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10.1 22.4	1.919.717,28	1.815.296,20
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10.1	10.625.681,35	10.210.116,93
- długoterminowa	-	8.232.540,36	7.847.783,59
- krótkoterminowa	-	2.393.140,99	2.362.333,34
3. Pozostałe rezerwy	10.2	6.543.678,22	6.789.030,22
- długoterminowe	-	1.298.413,97	2.800.741,20
- krótkoterminowe	-	5.245.264,25	3.988.289,02
II. Zobowiązania długoterminowe	12	5.870.938,79	20.407.377,07
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	5.870.938,79	20.407.377,07
a) kredyty i pożyczki	13	5.870.938,79	20.407.377,07
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) inne	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	-	27.899.044,26	23.795.641,37
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) Inne	-	-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	27.556.786,61	23.442.831,04
a) kredyty i pożyczki	13	2.086.630,19	4.723.043,78
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	11.554.627,58	8.942.895,54
- do 12 miesięcy	-	11.554.627,58	8.942.895,54
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	2.633.748,92	2.892.591,11
h) z tytułu wynagrodzeń	-	1.516.282,49	1.458.367,17
i) Inne	14	9.765.497,43	5.425.933,44
3. Fundusze specjalne (Fundusz Socjalny)	-	342.257,65	352.810,33
IV. Rozliczenia międzyokresowe	15	69.795.851,99	71.345.543,06
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	69.795.851,99	71.345.543,06
- długoterminowe	15	66.461.417,97	68.120.722,30
- krótkoterminowe	15	3.334.434,02	3.224.820,76
Pasywa razem	-	474.412.523,14	487.412.022,71

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT

Karol Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY WICEPREZES ZARZĄDU
PROKURENT

mgr Leszek Adamus

Dyrektor Wykonawczy

Zbigniew Szymański

PREZES ZARZĄDU
DIREKTOR GENERALNY

Piotr Dudek

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku
Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (w zł)

	Nota nr	rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	-	148.257.966,73	146.076.537,39
- od jednostek powiązanych	35.1	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18	144.954.480,89	142.680.998,31
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		37.564,47	21.398,52
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	23	2.908.546,96	2.991.597,28
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	357.374,41	382.543,28
B. Koszty działalności operacyjnej		138.735.751,37	133.710.437,55
I. Amortyzacja	-	37.077.738,14	37.031.949,67
II. Zużycie materiałów i energii	-	14.794.392,48	13.877.352,05
III. Usługi obce	-	27.232.725,38	23.817.494,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	21.421.114,20	21.346.538,79
- podatek akcyzowy	-	74.982,51	196.817,96
V. Wynagrodzenia	-	29.271.722,18	28.702.235,76
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	-	7.782.944,16	7.742.135,48
- emerytalne	-	2.602.606,60	2.531.099,01
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	934.480,74	951.773,48
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	220.634,09	240.957,55
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-	(+) 9.522.215,36	(+) 12.366.099,84
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	6.195.333,71	4.007.476,27
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	66.860,22	290.049,49
II. Dotacje	-	2.027.374,32	2.037.837,34
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	64.744,45	-
IV. Inne przychody operacyjne	36	4.036.354,72	1.679.589,44
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	3.114.564,78	3.400.284,24
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	18.437,23
III. Inne koszty operacyjne	37	3.114.564,78	3.381.847,01
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-	(+) 12.602.984,29	(+) 12.973.291,87
G. Przychody finansowe	-	818.349,49	767.285,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) od jednostek pozostałych w tym:	-	-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-
II. Odsetki (otrzymane), w tym:	-	770.678,10	711.324,76
- od jednostek powiązanych	-	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
V. Inne	24	47.671,39	55.960,56
H. Koszty finansowe	-	520.017,64	814.466,40
I. Odsetki, w tym:	-	450.407,73	727.336,24
- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-
IV. Inne	25	69.609,91	87.130,16
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-	(+) 12.901.316,14	(+) 12.926.110,79
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	26	-	-
II. Straty nadzwyczajne	26	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+J)	-	(+) 12.901.316,14	(+) 12.926.110,79
L. Podatek dochodowy	22.1	2.894.036,23	2.732.830,72
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-	(+) 10.007.279,91	(+) 10.193.280,07

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURANT

Karol Górka

GŁÓWNY KSIĘGOWY WICEPREZES ZARZĄDU
PROKURANT

mgr Leszek Adamus

Dyrektor Wykonawczy

Zbigniew Szymański

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY

Piotr Dudek

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku
Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)

		rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	353.049.017,86	355.842.733,79
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I. a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	-	-
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	207.791.936,00	207.791.936,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- emisji akcji	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia akcji	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	207.791.936,00	207.791.936,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	66.951.391,74	66.064.108,31
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	(+) 866.374,27	(+) 887.283,43
	a) zwiększenie (z tytułu)	866.374,27	887.283,43
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- z podziału zysku (ustawowo)	815.462,41	835.655,87
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
	- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	50.911,86	51.627,56
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycia straty	-	-
2.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	67.817.766,01	66.951.391,74
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	31.723.573,40	31.775.200,96
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(-) 50.911,86	(-) 51.627,56
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	50.911,86	51.627,56
	- zbycia środków trwałych (sprzedaż i likwidacja ST)	50.911,86	51.627,56
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	31.672.661,54	31.723.573,40
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	36.388.836,65	39.765.790,15
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	(-) 1.920.868,86	(-) 3.376.953,50
	a) zwiększenie (z tytułu)	27.180,54	129.535,42
	- podziału zysku	27.180,54	129.535,42
	b) zmniejszenie (z tytułu)	1.948.049,40	3.506.488,92
	- wypłaty dywidendy	1.948.049,40	3.506.488,92
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	34.467.967,79	36.388.836,65
5.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(+) 10.193.280,07	(+) 10.445.698,37
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(+) 10.193.280,07	(+) 10.445.698,37
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(+) 10.193.280,07	(+) 10.445.698,37
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	10.193.280,07	10.445.698,37
	- z podziału zysku z tego:	10.193.280,07	10.445.698,37
	- 8% na kapitał zapasowy (ustawowo)	815.462,41	835.655,87
	- na kapitał rezerwowy na cele inwestycyjne i inne cele określone przez WZ	27.180,54	129.535,42
	- na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na przyszłe dywidendy	-	-
	- wypłata dywidendy	9.350.637,12	9.480.507,08
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6.	Wynik netto	10.007.279,91	10.193.280,07
	a) zysk netto	10.007.279,91	10.193.280,07
	b) strata netto	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	351.757.611,25	353.049.017,86
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	342.666.714,05	341.750.331,34

DYREKTOR FINANSOWY

PROKURENT

Karol Gońka

PROKURENT

mgr Leszek Adamus

WICEPREZES Zarządu

Zbigniew Szymański

DYREKTOR GENERALNY

Piotr Dudk

27

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) (w zł)

		Nota nr	rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk netto		10.007.279,91	10.193.280,07
II.	Korekty razem:		36.151.258,35	39.198.562,14
1.	Amortyzacja		(+) 37.077.738,14	(+) 37.031.949,67
2.	(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych		-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(+) 428.683,24	(+) 713.346,63
4.	(Zysk) z działalności inwestycyjnej	28.1	(+) 142.365,66	(-) 82.196,44
5.	Zmiana stanu rezerw		(+) 274.633,50	(+) 842.297,08
6.	Zmiana stanu zapasów		(-) 594.581,89	(+) 1.317.517,94
7.	Zmiana stanu należności	28.2	(-) 1.065.701,71	(+) 200.216,54
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	28.3	(+) 4.210.415,40	(+) 2.677.625,67
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28.5	(-) 2.222.293,99	(-) 3.502.194,95
10.	Inne korekty	28.6	(-) 2.100.000,00	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		(+) 46.158.538,26	(+) 49.391.842,21
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy		145.512,14	304.222,34
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		72.947,51	304.222,34
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		72.564,63	-
a)	w jednostkach powiązanych		-	-
b)	w pozostałych jednostkach		72.564,63	-
-	zbycie aktywów finansowych		-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach		-	-
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
-	odsetki		-	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych (lokaty pow. 3 miesięcy)		72.564,63	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II.	Wydatki		21.771.773,59	22.917.029,45
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	28.4	21.771.773,59	22.447.424,32
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		-	469.605,13
a)	w jednostkach powiązanych		-	-
b)	w pozostałych jednostkach		-	469.605,13
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (lokaty powyżej 3 miesięcy)		-	469.605,13
-	udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(-) 21.626.261,45	(-) 22.612.807,11
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy		2.303.644,72	404.372,69
1.	Wpływy netto z (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2.	Kredyty i pożyczki		203.644,72	404.372,69
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4.	Inne wpływy finansowe		2.100.000,00	-
II.	Wydatki		28.394.344,75	31.186.613,19
1.	Nabycie (akcji) własnych		-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		11.298.686,52	12.986.996,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4.	Splata kredytów i pożyczek		16.667.110,40	17.483.856,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8.	Odsetki		428.547,83	715.761,19
9.	Inne wydatki finansowe		-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(-) 26.090.700,03	(-) 30.782.240,50
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)		(-) 1.558.423,22	(-) 4.003.205,40
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	27.1	(-) 1.558.423,22	(-) 4.003.205,40
F.	Środki pieniężne na początek okresu		38.510.391,71	42.513.597,11
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	27.2	36.951.968,49	38.510.391,71
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania		2.169.532,15	116.995,31

Rachunek przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURANT

Karol Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURANT

mgr Leszek Adamus

WICEPREZES ZARZĄDU
DYREKTOR WYKONAWCZY

Zbigniew Szymański

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY

Piotr Dudek

C. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

3 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM I PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

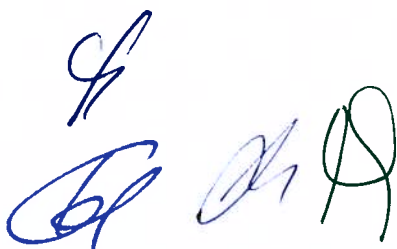
Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity, Dziennik Ustaw z roku 2018 poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami wynikającymi z regulaminu alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.



4 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

ROK 2017

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto			
Saldo otwarcia	-	19.621	19.621
Zwiększenia, w tym:	-	694	694
Nabycie (inwestycje)	-	694	694
Zmniejszenia, w tym:	-	35	35
Inne /likwidacja, przeksięgowanie między grupami/	-	35	35
Saldo zamknięcia	-	20.280	20.280
Umorzenie			
Saldo otwarcia, w tym:	-	17.694	17.694
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	781	781
Amortyzacja okresu	-	781	781
Zmniejszenia, w tym:	-	35	35
Inne /likwidacja, przeksięgowanie między grupami/	-	35	35
Saldo zamknięcia, w tym:	-	18.440	18.440
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Wartość netto			
Saldo otwarcia	-	1.927	1.927
Saldo zamknięcia	-	1.840	1.840



ROK 2016

(w tysiącach złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość brutto</u>			
Saldo otwarcia	-	18.651	18.651
Zwiększenia, w tym:	-	983	983
Nabycie (inwestycje)	-	983	983
Zmniejszenia, w tym:	-	13	13
Inne /likwidacja, przeksięgowanie między grupami/	-	13	13
Saldo zamknięcia	-	19.621	19.621
<u>Umorzenie</u>			
Saldo otwarcia, w tym:	-	16.823	16.823
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	884	884
Amortyzacja okresu	-	884	884
Zmniejszenia, w tym:	-	13	13
Inne /likwidacja, przeksięgowanie między grupami/	-	13	13
Saldo zamknięcia, w tym:	-	17.694	17.694
Odpisy aktualizujące	-	-	-
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	-	1.828	1.828
Saldo zamknięcia	-	1.927	1.927



5 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ROK 2017

(w tysiącach złotych)	Grunt	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
Saldo otwarcia	14.097	57	838.242	97.353	13.017	32.899	5.377	1.000.985
Zwiększenia, w tym:	18	-	14.949	2.759	714	2.414	24.301	45.155
Nabycie (inwestycje)	18	-	14.949	2.759	714	2.414	24.301	45.155
Przeksięgowanie między grupami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	6	-	684	1.661	147	730	21.547	24.775
- sprzedaż	6	-	-	135	127	-	-	268
- likwidacja fizyczna	-	-	684	1.526	20	730	-	2.960
- zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
- oddane do użytku środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-	21.547	21.547
Saldo zamknięcia	14.109	57	852.507	98.451	13.584	34.583	8.131	1.021.365
Umorzenie								
Saldo otwarcia, w tym:	50	50	480.699	69.788	8.222	28.090	-	586.849
- odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	26.579	5.573	1.420	2.725	-	36.297
- amortyzacja okresu	-	-	26.579	5.573	1.420	2.725	-	36.297
-przeksięgowanie między grupami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	479	1.656	147	730	-	3.012
- sprzedaż	-	-	-	135	127	-	-	262
- likwidacja fizyczna	-	-	479	1.521	20	730	-	2.750
Saldo zamknięcia	50	50	506.799	73.705	9.495	30.085	-	620.134
Wartość netto								
Saldo otwarcia	14.047	7	357.543	27.565	4.795	4.809	5.377	414.136
Saldo zamknięcia	14.059	7	345.708	24.746	4.089	4.498	8.131	401.231



ROK 2016

(w tysiącach złotych)	Grundy	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
Saldo otwarcia	13.936	57	830.821	94.457	11.788	31.576	2.168	984.746
Zwiększenia, w tym:	175	-	8.316	3.950	2.890	1.656	21.174	38.161
Nabycie (inwestycje)	175	-	8.316	3.945	2.890	1.656	21.174	38.156
Przebieganie między grupami	-	-	-	5	-	-	-	5
Zmniejszenia, w tym:	14	-	895	1.054	1.661	333	17.965	21.922
- sprzedaż	14	-	50	65	819	61	-	1.009
- likwidacja fizyczna	-	-	845	989	842	272	-	2.948
- zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-	-	-
- oddane do użytku środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	-	-	17.965	17.965
Saldo zamknięcia	14.097	57	838.242	97.353	13.017	32.899	5.377	1.000.985
Umożnienie								
Saldo otwarcia, w tym:	50	50	454.816	65.444	8.514	25.609	-	554.433
- odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	26.579	5.391	1.369	2.813	-	36.152
- amortyzacja okresu	-	-	26.579	5.386	1.369	2.813	-	36.147
- przebieganie między grupami	-	-	-	5	-	-	-	5
Zmniejszenia, w tym:	-	-	696	1.047	1.661	332	-	3.736
- sprzedaż	-	-	50	65	819	61	-	995
- likwidacja fizyczna	-	-	646	982	842	271	-	2.741
Saldo zamknięcia	50	50	480.699	69.788	8.222	28.090	-	586.849
Wartość netto								
Saldo otwarcia	13.886	7	376.005	29.013	3.274	5.967	2.168	430.313
Saldo zamknięcia	14.047	7	357.543	27.565	4.795	4.809	5.377	414.136



5.1. Środki trwałe w budowie

	2017 w tys. zł	2016 w tys. zł
Saldo środków trwałych w budowie na początku roku	5.377	2.168
Poniesione w trakcie roku nakłady na środki trwałe w budowie	24.301	21.174
- w tym na ochronę środowiska	20.299	17.475
Wartość aktywowanych środków trwałych (OT)	21.547	17.965
Saldo środków trwałych w budowie na koniec roku	8.131	5.377

	2018 w tys. zł
Planowane nakłady na środki trwałe w budowie w tys. zł	42.365
- w tym na ochronę środowiska w tys. zł	40.032

5.2. Pozostałe środki trwałe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku na podstawie umów dzierżawy zawartych z Gminami, Spółka użytkowała środki trwałe (urządzenia wodno – kanalizacyjne i grunty) o wartości początkowej 5.310 tys. złotych. Dzierżawione na podstawie tych umów środki trwałe ujęte są w ewidencji pozabilansowej. Wartość początkowa tych środków trwałych wynika z załączników do zawartych umów.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli. Spółka posiada wyłącznie zobowiązania z tytułu majątku w zarządzie na podstawie umowy co do ustalenia zarządu oraz zasad wykonywania współwłasności i użytkowania mienia pozostałego po likwidacji z dniem 01.07.1991 r. Rejonowego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji w Bielsku - Białej, drogą „porozumienia” z dnia 5 kwietnia 1991 roku między Gminami w sprawie Komunalizacji tego przedsiębiorstwa w oparciu o przepisy art. 37 ustawy z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych /Dz. U. nr 51, poz. 298 z dnia 28 czerwca 1991 roku/.

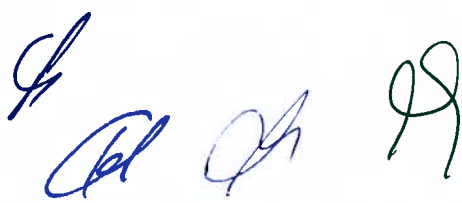
Majątek w zarządzie był sukcesywnie przekazywany Spółce aportem, a Gminy otrzymały w zamian akcje.

Zobowiązania z tytułu majątku pozostałego jeszcze w zarządzie na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 roku wynoszą 39 tysięcy złotych.

6. INWESTYCJE

6.1. Inwestycje długoterminowe

w tysiącach złotych	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
nieruchomości	3.086	3.086
akcje i udziały w innych podmiotach	8	8
odpis aktualizujący akcje i udziały w innych podmiotach (trwała utrata wartości)	(-) 8	(-) 8
RAZEM	3.086	3.086



6.2. Inwestycje krótkoterminowe /w tysiącach złotych/

Inwestycje krótkoterminowe obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, pożyczki, lokaty bankowe.

(w tysiącach złotych)	Rok 2017
a) wartość na dzień 1 stycznia 2017 roku	40.715
b) zmiana salda środków pieniężnych i innych krótkoterminowych aktywów finansowych	(-) 1.631
c) naliczone odsetki od lokat do 3 miesięcy zapadających po 31.12.2017 r.	(+) 41
d) naliczone odsetki od lokat do 3 miesięcy zapadających po 31.12.2016 r.	(-) 49
d) wartość na dzień 31 grudnia 2017 roku	39.076

(w tysiącach złotych)	Rok 2016
a) wartość na dzień 1 stycznia 2016 roku	44.256
b) zmiana salda środków pieniężnych i innych krótkoterminowych aktywów finansowych	(-) 3.533
c) naliczone odsetki od lokat do 3 miesięcy zapadających po 31.12.2016 r.	(+) 49
d) naliczone odsetki od lokat do 3 miesięcy zapadających po 31.12.2015 r.	(-) 57
d) wartość na dzień 31 grudnia 2016 roku	40.715

Dalsze informacje o środkach pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych znajdują się w Nocie 27.

7. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
1) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe /aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego/	4.570	4.644
2) Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów	497	532
Razem długoterminowe	5.067	5.176
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:	588	516
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	588	516
- ubezpieczenia	409	419
- prenumerata	32	10
- inne	147	87
Razem krótkoterminowe	588	516
Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	5.655	5.692



8. KAPITAŁY

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wynosił 207.791.936,00 złotych. Kapitał podstawowy dzieli się na 12.986.996 akcji o wartości nominalnej 16 złotych każda. Żadna akcja nie jest uprzywilejowana.

Analiza prawa własności akcji:

KAPITAŁ AKCYJNY - stan na 31 grudnia 2017 roku

	Liczba akcji	Wartość nominalna objętych akcji	Udział %
Akcje imienne, w tym:	639.105	10.225.680	4,92%
GMINA JAWORZE	56.363	901.808	0,43%
GMINA KOZY	490.562	7.848.992	3,79%
GMINA PORĄBKA	1	16	0,00%*
GMINA SZCZYRK	37.691	603.056	0,29%
GMINA WILAMOWICE	3	48	0,00%*
GMINA WILKOWICE	3.711	59.376	0,03%
INNE OSOBY PRAWNE	4.504	72.064	0,03%
SPÓŁDZIELNIE MIESZKANIOWE	24.822	397.152	0,19%
OSOBY FIZYCZNE	21.448	343.168	0,16%
Akcje na okaziciela, w tym:	12.347.891	197.566.256	95,08%
Veolia Voda (Sofia) B.V.	4.309.402	68.950.432	33,18%
GMINA BIELSKO-BIAŁA	6.636.607	106.185.712	51,10%
Pozostali Akcjonariusze	1.401.882	22.430.112	10,80%
OGÓŁEM KAPITAŁ AKCYJNY	12.986.996	207.791.936	100%

* po zaokrągleniu do drugiego miejsca po przecinku

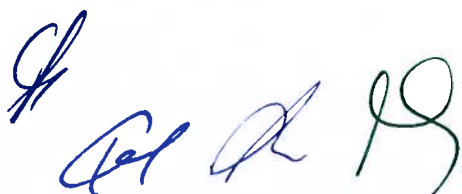
9. PODZIAŁ ZYSKU

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podziałem zysku za rok bieżący.

Z zysku netto za 2017 rok w kwocie 10.007.279,91 złotych Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć: 8% na kapitał zapasowy, tj. kwotę 800.582,40 złotych, na wypłatę dywidendy kwotę 9.090.897,20 złotych (t.j. 0,70 zł na 1 akcję).

Pozostałą kwotę 115.800,31 złotych Zarząd proponuje przekazać na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na przyszłe inwestycje.

W roku 2017 i 2016 nie wystąpiły zaliczkowe wypłaty dywidendy.



10. REZERWY

W roku obrachunkowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

10.1. Rezerwy na zobowiązania ogółem /w tys. złotych/

Rok 2017

Opis	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2017
1. Rezerwa na nagrody, świadczenia emerytalne i podobne	10.210	2.719	(-) 1.371	(-) 932	10.626
2. Pozostałe rezerwy	6.789	1.467	(-) 91	(-) 1.621	6.544
Razem	16.999	4.186	(-) 1.462	(-) 2.553	17.170
z tego:					
				<u>rezerwa długoterminowa</u>	<u>9.531</u>
				<u>rezerwa krótkoterminowa</u>	<u>7.639</u>
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.815	4.080	-	(-) 3.975	1.920
Rezerwy ogółem:	18.814	8.266	(-) 1.462	(-) 6.528	19.090

Rok 2016

Opis	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2016
1. Rezerwa na nagrody, świadczenia emerytalne i podobne	9.969	1.896	(-) 1.617	(-) 38	10.210
2. Pozostałe rezerwy	6.180	855	(-) 205	(-) 41	6.789
Razem	16.149	2.751	(-) 1.822	(-) 79	16.999
z tego:					
				<u>rezerwa długoterminowa</u>	<u>10.648</u>
				<u>rezerwa krótkoterminowa</u>	<u>6.350</u>
3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.823	4.042	-	(-) 4.050	1.815
Rezerwy ogółem:	17.972	6.793	(-) 1.822	(-) 4.129	18.814

10.2. Pozostałe rezerwy na zobowiązania /w tys. złotych/

Rok 2017

Pozostałe rezerwy	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Wykorzystanie (zapłata)	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2017
- rezerwa na darowizny dla Gmin na inwestycje, ochronę ujęć sanitarnych (nota 10.2.2)	3.962	661	-	(-) 12	4.611
- rezerwa na potencjalne wynagrodzenie z tyt. bezumownego korzystania z gruntu lub służebności przesyłu (nota 10.2.1)	1.258	126	(-) 91	(-) 419	874
- rezerwa na roszczenia osób fizycznych i prawnych w związku z posadowieniem urządzeń (nota 10.2.1)	1.225	22	-	(-) 1.138	109
- rezerwa na zobowiązania powstałe w następstwie zrealizowanych inwestycji w infrastrukturę wodnokanalizacyjną	275	6	-	(-) 6	275
- pozostałe rezerwy na zobowiązania	69	652	-	(-) 46	675
Pozostałe rezerwy ogółem:	6.789	1.467	(-) 91	(-) 1.621	6.544

Rok 2016

Pozostałe rezerwy	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Wykorzystanie (zapłata)	Rozwiązanie	Stan na 31.12.2016
- rezerwa na darowizny dla Gmin na inwestycje, ochronę ujęć sanitarnych (nota 10.2.2)	3.327	647	(-) 12	-	3.962
- rezerwa na potencjalne wynagrodzenie z tyt. bezumownego korzystania z gruntu lub służebności przesyłu (nota 10.2.1)	1.266	149	(-) 116	(-) 41	1.258
- rezerwa na roszczenia osób fizycznych i prawnych w związku z posadowieniem urządzeń (nota 10.2.1)	1.210	15	-	-	1.225
- rezerwa na zobowiązania powstałe w następstwie zrealizowanych inwestycji w infrastrukturę wodnokanalizacyjną	305	-	(-) 30	-	275
- pozostałe rezerwy na zobowiązania	72	44	(-) 47	-	69
Pozostałe rezerwy ogółem:	6.180	855	(-) 205	(-) 41	6.789

10.2.1. Rezerwa na ryzyko związane ze zgłaszaniem roszczeń z tytułu posadowienia urządzeń wodnokanalizacyjnych Spółki na gruntach niebędących własnością Spółki bez stosowych uregulowań formalno - prawnych

W ostatnich latach zgłaszano do Spółki roszczenia dotyczące kwestii korzystania z obcych nieruchomości w celu prowadzenia działalności przez Spółkę (poprzez posadowienie w nich urządzeń wodociągowo-kanalizacyjnych) bez odpowiednich uregulowań formalno-prawnych.

Spółka dokonała wyceny ryzyka związanego ze zgłoszonymi roszczeniami i utworzyła rezerwy na zobowiązanie, których wartość na dzień bilansowy wynosi:

- z tytułu potencjalnego wynagrodzenia w związku z bezumownym korzystaniem z gruntu lub służebności przesyłu 874 tys. zł,
- z tytułu roszczeń osób fizycznych i/lub prawnych dotyczących zmiany trasy przebiegu urządzeń wodociągowych 109 tys. zł.

Istnieje również ryzyko wystąpienia dalszych roszczeń dotyczących tej kwestii. Spółka jest w stanie dokonać wiarygodnego oszacowania rezerwy dopiero po wpływie roszczeń do Spółki.

Nie jest tworzona rezerwa na potencjalne, niezgłoszone roszczenia właścicieli gruntów ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty potencjalnych roszczeń.

10.2.2. Rezerwa na darowizny dla Gmin na inwestycje, ochronę ujęć sanitarnych

Rezerwa przeznaczona na dofinansowanie inwestycji gminnych w zakresie budowy kanalizacji mającej zapewnić sanitarną ochronę ujęć wodnych eksploatowanych przez spółkę AQUA S.A. na dzień 31.12.2017 roku wynosiła 4.611 tys. zł (na dzień 31.12.2016 roku wynosiła 3.962 tys. zł).



11 NALEŻNOŚCI

11.1. Należności długoterminowe

Na dzień 31.12.2017 roku należności długoterminowe nie występują.

11.2. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

(w tysiącach złotych)	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
1. Należności nieprzeterminowane (bieżące)	15.488	15.852
a) do 1 miesiąca	14.914	14.870
b) powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	574	982
2. Należności przeterminowane	4.578	4.814
a) Do 1 m-ca	1.278	1.222
b) Powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	931	871
c) Powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	633	788
d) Powyżej 6 m-cy do 1 roku	399	458
e) Powyżej 1 roku	1.337	1.475
Należności z tytułu dostaw i usług razem	20.066	20.666
3. Odpis aktualizujący	2.459	2.704
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	17.607	17.962

11.3. Inne należności

(w tysiącach złotych)	Wg stanu na dzień 31.12.2017	Wg stanu na dzień 31.12.2016
Inne należności od pozostałych jednostek, z tego:	1.120	327
- należności od pracowników	264	229
- należności z tytułu opłat szczególnych	-	22
- należności z tytułu nielegalnych podłączeń	49	54
- należności z tytułu dotacji z Funduszu Spójności	778	-
- pozostałe	29	22



Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia – noty objaśniające

11.4. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Rok 2017

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku, z tego:	-	2.704
- przypada na odpis aktualizujący należności z tytułu usług (dostawy wody, odbioru ścieków i pozostałych usług)	-	1.825
- przypada na odpis aktualizujący inne należności (m.in. odsetki)	-	879
Zwiększenia	-	3.148
- z tytułu wątpliwych należności za wodę i ścieki i pozostałych usług	-	3.148
Wykorzystanie	-	869
- z tytułu umorzenia należności nieściągalnych, przeksięgowan	-	869
Rozwiązanie	-	2.524
- z tytułu zapłaty należności podstawowych	-	2.524
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku, z tego:	-	2.459
- przypada na odpis aktualizujący należności z tytułu usług (dostawy wody, odbioru ścieków i pozostałych usług)	-	1.713
- przypada na odpis aktualizujący inne należności (m.in. odsetki)	-	746

Rok 2016

(w tysiącach złotych)	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku, z tego:	-	2.705
- przypada na odpis aktualizujący należności z tytułu usług (dostawy wody, odbioru ścieków i pozostałych usług)	-	1.820
- przypada na odpis aktualizujący inne należności (m.in. odsetki)	-	885
Zwiększenia	-	3.803
- z tytułu wątpliwych należności za wodę i ścieki i pozostałych usług	-	3.803
Wykorzystanie	-	11
- z tytułu umorzenia należności nieściągalnych, przeksięgowan	-	11
Rozwiązanie	-	3.793
- z tytułu zapłaty należności podstawowych	-	3.793
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku, z tego:	-	2.704
- przypada na odpis aktualizujący należności z tytułu usług (dostawy wody, odbioru ścieków i pozostałych usług)	-	1.825
- przypada na odpis aktualizujący inne należności (m.in. odsetki)	-	879

Odpisy aktualizujące wartość należności w rachunku zysków i strat (z wyłączeniem odsetek)

(w tysiącach złotych)	2017	2016
Odpis aktualizujący należności utworzony w roku obrotowym	2.453	2.980
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności w roku obrotowym	(-) 2.517	(-) 2.962
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (per saldo)	(-) 64	18

12 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych na dzień 31 grudnia 2017 roku była następująca:

Rok 2017

(w tysiącach złotych)	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	3.206	2.665	-	5.871
- kredyty i pożyczki bankowe	3.206	2.665	-	5.871
Zobowiązania długoterminowe, razem	3.206	2.665	-	5.871

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych na dzień 31 grudnia 2016 roku była następująca:

Rok 2016

(w tysiącach złotych)	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	8.884	7.682	3.841	20.407
- kredyty i pożyczki bankowe	8.884	7.682	3.841	20.407
Zobowiązania długoterminowe, razem	8.884	7.682	3.841	20.407

13 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK /w tys. złotych/

	Wg stanu na dzień 31.12.2017	Wg stanu na dzień 31.12.2016
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek ogółem:	5.871	20.407
Kredyty część długoterminowa	5.330	19.206
Pożyczki część długoterminowa	541	1.201
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek ogółem:	2.086	4.723
Kredyty krótkoterminowe	1.665	3.841
Odsetki od kredytów	1	1
Pożyczki krótkoterminowe	420	881
Odsetki od pożyczek	-	-



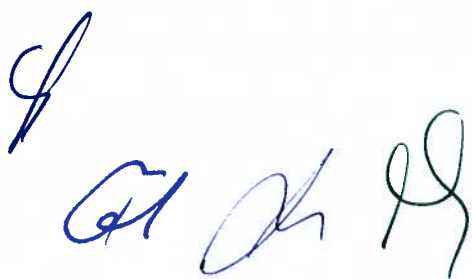
13.1. Kredyty i pożyczki długoterminowe /w tys. złotych/

	Wg stanu na dzień 31.12.2017	Wg stanu na dzień 31.12.2016
kredyty - zobowiązania długoterminowe	5.330	19.206
1. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 21-17-2010)	5.330	6.662
2. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 22-17-2010)	-	12.544
pożyczki - zobowiązania długoterminowe	541	1.201
1. Pożyczka (umowa nr 112/2014/201/GW/zw/P)	-	443
2. Pożyczka (umowa nr 297/2015/201/GW/zw/P)	280	570
3. Pożyczka (umowa nr 160/2016/232/GW/zw/P)	261	188
Razem kredyty i pożyczki	5.871	20.407

13.2. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe /w tys. złotych/

	Wg stanu na dzień 31.12.2017	Wg stanu na dzień 31.12.2016
kredyty - zobowiązania krótkoterminowe - spłata w następnym roku bilansowym	1.666	3.842
1. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 21-17-2010)	1.665	1.332
2. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 22-17-2010)	-	2.509
3. Odsetki od kredytów	1	1
pożyczki - zobowiązania krótkoterminowe - spłata w następnym roku bilansowym	420	881
1. Pożyczka (umowa nr 112/2014/201/GW/zw/P)	-	591
2. Pożyczka (umowa nr 297/2015/201/GW/zw/P)	289	290
3. Pożyczka (umowa nr 160/2016/232/GW/zw/P)	131	-
4. Odsetki od pożyczki	-	-
Razem kredyty i pożyczki	2.086	4.723

Szczegóły dotyczące ustanowionych zabezpieczeń powyższych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w notce objaśniającej 16.



14 INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (w tysiącach złotych)	Wg stanu na dzień 31.12.2017	Wg stanu na dzień 31.12.2016
Inne zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	9.765	5.426
- Opłaty szczególne za korzystanie z wód	2.203	2.349
- Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych	4.378	1.848
- Kaucje gwarancyjne, wadia	490	533
- Ubezpieczenia komunikacyjne	104	120
- PKZP – składki	28	94
- Partycypacje w kosztach Kaskady, Oczyszczalnia Komorowice	60	60
- Odszkodowania	4	11
- Wierzytelność osoby fizyczne	310	328
- PFRON	33	31
- Ubezpieczenie na życie	31	31
- Zaliczka z tytułu otrzymanej dotacji z Funduszu Spójności	2.100	-
- Pozostałe	24	21

15 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

(w tysiącach złotych)	Wg stanu na dzień 31.12.2017	Wg stanu na dzień 31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:		
- nieodpłatnie otrzymane środki trwale do rozliczenia w latach kolejnych (do wysokości rocznej amortyzacji)	1.510	1.944
- nieodpłatnie otrzymane środki trwale z PHARE	4.455	5.171
- dotacja EFRR – budowa kanalizacji Lipnik - Hałcnów	11.128	12.145
- dotacja Fundusz Spójności	46.443	47.350
- dotacja pochodząca ze środków z umorzonych pożyczek	1.326	660
- rozliczenie gwarancji dot. kontraktu z ABM SOLID	786	800
- dotacja Fundusz Spójności – wniosek do rozliczenia	778	-
- pozostałe dotacje	35	51
Razem długoterminowe	66.461	68.121
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:		
- opłaty szczególne	-	22
- nieodpłatnie otrzymane środki trwale do rozliczenia w roku następnym (do wysokości rocznej amortyzacji)	465	465
- nieodpłatnie otrzymane środki trwale z PHARE do rozliczenia w roku następnym (do wysokości rocznej amortyzacji)	720	720
- dotacja EFRR – budowa kanalizacji Lipnik – Hałcnów	1.027	1.027
- dotacja Fundusz Spójności	907	907
- dotacja pochodząca ze środków z umorzonych pożyczek	42	42
- rozliczenie gwarancji dot. kontraktu z ABM SOLID	14	14
- kary za nieterminowe wykonanie robót	81	-
- pozostałe dotacje	79	28
Razem krótkoterminowe	3.335	3.225
Rozliczenia międzyokresowe, razem	69.796	71.346



16 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka nie ustanowiła zabezpieczeń zobowiązań na jej majątku za wyjątkiem lokaty na kwotę 726 tys. zł, która to lokata stanowi zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy pożyczki z WFOŚiGW nr 112/2014/201/GW/zw/P (dotyczy umowy nr 83/2017/201/GW/zw/U w sprawie częściowego warunkowego umorzenia pożyczki udzielonej na podstawie umowy nr 112/2014/201/GW/zw/P), lokaty na kwotę 870 tys. zł zabezpieczającej spłatę pożyczki z WFOŚiGW nr 297/2015/201/GW/zw/P oraz lokaty na kwotę 408 tys. zł zabezpieczającej spłatę pożyczki z WFOŚiGW nr 160/2016/232/GW/zw/P.

Pozostałe pożyczki i kredyty bankowe przeznaczone na realizację zadań inwestycyjnych, tj. na dofinansowanie środków trwałych w budowie są zabezpieczone w sposób standardowy (weksle in blanco, cesja wierzytelności z tytułu świadczenia usług, pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami). Zabezpieczenia te uruchamiane są jedynie w przypadku, gdyby Spółka nie wywiązywała się z postanowień umów kredytowych. W 2017 roku i w latach poprzednich nie wystąpiły żadne zakłócenia w zakresie obsługi płatności kredytów i pożyczek przez Spółkę.

17 ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE /w tym udzielone przez jednostkę: gwarancje, poręczenia także wekslowe/

Spółka na dzień bilansowy posiada zobowiązania pozabilansowe w wysokości 5.310 tys. zł z tytułu użytkowania środków trwałych wykazywanych w ewidencji pozabilansowej (zgodnie z notą 5.2).

17.1. Zobowiązanie wynikające z weksla in-blanco dotyczące wartości otrzymanej dotacji z Funduszu Spójności

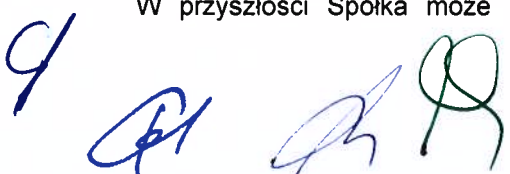
W latach 2010-2015 Spółka otrzymała dotację z Funduszu Spójności na dofinansowanie zadania inwestycyjnego pt. „Poprawa stanu gospodarki wodno – ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko – Biała”. Wartość otrzymanej dotacji wyniosła 52.636 tys. zł. Prawidłowość wydatkowania kwot otrzymanych przez Spółkę zabezpiecza weksel. Zabezpieczenie obejmuje również ewentualne odsetki. Data wygaśnięcia zabezpieczenia wekslowego upływa nie wcześniej niż w dniu 30 grudnia 2020 roku.

W dniu 14 listopada 2017r. Spółka podpisała umowę o dofinansowanie zadania inwestycyjnego pt. "Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała" w postaci dotacji, w kwocie 18.098 tys. zł ze środków Funduszu Spójności. Realizacja projektu jest przewidywana do roku 2021.

Zabezpieczenie umowy wraz z ewentualnymi odsetkami stanowi weksel. Data wygaśnięcia zabezpieczenia wekslowego upływa nie wcześniej niż 30 czerwca 2027 r.

17.2 Zobowiązanie związane z ryzykiem związanym ze zgłaszaniem roszczeń z tytułu posadowienia urządzeń wodnokanalizacyjnych Spółki na gruntach niebędących własnością Spółki bez stosownych uregulowań formalno-prawnych

Spółka tworzy rezerwę na zgłoszone roszczenia oraz toczące się spory w tym zakresie (nota 10.2.1). W przyszłości Spółka może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego



Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia – noty objaśniające

korzystania z nieruchomości. Nie jest tworzona rezerwa na potencjalne, niezgłoszone roszczenia właścicieli gruntów ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty potencjalnych roszczeń.

18 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

Rodzaj działalności (w tysiącach złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	%	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku	%
1. Sprzedaż usług dostawy wody	71.633	49,3	69.710	48,7
2. Sprzedaż usług odbioru ścieków i wód opadowych	68.283	47,0	67.749	47,4
3. Sprzedaż pozostałych usług	5.038	3,5	5.222	3,6
Przychody ze sprzedaży usług	144.954	99,8	142.681	99,7
4. Sprzedaż materiałów i towarów	358	0,2	382	0,3
Przychody netto ze sprzedaży, razem	145.312	100	143.063	100

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

Struktura terytorialna (w tysiącach złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
1. Polska	145.312	143.063
Przychody netto ze sprzedaży razem	145.312	143.063
w tym: zmiana stanu przychodów ze sprzedaży podstawowej* ustalonej statystycznie	473	232

* sprzedaży usług dostawy wody i odbioru ścieków

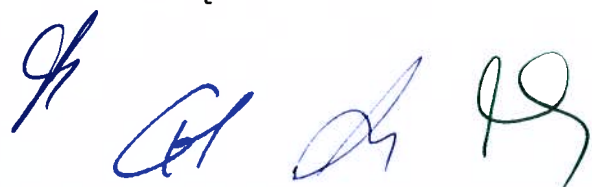
19 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2016 roku nie stwierdziła konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

20 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W roku 2017 i w roku 2016 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość materiałów. Odpis aktualizujący wartość świadectw pochodzenia energii rozpoznany w poprzednich latach, w związku z polepszeniem się kursów notowań świadectw na TGE, został w 2017 roku częściowo rozwiązany (w kwocie 163 tys. zł). Wartość rozwiązanego odpisu aktualizującego została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych. Odpis aktualizujący wartość świadectw pochodzenia energii dokonany w 2016 roku wynosił 1.548 tys. zł i był ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych.

21 INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM



W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

22 PODATEK DOCHODOWY

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych.

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organy skarbowe.

22.1. *Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:*
/w tysiącach złotych/

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
1 WYNIK BRUTTO	12.901	12.926
2 PODSTAWA OPODATKOWANIA	14.290	16.054
3 PODATEK DOCHODOWY (19 % PODSTAWY DO OPODATKOWANIA)	2.715	3.051
<i>podatek zgodny z rachunkiem zysków i strat</i>	2.894	2.733
<i>zmiana aktywa na odroczony podatek dochodowy</i>	(-)74	310
<i>zmiana rezerwy na odroczony podatek dochodowy</i>	(-)105	8
<i>podatek należny do przekazania</i>	2.715	3.051

22.2. *Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto /w tysiącach złotych/*

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
1 WYNIK BRUTTO	12.901	12.926
2 PODSTAWA OPODATKOWANIA	14.290	16.054
Różnica	(+) 1.389	(+) 3.128
z tego:		
Nadwyżka kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów nad przychodami wolnymi od podatku	(+) 1.674	(+) 3.451
Pozostałe różnice, w tym:	(+) 28	(+) 7
Przychód niepieniężny z tytułu nieodpłatnego ustanowienia służebności	(+) 28	(+) 7
Darowizny obniżające podstawę opodatkowania zgodnie z art. 18 ust 1 pkt 1 ustawy o CIT	(-) 313	(-) 330

22.3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego /w tysiącach złotych/

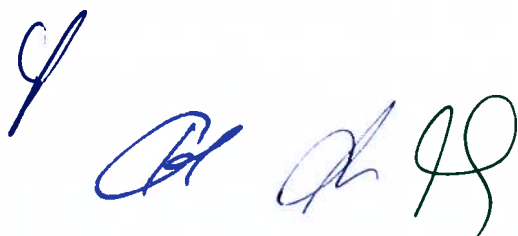
OPIS PODSTAWY	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Rezerwy na zobowiązania	12.519	12.994
Koszt wytworzenia dot. sprzedaży ustalonej statystycznie niebędący KUP w roku bieżącym	4.879	4.347
Odpis aktualizujący należności	1.478	1.561
Naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	-	1
Przychody z rozliczeń międzyokresowych przychodów do wysokości rat amortyzacyjnych od środków trwałych przyjętych nieodpłatnie w latach 2002 – 2011	607	682
Ubezpieczenie społeczne wypłacone w roku następnym	921	889
Odpis aktualizujący wycenę produkcji energii ze źródeł odnawialnych	3.646	3.970
Razem	24.050	24.444
Aktywo na odroczonego podatek dochodowy	4.570	4.644
Zmiana stanu na dzień 31.12.2017 r.	(-) 74	

22.4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego /w tysiącach złotych/

OPIS PODSTAWY	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Naliczone odsetki od lokat i środków na rachunkach bieżących	41	49
Sprzedaż ustalona statystycznie-usługi dostawy wody i ścieków	5.404	4.931
Przychód z wytworzenia energii ze źródeł odnawialnych - majątkowe prawa ze świadectw pochodzenia (+ odpis aktualizujący)	4.658	4.574
Razem	10.103	9.554
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1.920	1.815
Zmiana stanu na dzień 31.12.2017 r.	(+) 105	

23 KOSZTY NABYCIA/WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

(w tysiącach złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:	21.392	18.182
- odsetki od kredytów	-	5
Koszt wytworzenia we własnym zakresie świadczeń dotyczących środków trwałych w budowie	2.909	2.992
Razem	24.301	21.174



24 STRUKTURA INNYCH PRZYCHODÓW FINANSOWYCH

(w tysiącach złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Razem inne przychody finansowe, z tego:	48	56
a) różnice kursowe	-	-
b) rozwiązanie rezerwy z tytułu:	44	52
- naliczonych prognozowanych odsetek i opłat	44	52
c) inne	4	4

25 STRUKTURA INNYCH KOSZTÓW FINANSOWYCH

(w tysiącach złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Razem inne koszty finansowe w tym:	70	87
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	1
- naliczone odsetki i opłaty bankowe	4	1
b) pozostałe	17	-
c) różnice kursowe	-	29
d) wyksięgowanie prognozowanych odsetek od lokat na poprzedni dzień bilansowy	49	57

26 ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W latach 2017 i 2016 nie wystąpiły żadne zyski ani straty nadzwyczajne.

27 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE STRUKTURY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH)

27.1. PREZENTACJA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W AKTYWACH

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3.505	1.001
Inne środki pieniężne (lokaty terminowe do 3 miesięcy)	33.447	37.509
Razem środki pieniężne zgodne z rachunkiem przepływów pieniężnych	36.952	38.510
Bilansowa zmiana środków pieniężnych w roku 2017	(-) 1.558	(-) 4.004



27.2 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku
Środki pieniężne w banku:	36.926	38.491
- rachunki bieżące	3.479	982
- lokaty terminowe (do 3 miesięcy)	33.447	37.509
Środki pieniężne w kasie	26	19
Środki pieniężne, razem	36.952	38.510
W tym o ograniczonej możliwości dysponowania	2.152	117
- środki funduszu socjalnego	70	117
- zatrzymane kwoty z tytułu gwarancji dobrego wykonania	78	77
- zabezpieczenie spłaty zobowiązań finansowych	2.004	2.078

28 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

28.1. Zysk z działalności inwestycyjnej /w tysiącach złotych/

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Zysk(-)/Strata (+) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(-) 67	(-) 290
Zysk(-)/Strata (+) z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(+) 209	(+) 208
Zysk (-)/Strata (+) z działalności inwestycyjnej	(+) 142	(-) 82

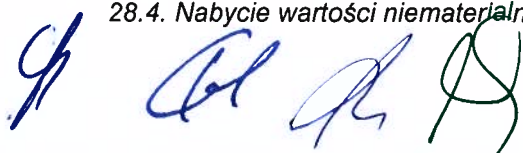
28.2. Zmiana stanu należności /w tysiącach złotych/

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	(-) 1.074	(+) 192
Zmiana stanu innych środków pieniężnych (naliczone odsetki od lokat do 3 miesięcy)	(+) 8	(+) 8
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(-) 1.066	(+) 200

28.3. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem zmiany stanu kredytów i pożyczek) /w tysiącach złotych/

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(+) 4.103	(-) 173
Zmian stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(-) 2.530	(+) 1.273
Wyłączenie zmiany stanu kredytów i pożyczek	(+) 2.637	(+) 1.578
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem zmiany stanu kredytów i pożyczek)	(+) 4.210	(+) 2.678

28.4. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych



Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia – noty objaśniające

/w tysiącach złotych/

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Zwiększenie stanu wartości niematerialnych i prawnych (OT)	(-) 694	(-) 983
Zwiększenie stanu środków trwałych (OT)	(-) 20.854	(-) 16.982
Zmiana stanu środków trwałych w budowie po uwzględnieniu różnic kursowych	(-) 2.754	(-) 3.209
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	(+) 2.530	(-) 1.273
Wartość sprzedanych środków trwałych w budowie		-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(-) 21.772	(-) 22.447

28.5. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych /w tysiącach złotych/

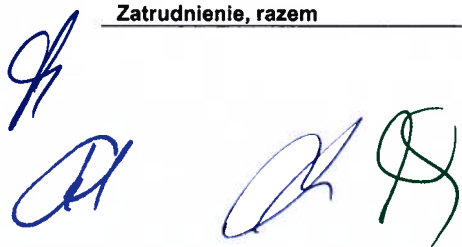
	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	(+) 110	(-) 303
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	(-) 73	(-) 28
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	(-) 1.550	(-) 3.171
Umorzona pożyczka ujęta na rozliczeniach międzyokresowych przychodów	(-) 709	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(-) 2.222	(-) 3.502

28.6. Inne korekty w przepływach z działalności operacyjnej do rachunku przepływów pieniężnych /w tysiącach złotych/

	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Wpływ środków z tytułu dotacji z Funduszu Spójności	2.100	-
Razem inne korekty	2.100	-

29 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE (w etatach)

Grupa zatrudnionych na podstawie umowy o pracę	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Zarząd umowa o pracę	1	2
Dyrekcja	4	4
Kadra kierownicza	45	45
Pozostali pracownicy umysłowi	186	187
Pracownicy fizyczni	195	190
Zatrudnienie, razem	431	428



30 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH /w tys. złotych/

Wynagrodzenia	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Zarząd Spółki	920	699
Rada Nadzorcza	261	257
Wynagrodzenia, razem	1.181	956

31 INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W latach 2017 oraz 2016 według posiadanych informacji AQUA S.A. nie stwierdziła występowania pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

32 INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA /w tys. złotych/

Wynagrodzenie biegłego rewidenta ROK 2017	Badanie za rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (wynagrodzenie netto, pełne wynagrodzenie za badanie)	44
Inne usługi poświadczające	-
Razem	44

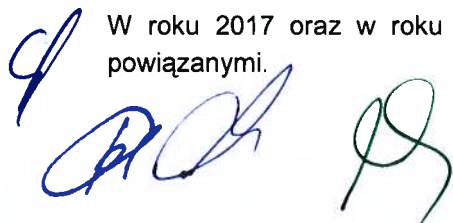
Wynagrodzenie biegłego rewidenta ROK 2016	Badanie za rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (wynagrodzenie netto, pełne wynagrodzenie za badanie)	44
Inne usługi poświadczające	-
Razem	44

33 INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

W roku 2017 oraz w roku 2016 Spółka nie zawarła żadnych umów, które nie są uwzględnione w bilansie, a które w istotny sposób wpływałyby na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy Spółki.

34 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku 2017 oraz w roku 2016 Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi.



35 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

35.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W latach 2017 oraz 2016 nie miały miejsca transakcje z jednostkami powiązаныmi w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

35.2. Jednostki zależne i stowarzyszone

Spółka nie posiada jednostek zależnych ani stowarzyszonych.

35.3. Inne jednostki powiązane

Spółka nie posiada innych jednostek powiązanych.

36 STRUKTURA INNYCH PRZYCHODÓW OPERACYJNYCH

(w tysiącach złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
- rozwiązanie rezerw na zobowiązania	1.608	74
- przychód do wysokości amortyzacji od środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie w latach 1999 -2011	1.120	1.125
- odszkodowania	186	187
- otrzymane kary (przychód podatkowy)	873	115
- naliczone kary (przychód nieopodatkowany)	1	135
- przychody z tytułu wpłaconych wyroków sądowych	39	14
- opłaty szczególne	18	5
- aktualizacja wartości świadectw pochodzenia energii	163	-
- pozostałe przychody	28	25
Inne przychody operacyjne, razem	4.036	1.680

37 STRUKTURA INNYCH KOSZTÓW OPERACYJNYCH

(w tysiącach złotych)	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku	Rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku
a) utworzone rezerwy	1.793	939
b) pozostałe, z tego:	1.322	2.443
- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	209	208
- darowizny	878	707
- inwestycje zaniechane	14	1
- odpis aktualizujący wartość świadectw energetycznych	-	1.447
- bonifikaty	13	15
- pozostałe	208	65
Inne koszty operacyjne, razem	3.115	3.382



38 WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

Spółka nie posiada akcji i udziałów w innych spółkach, które stanowiłyby 20% wartości kapitału podstawowego tych spółek lub 20% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym tych spółek.

39 ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, gdyż nie posiada żadnych spółek zależnych lub stowarzyszonych.

40 INSTRUMENTY FINANSOWE

40.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut. Spółka nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

40.2. Charakterystyka instrumentów finansowych na dzień bilansowy /w tys. złotych/

ROK 2017

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2017	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne (stopa procentowa na 31.12.2017 r.)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Lokaty bankowe	35.529	Termin zapadalności – 01–12.2018 lokaty od 11 dni do 365 dni średnia rentowność 1,63 %
	Środki na rachunkach bieżących	3.450	-
	Pozostałe środki pieniężne	29	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	Kredyty i pożyczki, w tym:		
	Kredyt inwestycyjny* (56.266 tys. PLN) umowa nr 21-17-2010	6.995	Termin realizacji – grudzień 2022 WIBOR 3M + marża
	Pożyczka* (868 tys. PLN) umowa nr 297/2015/201/GW/zw/P	569	Termin realizacji – grudzień 2019 0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3%
	Pożyczka* (403 tys. PLN) umowa nr 160/2016/232/GW/zw/P	392	Termin realizacji – grudzień 2020 0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3%

* na dofinansowanie środków trwałych



ROK 2016

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne (stopa procentowa na 31.12.2016 r.)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Lokaty bankowe	39.664	Termin zapadalności – 01–12.2017 lokaty od 2 dni do 363 dni średnia rentowność 1,50 %
	Środki na rachunkach bieżących	938	-
	Pozostałe środki pieniężne	44	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	Kredyty i pożyczki, w tym:		
	Kredyt inwestycyjny* (56.266 tys. PLN) umowa nr 21-17-2010	7.994	Termin realizacji – grudzień 2022 WIBOR 3M + marża
	Kredyt inwestycyjny* (25.089 tys. PLN) umowa nr 22-17-2010	15.053	Termin realizacji – grudzień 2022 WIBOR 3M + marża
	Pożyczka* (1.774 tys. PLN) umowa nr 112/2014/201/GW/zw/P	1.034	Termin realizacji – wrzesień 2018 0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3,50%
	Pożyczka* (868 tys. PLN) umowa nr 297/2015/201/GW/zw/P	860	Termin realizacji – grudzień 2019 0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3%
	Pożyczka* (403 tys. PLN) umowa nr 160/2016/232/GW/zw/P	188	Termin realizacji – grudzień 2020 0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3%

* na dofinansowanie środków trwałych

40.3. Ryzyko walutowe

Z uwagi na sporadyczne operacje w walucie obcej nie występuje istotne ryzyko walutowe.

40.4. Ryzyko stopy procentowej

Kredyty i pożyczki o zmiennej stopie procentowej powodują umiarkowane ryzyko z uwagi na niewielką zmienność rynkowych stóp procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej stopie procentowej.

40.5. Ryzyko kredytowe

Na dzień bilansowy portfel dłużnych aktywów finansowych ma następującą strukturę:

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2017	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36.993	38.560
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2.082	2.155
Należności handlowe	17.607	17.962

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia – noty objaśniające

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.

40.6. Odsetki /w tysiącach złotych/

Typ odsetek	Rodzaj operacji	Rok kończący się:	
		31.12.2017	31.12.2016
Lokaty	odsetki uzyskane	645	620
	zaksięgowanie prognozy	41	49
	wyksięgowanie prognozy	(-) 49	(-) 57
	razem wpływ na wynik	637	612
Odsetki podatkowe	odsetki zapłacone	(-) 18	(-) 1
	zawiązanie rezerwy	-	-
	wykorzystanie rezerwy	-	-
	razem wpływ na wynik	(-) 18	(-) 1
Odsetki od kredytów i pożyczek	odsetki zapłacone	(-) 429	(-) 715
	zaksięgowanie prognozy	(-) 1	(-) 1
	wyksięgowanie prognozy	1	3
	razem wpływ na wynik	(-) 429	(-) 713
Odsetki od transakcji handlowych	odsetki uzyskane	126	91
	odsetki zapłacone	(-) 4	(-) 11
	odsetki naliczone	697	824
	odpis aktualizujący naliczone odsetki	(-) 696	(-) 824
	razem wpływ na wynik	123	80

41 SKŁADNIKI AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ PREZENTOWANE W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU

Informacja odnośnie rozliczeń międzyokresowych czynnych prezentowanych w podziale na część długoterminową i krótkoterminową została przedstawiona w nocie 7. Podział kredytów oraz pożyczek na część długoterminową i krótkoterminową zaprezentowano w notach 13.1 i 13.2. Podział rozliczeń międzyokresowych przychodów na część długoterminową i krótkoterminową zaprezentowano w nocie 15.

Na tym sprawozdanie zakończono.

Sprawozdanie obejmuje 55 stron.

Strona pierwsza zawiera podpisy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki sporządzone jest jako oddzielny dokument.

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT

Karpi Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURENT

mgr Leszek Adamus

WICEPREZES ZARZĄDU
Dyrektor Wykonawczy

Zbigniew Szymański

DYREKTOR GENERALNY

Piotr Duśnik

55

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności

Spółki



za rok 2017

WICEPREZES ZARZĄDU
Dyrektor Wykonawczy
Zbigniew Szymański

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY
Piotr Dudek

Bielsko-Biała, 30 marca 2018 r.

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT
Karol Gorka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURENT
mgr Leszek Adamus

Spis treści

Część I.	Wprowadzenie	3
Część II.	Istotne wydarzenia, które miały miejsce w 2017 r.	4
2.1	Informacja o sprzedaży podstawowych produktów i usług w 2017 r.	4
2.2	Realizacja programu inwestycyjnego / program realizacji środków trwałych w 2017 r.	6
2.2.1	Projekt: „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała”	7
Część III.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki	9
3.1	Wynik finansowy	10
3.2	Wskaźniki ekonomiczno – finansowe	10
3.3	Przewidywana sytuacja finansowa Spółki	11
Część IV.	Główne projekty badawcze, osiągnięcia techniczne i technologiczne oraz uzyskane pozwolenia i decyzje	12
Część V.	Sytuacja kadrowa i płace	13
Część VI.	Planowany rozwój Spółki	13
Część VII.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	14
7.1	Ryzyko związane z działalnością Spółki	14
7.2	Pozostałe czynniki ryzyka i zagrożeń	16
Część VIII.	Stosowanie ładu korporacyjnego	18
Część IX.	Działalność prospołeczna	18

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT
Karol Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURENT
mgr Leszek Adamus

WICEPREZES ZARZĄDU
Dyrektor Wykonawczy
Zbigniew Szymański

PREZES ZARZĄDU
DIREKTOR GENERALNY
Piotr Dudek
Strona 2 z 19

I. WPROWADZENIE

„AQUA” S.A. jest spółką prawa handlowego utworzoną w 1990 r. wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000030779.

Podstawową działalność gospodarczą przedsiębiorstwa stanowi eksploatacja obiektów i urządzeń wodociągowych oraz kanalizacyjnych. Działając na podstawie Ustawy z dnia 7 czerwca 2001 r. o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków, „AQUA” S.A. świadczy usługę zbiorowego zaopatrzenia w wodę na terenie gmin Bielsko-Biała, Bestwina, Buczkowice, Chybie, Czechowice-Dziedzice, Jasienica, Jaworze, Kęty, Kozy, Porąbka, Skoczów, Szczyrk, Wilamowice i Wilkowice oraz usługę zbiorowego odprowadzania ścieków na terenie gmin Bielsko-Biała, Buczkowice, Jasienica, Jaworze, Szczyrk i Wilkowice. Ponadto „AQUA” S.A. prowadzi hurtową dostawę wody do Andrychowa, Bestwiny, Czechowic-Dziedzic, Kęt, Wilamowic i Wilkowic oraz hurtowy odbiór ścieków z gminy Jasienica.

Do najważniejszych składników majątkowych Spółki należą:

- 13 ujęć wody o dobowej zdolności produkcyjnej 150 tys. m³/d,
- 2.026 km sieci wodociągowej wraz z pompowniami i hydroforniami,
- 1.246 km sieci kanalizacyjnej wraz z pompowniami,
- 2 oczyszczalnie ścieków o łącznej przepustowości 138 tys. m³/d,
- zbiorniki wodociągowe wyrównawcze o łącznej pojemności 105 tys. m³,
- zbiornik zaporowy Wapienica o pojemności całkowitej 1,1 mln m³.

Według stanu na 31.12.2017 r. kapitał akcyjny Spółki wynosił 207.791.936,00 zł. i był podzielony na 12.986.996 akcji. Głównymi akcjonariuszami Spółki są: Gmina Bielsko-Biała posiadająca 51,10% oraz Veolia Voda (Sofia) B.V. posiadająca 33,18% kapitału.

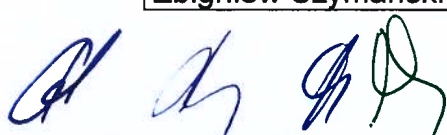
Władze Spółki

1. Rada Nadzorcza „AQUA” S.A. w 2017 r.

Imię i nazwisko	Stanowisko
Maria Hetnał	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Tomasz Jórdeczka	Członek Rady Nadzorczej
Bogdan Pukowiec	Członek Rady Nadzorczej
Wiesław Pasierbek	Członek Rady Nadzorczej do dnia 30 marca 2017 r.
Przemysław Kamiński	Członek Rady Nadzorczej od dnia 30 marca 2017 r.

2. Skład Zarządu „AQUA” S.A. w 2017 roku:

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



II. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W 2017 ROKU

2.1. Informacja o sprzedaży podstawowych produktów i usług w 2017 roku

Podstawowym źródłem przychodów Spółki ze sprzedaży jest świadczenie usług zaopatrzenia w wodę i odbioru ścieków oraz wód opadowych.

Całkowita sprzedaż wody w roku 2017 wyniosła 14.055 tys. m³, co stanowi 100,2 % ilości osiągniętej w roku poprzednim.

Ilościowa analiza sprzedaży wody i odbioru ścieków wykazuje tendencje wzrostowe, mimo spadku o 6,1%, w porównaniu z rokiem ubiegłym, sprzedaż wody dla odbiorców hurtowych.

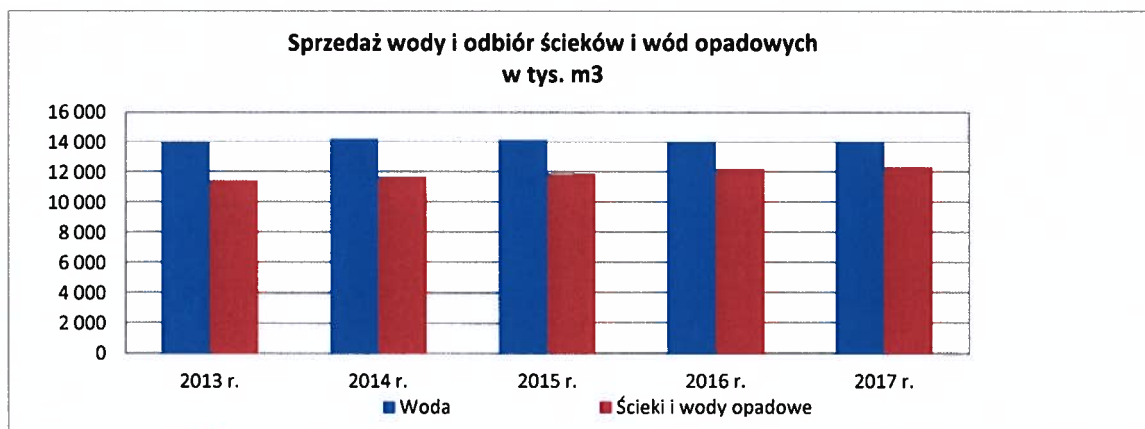
Utrzymujący się systematyczny spadek sprzedaży dla odbiorców hurtowych jest związany z wykonaniem prac modernizacyjnych własnej infrastruktury, a przez to ograniczenia strat wody, przez przedsiębiorstwa wodociągowe w Andrychowie i Czechowicach-Dziedzicach.

W stosunku do ubiegłego roku odnotowano większą ilość odebranych ścieków, co jest związane z podłączeniem nowych klientów do sieci wybudowanej w ramach projektu współfinansowanego ze środków Funduszu Spójności. W kategorii „gospodarstwa domowe” liczba klientów w ciągu roku wzrosła o 5,4%.

W związku ze zmianą definicji ścieków w nowej ustawie Prawo Wodne z dnia 20 lipca 2017r. wody opadowe odprowadzane kanalizacją deszczową przestały mieścić się w definicji ścieków. Spółka nadal świadczy ww. usługi w oparciu o zawierane umowy cywilno-prawne z zastosowaniem cen określonych w cenniku Spółki, a nie w oparciu o taryfę obowiązującą na terenie gminy.

Wielkość sprzedaży wody i odebranych ścieków w latach 2013 – 2017 (w tys. m³)

Produkt	2013 r.	2014 r.	2015 r.	2016 r.	2017 r.
Woda	14 011	14 230	14 181	14 020	14 055
gospodarstwa domowe	7 390	7 372	7 530	7 538	7 669
pozostali odbiorcy	2 835	2 685	2 715	2 756	2 886
Hurt	3 786	4 173	3 936	3 726	3 500
Ścieki i wody opadowe	11 413	11 657	11 898	12 183	12 291
gospodarstwa domowe	6 851	7 046	7 236	7 360	7 439
pozostali odbiorcy	4 537	4 493	4 536	4 642	4 689
Hurt	25	118	126	181	163



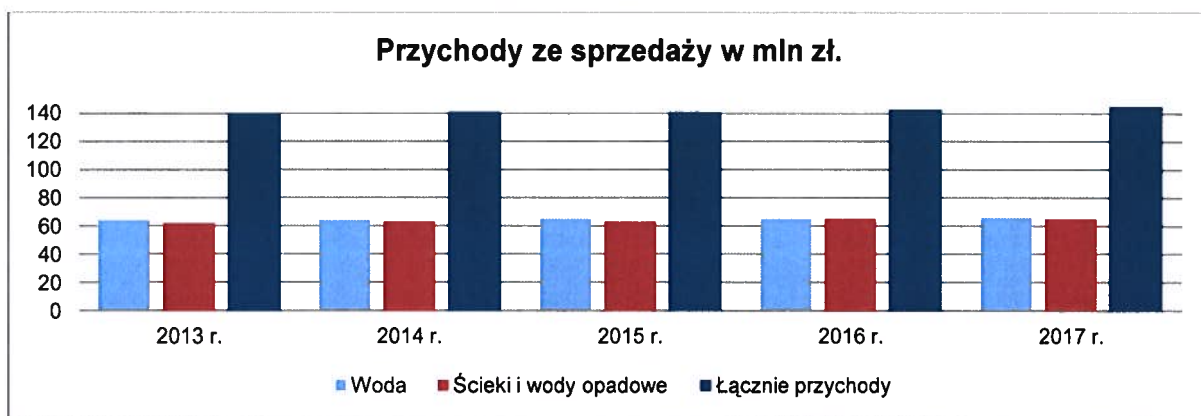
W 2017 r. przychody ze sprzedaży wody oraz odbioru ścieków i wód opadowych wyniosły 139.916 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 2016 r. o 2.457 tys. zł (tj. o 1,8%), pomimo pozostawienia cen usług na niezmiennym poziomie.

Liczba odbiorców wody na dzień 31.12.2017 r. wynosiła 44.009 podmiotów i zwiększyła się w ciągu roku o 920 odbiorców (tj. o 2,1%).

Liczba klientów odprowadzających ścieki i wody opadowe na 31.12.2017 r. wynosiła 32.689 podmiotów i wzrosła w ciągu roku o 1.597 podmiotów (tj. 5,1%). Wzrost liczby klientów odprowadzających ścieki jest efektem zakończenia realizacji projektu „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała”.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług w tys. zł

Rok	2013	2014	2015	2016	2017	Dynamika 2017/2016
Woda	64 105	63 963	64 984	64 606	66 406	102,8%
Ścieki i wody opadowe	61 550	63 414	62 955	64 639	65 120	100,7%
Opłata abonamentowa	7 521	7 792	8 006	8 214	8 390	102,1%
Pozostałe usługi	5 011	5 030	5 104	5 221	5 038	96,5%
Sprzedaż towarów i materiałów	708	814	572	383	358	93,5%
RAZEM	138 895	141 013	141 621	143 063	145 312	101,6%



Mimo tego, że „AQUA” S.A. od roku 2014 nie podnosiła cen za świadczone usługi dostawy wody i odbioru ścieków dla klientów z Bielska-Białej i gmin objętych porozumieniem międzygminnym, to co roku Spółka osiąga wzrost przychodów ze sprzedaży.



Poniższa tabela prezentuje najważniejszych klientów Spółki:

Nazwa	Sprzedaż netto w 2016 w tys. zł	Sprzedaż netto w 2017 w tys. zł	Dynamika 2017/2016
Miejski Zarząd Dróg	7 124	7 135	100,2%
PWiK w Czechowicach-Dziedzicach	5 020	5 338	106,3%
FENICE POLAND Sp. z o.o.	4 995	5 118	102,5%
Spółdzielnia Mieszkaniowa STRZECHA	4 905	4 905	100,0%
Spółdzielnia Mieszkaniowa ŻŁOTE ŁANY	4 547	4 530	99,6%
BESKIDZKA Spółdzielnia Mieszkaniowa	3 939	3 934	99,9%
KARPACKA Spółdzielnia Mieszkaniowa	2 659	2 634	99,1%
Zakład Gospodarki Mieszkaniowej	3 014	2 486	82,5%
ŚRÓDMIEJSKA Spółdzielnia Mieszkaniowa	1 810	1 822	100,7%
MZWIK Sp z o.o. w Kętach	1 779	1 770	99,5%

2.2. Realizacja programu inwestycyjnego / program realizacji środków trwałych w 2017 roku

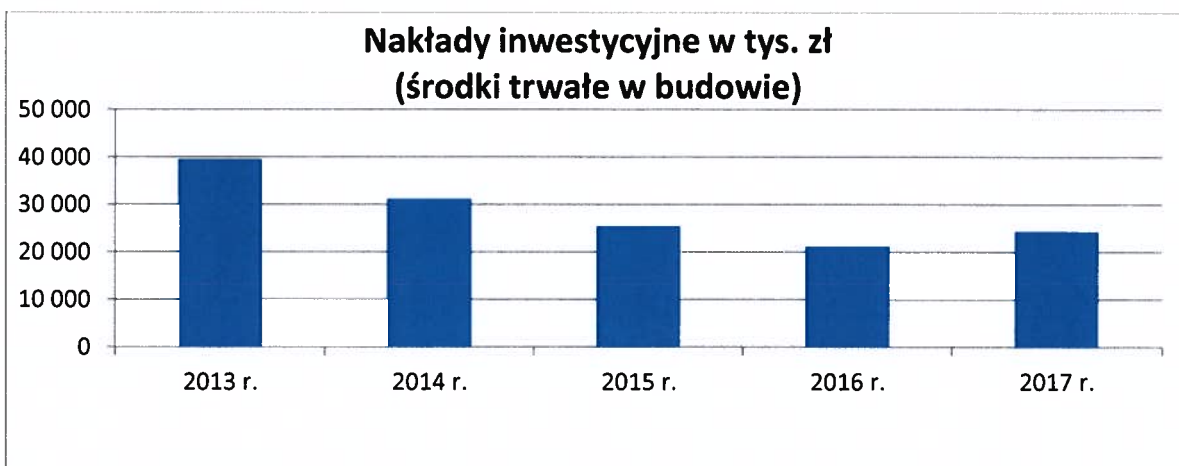
W 2017 roku Spółka zrealizowała szereg zadań inwestycyjnych w zakresie budowy i modernizacji infrastruktury wodociągowo-kanalizacyjnej finansowane ze środków własnych. Łącznie nakłady na inwestycje zamknęły się kwotą 24,3 mln zł.

Rodzaj inwestycji	Nakłady w tys. zł	udział %
1.Obiekty służące uzdatnianiu i dostarczaniu wody, w tym:	12 469	51,31%
-budowa sieci wodociągowej 1,3 km	462	
-przejęcia sieci wodociągowej 13,3 km	1 269	
-modernizacja sieci wodociągowej 26,2 km	8 880	
-stacje uzdatniania wody, hydrofornie itp.	1 858	
2.Obiekty służące odbiorowi i oczyszczaniu ścieków, w tym:	7 830	32,22%
-budowa sieci kanalizacyjnej 2,5 km	1 536	
-przejęcia sieci kanalizacyjnej 1,5 km	253	
-modernizacja sieci kanalizacyjnej 2,8 km	3 495	
-oczyszczalnie ścieków, pompownie itp.	2 546	
3.Pozostałe	4 002	16,47%
Razem	24 301	100,00%

Do najważniejszych zadań realizowanych w 2017 r. należały:

- przebudowa wodociągowej sieci rozdzielczej w rejonie ul. Maślaków i Groszkowej w Bielsku-Białej oraz ul. Jesionowej i bocznych w Bestwinie,
- przebudowa sieci wodociągowej w ul. Aleksandrowickiej, Poprzecznej i Kamienickiej w Bielsku-Białej,
- budowa kanalizacji sanitarnej w ul. Oleandrów, Zwierzynieckiej w Bielsku-Białej,

- przebudowa kanalizacji sanitarnej oraz sieci wodociągowej w ul. Sobieskiego (od Św. Trójcy do Placu Zwycięstwa) w Bielsku-Białej,
- budowa kanalizacji sanitarnej w ul. Komorowickiej i Strzelców Podhalańskich w Mazańcowicach,
- modernizacja instalacji technologicznej pompowni P3 - obiekty nr 17 na terenie Oczyszczalni Ścieków Komorowice,
- budowa stacji odbioru odpadów wysokoenergetycznych przy pompowni P1 (obiekt nr 7) – Oczyszczalni Ścieków Komorowice.



2.2.1 Projekt dotowany ze środków Unii Europejskiej: „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała”

W dniu 24 lutego 2017 r. „AQUA” S.A. złożyła wniosek o dofinansowanie ze środków Funduszu Spójności Unii Europejskiej dla planowanego przedsięwzięcia p.n.: „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała” w ramach konkursu POIiŚ.2.3/3/2016.

W wyniku rozstrzygniętego konkursu „AQUA” S.A. otrzymała najwyższą liczbę punktów i uplasowała się na pierwszym miejscu listy rankingowej zgłoszonych projektów.

W dniu 14 listopada 2017 r. „AQUA” S.A. podpisała z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej Umowę o dofinansowanie przedmiotowego Projektu w ramach działania 2.3. „Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracjach oś priorytetowa II „Ochrona środowiska, w tym adaptacja do zmian klimatu” Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014-2020.

Pierwotnie planowany koszt Projektu został wyceniony na kwotę netto 44,4 mln zł z dofinansowaniem do kwoty 27,0 mln zł, a całkowita wartość Projektu z VAT szacowana była na 53,9 mln zł. W wyniku rozstrzygniętych w 2017 r. przetargów i podpisanych umów na wszystkie zadania inwestycyjne objęte Projektem, wartość netto Projektu wynosi 30,5 mln zł, a dotacja 18,1 mln zł. Koszt całkowity Projektu z podatkiem VAT wynosi 36,8 mln zł.



Projekt jest uzupełnieniem działań prowadzonych w ramach wcześniejszych przedsięwzięć inwestycyjnych Spółki, w tym współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej pod kątem kompleksowego rozwiązania problemów gospodarki wodno-ściekowej w aglomeracjach Bielsko-Biała Komorowice i Bielsko-Biała Wapienica. Głównym celem Projektu jest przyłączenie do zbiorczej sieci kanalizacyjnej 2.195 osób z terenu Bielska-Białej, głównie z północno-wschodniej części Hałcnowa. W wyniku realizacji projektu łączny poziom skanalizowania aglomeracji wyniesie 99,7%.

Projekt obejmuje realizację następujących zadań inwestycyjnych:

1. Budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ul. Orlej, Szpaków i Modrej w Bielsku-Białej – zakończona 23.01.2017 r.
2. Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa sieci wodociągowej w dzielnicy Wapienica w rejonie ul. Oleandrów, Zwierzynieckiej i Dzwonkowej w Bielsku-Białej – w realizacji – planowany termin ukończenia 20.06.2018 r.
3. Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa sieci wodociągowej w dzielnicy Hałcnów w rejonie ul. Pod Kasztanem, Zagrody, Deszczowej, Pisarskiej, 13 Zakrętów i Wyzwolenia w Bielsku-Białej – w realizacji – planowany termin ukończenia 26.03.2020 r.
4. Przebudowa sieci wodociągowej w ul. Ametystowej, Mikołajczyka, Orchidei, Bzowej i Czeremchowej w Bielsku-Białej – w realizacji – planowany termin ukończenia 31.05.2018 r.
5. Modernizacja systemu oczyszczania ścieków OS Komorowice – instalacja podczyszczania odcieków z odwirowania osadów – w realizacji – planowany termin ukończenia styczeń 2019 r.
6. Budowa zbiornika biogazu na terenie OS Komorowice – w realizacji – planowany termin ukończenia – lipiec 2018 r.

Zakres inwestycji liniowych t.j. budowy kanalizacji sanitarnej i przebudowy sieci wodociągowej (poz. 1 – 4) obejmuje:

- budowę kanalizacji sanitarnej – ok. 29 km,
- budowę 5 sieciowych pompowni ścieków,
- przebudowę 2 sieciowych pompowni ścieków,
- przebudowę sieci wodociągowej – ok. 16 km.

Osiągnięcie efektu ekologicznego planowane jest na koniec 2022 roku.

Źródła finansowania nakładów na realizację projektu na dzień 31.12.2017 r. w tys. zł

	Do dnia 31.12.2016 r.	W 2017 roku	Razem
Dotacja	0	1.384	1.384
Środki własne	1.169	486	1.655
Nakłady razem	1.169	1.870	3.039
Aktywowane środki trwałe	0	647	647
w tym: finansowane z dotacji	0	0	0



Środki otrzymane w ramach dotacji są ewidencjonowane w następujący sposób:

- zaliczki do momentu rozliczenia z nich nakładów inwestycyjnych lub ich zwrotu - jako zobowiązania krótkoterminowe,
- środki rozliczone z nakładami inwestycyjnymi (środki z refundacji lub wykorzystane zaliczki) - jako przychody przyszłych okresów, które rozliczane są w czasie jako pozostałe przychody operacyjne w stopniu adekwatnym do amortyzowania dofinansowanych środków trwałych.

Spółka rozpoznaje należność od instytucji finansującej na sfinansowane wydatki kwalifikowane poniesione do dnia 31.12.2017 r., które do tej daty nie zostały zrefundowane i będą podlegały refundacji w późniejszym okresie.

Na dzień 31.12.2017 r. niewykorzystana zaliczka wynosiła 2.100 tys. zł.

III. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2017 roku stan środków pieniężnych wynosił 36.993 tys. zł i uległ zmniejszeniu w stosunku do poziomu z dnia 31.12.2016 roku o 1.567 tys. zł.

Wysokość otrzymanych pożyczek w 2017 roku:

Umowa	Kwota otrzymanej pożyczki
WFOŚiGW umowa nr 160/2016/201/GW/zw/P	203,6 tys. zł
Razem otrzymane pożyczki:	203,6 tys. zł

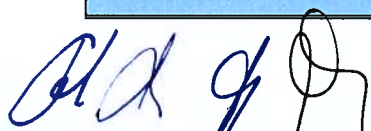
Wysokość dokonanych spłat kredytów i pożyczek w 2017 roku:

Nazwa banku	Kwota spłaty
PEKAO, umowa nr 21-17-2010	999,2 tys. zł
PEKAO, umowa nr 22-17-2010	15.053,4 tys. zł
WFOŚiGW, umowa 112/2014	325,2 tys. zł
WFOŚiGW, umowa 297/2015	289,3 tys. zł
Razem zapłacone raty	16.667,1 tys. zł

W listopadzie 2017 r. Spółka dokonała wcześniejszej całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego 22-17-2010 w wysokości 13.172 tys. zł. W 2017 r. miało również miejsce umorzenie pożyczki z WFOŚiGW na kwotę 710 tys. zł

Rachunek przepływów środków pieniężnych przedstawiał się następująco, w tys. zł:

	2016 r.	2017 r.
Przepływy z działalności operacyjnej	49.392	46.159
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-22.613	-21.626
Przepływy z działalności finansowej	-30.782	-26.091
Zmiana stanu środków pieniężnych	-4.003	-1.558
Środki pieniężne na początek okresu	42.513	38.510
Środki pieniężne na koniec okresu	38.510	36.952

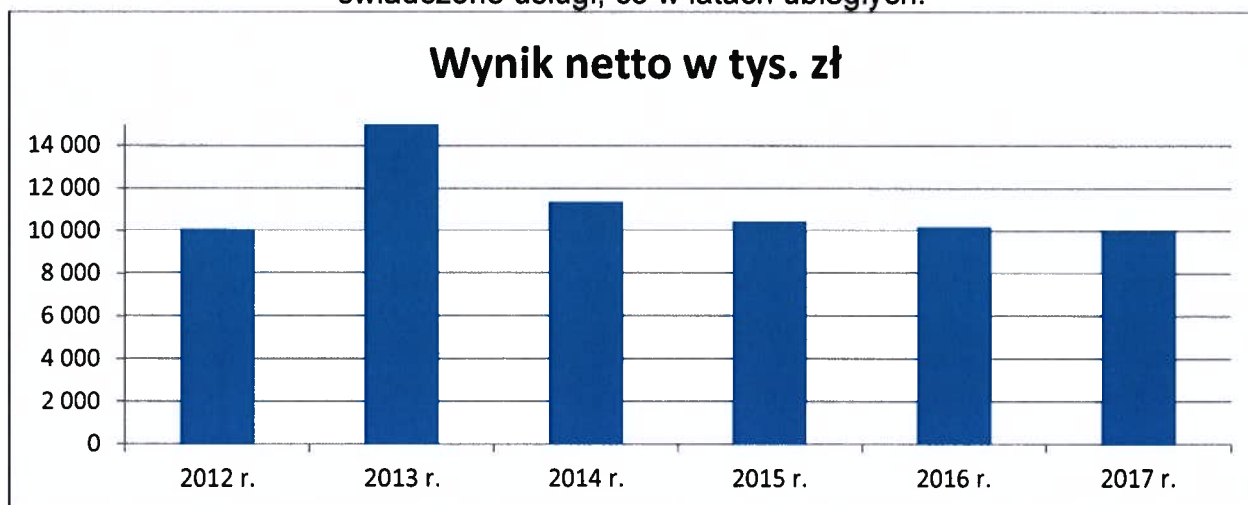


W ciągu 2017 roku Spółka zmniejszyła swoje zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek o 17.172 tys. zł do poziomu 7.958 tys. zł. Jednocześnie zmniejszył się stan środków pieniężnych w kasie, na rachunkach i lokatach terminowych o 1.631 tys. zł do poziomu 39.034 tys. zł:

	2016 r.	2017 r.	Zmiana
Krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu (bez naliczonych odsetek)	40.665	39.034	-1.631
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	-25.130	-7.958	17.172
Środki pieniężne netto (Krótkoterminowe aktywa finansowe na koniec okresu minus zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek)	15.535	31.076	15.541

3.1. Wynik finansowy

Wypracowany w 2017r. zysk netto Spółki jest o 1.926 tys. zł wyższy od założonego w budżecie i wynosi 10.007 tys. zł. Wyższy o 23,4% niż planowano zysk netto Spółki został wypracowany dzięki uzyskaniu wyższych o 3.601 tys. zł, w porównaniu do budżetu, przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnym zastosowaniu tych samych cen na świadczone usługi, co w latach ubiegłych.



3.2. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2016–2017 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok 2017:



	Wskaźnik	2016 r.	2017 r.
1.	Rentowność majątku (wynik finansowy netto/suma aktywów)	2,1%	2,1%
2.	Rentowność kapitałów własnych (wynik finansowy netto/kapitał własny)	2,9%	2,8%
3.	Rentowność sprzedaży netto (wynik finansowy netto/przychody netto)	7,1%	6,9%
4.	Wskaźnik obrotowości majątku (sprzedaż netto/suma aktywów)	0,29	0,31
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe)	2,7	2,3
6.	Wskaźnik płynności II (aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	2,5	2,2
7.	Szybkość obrotu należności w dniach (należności brutto z tytułu dostaw i usług x 365/sprzedaż z VAT)	49	47
8.	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych w latach (kapitał własny/zysk netto)	34,6	35,2
9.	Wskaźnik obsługi długu (zysk netto + amortyzacja + odsetki od kredytów/odsetki od kredytów + raty kredytów)	2,6	2,8
10.	Obciążenie majątku zobowiązaniami (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa ogółem)x100	27,6%	25,9%

3.3. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W 2017 roku zmianie uległy regulacje prawne kształtujące funkcjonowanie przedsiębiorstw wodociągowo-kanalizacyjnych w Polsce. W sierpniu 2017 roku zostało opublikowane nowe prawo wodne a w grudniu nowelizacja ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i odprowadzaniu ścieków. Oba te akty wpływają na funkcjonowanie Spółki. Najważniejsze zmiany ustawy branżowej dotyczą m.in. sposobu kształtowania taryf, wprowadzenia trzyletniego okresu ich obowiązywania oraz ustanowienia regulatora ds. taryf na poziomie Dyrektorów Regionalnych Wód Polskich. Z dniem wejścia w życie ustawy tj. 12 grudnia 2017 r. okres obowiązujących taryf został przedłużony o 180 dni, z jednoczesnym wprowadzeniem obowiązku przygotowania i przedstawienia nowych taryf, obowiązujących od 12.06.2018 do 11.06.2021 r., do zatwierdzenia Wodom Polskim do dnia 12.03.2018 r. Spółka złożyła stosowne wnioski taryfowe właściwym Dyrektorom Regionalnych Zarządów Gospodarki Wodnej w dniu 12.03.2018 r. celem ich zatwierdzenia zgodnie z procedurą przewidzianą w ustawie o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków. Przyjęcie przez Wody Polskie taryf w wysokości zaproponowanej przez Spółkę, będzie oznaczało, 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.



IV. GŁÓWNE PROJEKTY BADAWCZE, OSIĄGNIĘCIA TECHNICZNE I TECHNOLOGICZNE ORAZ UZYSKANE POZWOLENIA I DECYZJE

W 2017 roku Spółka, podobnie jak w latach poprzednich, prowadziła prace, których celem było dalsza modernizacja, ulepszanie i doskonalenie procesów technologicznych i organizacyjnych realizowanych w Spółce.

W 2017 r. nastąpiła poprawa jakości wody ujmowanej na ujęciu infiltracyjnym w Kobiernicach w wyniku wykonania prac badawczych i modernizacyjnych ujęcia wody Soła II poprzez zabudowę 5 nowych prototypowych studni ujmujących wyposażonych w nowatorski filtr szczelinowy WDF. Jednocześnie zakupiono 4 fotometry do pomiaru mętności wody czystej charakteryzujące się bezkontaktowym pomiarem w opadającym strumieniu. Urządzenia te są aktualnie montowane na pompowniach niskiego ciśnienia ujęć infiltracyjnych w Kobiernicach i są sukcesywnie włączane w rozbudowywany system zdalnego monitoringu sieci wodociągowej.

Dla poprawy nadzoru nad jakością wody na pompowniach wody przy ul. Babiogórskiej, Doliny Miętusiej i Wojska Polskiego zabudowano oraz włączono do systemu zdalnego monitoringu 3 szt. systemów pomiaru i sterowania zawartością wolnego chloru w wodzie charakteryzujące się bardzo wysoką precyzją pomiaru.

Na Oczyszczalni Ścieków Komorowice uruchomiono analizator fosforu całkowitego, co ma istotny wpływ na ograniczenie zużycia substancji chemicznych używanych do redukcji fosforu, w szczególności PIX-u i obniżenie kosztów eksploatacyjnych przy zachowaniu wymaganych parametrów oczyszczania ścieków.

Na tej samej oczyszczalni zabudowano prototypowy agregat prądotwórczy o mocy elektrycznej rzędu 0,5 MWe i instalacji technologicznej oraz prowadzono prace badawczych i testy przetwarzania biogazu w energię elektryczną jak również odzysk ciepła.

Rozpoczęto budowę instalacji podczyszczania odcieków z odwadniania osadów przefermentowanych w ciągu bocznym Oczyszczalni Ścieków Komorowice. Dzięki temu możliwe będzie zwiększenie przepustowości oczyszczalni poprzez podniesienie stopnia redukcji związków azotu przy niewielkich kosztach eksploatacyjnych.



V. SYTUACJA KADROWA I PŁACE

Stan zatrudnienia na 31.12.2017 r. wynosił 433 w etatach.

Struktura zatrudnienia według wykształcenia:

Wykształcenie	Stan na 31.12.2016 r.		Stan na 31.12.2017 r.	
	Liczba pracowników	%	Liczba pracowników	%
Wyższe	183	43	187	43
Średnie	138	32	139	32
Zasadnicze zawodowe	92	21	89	21
Podstawowe	19	4	18	4
RAZEM:	432	100	433	100

Ogółem w 2017 r. koszty wynagrodzeń wynosiły 26.724 tys. zł. Tabela poniżej przedstawia porównanie funduszu wynagrodzeń w latach 2016 i 2017.

Wyszczególnienie	2016 r.	2017 r.	Dynamika %
I. Fundusz wynagrodzeń (w tys. zł)	26.410	26.724	101,2
II. Średnie zatrudnienie (etaty)	428,0	431,1	100,7
III. Średnie miesięczne wynagrodzenie (w tys. zł)	5.141	5.166	100,5

Wzrost średniego wynagrodzenia jest zdecydowanie niższy od średniorocznej inflacji, która wyniosła 2% oraz od średniego wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw w 2017 r., który wyniósł 5,6%.

VI. PLANOWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W IV kwartale 2017 roku „AQUA” S.A. zaktualizowała dokument wewnętrzny - wieloletni biznes plan, który jest narzędziem do kontroli działań podejmowanych w celu realizacji założonej przez Spółkę strategii. Biznes plan na lata 2018–2020, podobnie jak jego wcześniejsze wersje, kładzie nacisk na zapewnienie ciągłości świadczonych usług, polepszanie ich jakości oraz na rozwój rynku i wzrost sprzedaży. Długoletni, opracowany z uwzględnieniem realiów rynkowych i społecznych, plan działania ma zapewnić „AQUA” S.A. stabilną pozycję rynkową oraz zadowolenie klientów i akcjonariuszy. Ponowny przegląd i aktualizacja dokumentu jest planowana na IV kwartał 2018 r.



VII. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

7.1 Ryzyka związane z działalnością Spółki

- **Ryzyko zmniejszenia popytu na usługi Spółki**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest dostarczanie wody i odbiór ścieków.

Po wielu latach istotnego spadku popytu, który występował w latach 90-tych XX wieku i na początku XXI wieku, w latach 2013-2016 r. zaobserwowano stabilizację sprzedaży wody, a w 2017 r. doszło nawet do niewielkiego wzrostu sprzedaży dla klientów indywidualnych.

W ostatnich latach poziom sprzedaży ścieków kształtuje się na podobnym poziomie z lekką tendencją wzrostową, co jest związane z rozbudową sieci kanalizacyjnej i podłączaniem się nowych odbiorców.

W złożonych przez Spółkę do zatwierdzenia Regulatorowi wnioskach taryfowych na okres od 12.06.2018 r. do 11.06.2021 r. w przypadku niektórych Gmin proponowany wzrost cen na wodę i ścieki dla klientów z kategorii gospodarstw domowych jest znaczący, co w przypadku przyjęcia taryf w zaproponowanej wysokości, może prowadzić do prób ograniczenia zużycia wody przez klientów, a przez to negatywnie wpłynąć na ilość sprzedawanych usług.

W przypadku występowania ponownego spadku ilości sprzedawanej wody, w tym dla odbiorców hurtowych, wynikającego z racjonalizacji zużycia wody przez odbiorców może dojść do pogorszenia wyników działania Spółki.

- **Ryzyko rosnących kosztów operacyjnych**

Spółka jest narażona na ryzyko zwiększenia kosztów operacyjnych, w szczególności kosztów nośników energii, opłat za usługi wodne, kosztów materiałów technologicznych, usług remontowych oraz kosztów osobowych, w tym związanych z obecną i prognozowaną sytuacją na rynku pracy. Wpływ niniejszego ryzyka jest wyższy niż w latach poprzednich, ze względu na zmianę horyzontu obowiązywania taryf z jednorocznego na trzyletni, w trakcie którego może dojść do istotnych odchyleń pomiędzy wartościami planowanymi, a ich rzeczywistym wykonaniem.

- **Ryzyko związane z rynkiem pracy**

Od kilku lat, a w szczególności 2017 r. można zauważyć zmiany zachodzące na rynku pracy. Większość wskaźników potwierdza, że w chwili obecnej mamy do czynienia z tzw. „rynkiem pracownika”, co ma negatywne konsekwencje dla Spółki. W szczególności oznacza to trudności z pozyskaniem pracowników w miejsce osób kończących karierę zawodową, zwalnianie się pracowników ze względu na znalezienie pracodawcy oferującego wyższą płacę oraz oczekiwania ze strony obecnych pracowników dotyczące wzrostu wynagrodzeń. Zarząd w celu zabezpieczenia sprawnego działania Spółki związanego z zabezpieczeniem podstawowych usług dla ludności podejmuje działania związane z ograniczaniem ryzyka utraty „rąk do pracy”, co będzie się wiązać z koniecznością wyższego niż do tej pory wzrostu kosztów osobowych w Spółce lub ograniczeniem zakresu realizowanych zadań.

Podobna sytuacja, to jest brak pracowników, w szczególności w branży budowlanej, występuje coraz częściej u podwykonawców Spółki, co może niekorzystnie wpłynąć na „AQUA” S.A., m.in. poprzez wzrost kosztów usług obcych, występowanie opóźnień



w realizacji zadań remontowych lub inwestycyjnych, a w skrajnych sytuacjach zaniechania realizacji pewnych zadań ze względu na brak wykonawców.

- **Ryzyko związane z awariami sieci**

Ryzyko może być związane z ewentualnymi poważnymi awariami sieci wodociągowej i kanalizacyjnej, w związku z którymi Spółka nie mogłaby zapewnić ciągłości świadczonych usług, co mogłoby skutkować koniecznością wypłaty odszkodowań. Dzięki bieżącej modernizacji infrastruktury oraz podpisaniu umów na świadczenie usług naprawczych, Spółka w istotny sposób ograniczyła to ryzyko. Ponadto „AQUA” S.A. posiada ubezpieczenie w zakresie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej oraz ubezpieczenie typu „business interruption”.

- **Ryzyko uzależnienia wielkości sprzedaży od warunków atmosferycznych**

Częste opady atmosferyczne w okresie letnim mogą przejściowo zmniejszyć hurtową sprzedaż wody, natomiast tzw. „suche lato” wpływa na wzrost jej sprzedaży dla odbiorców bezpośrednich i hurtowych. W przypadku odbiorców hurtowych Spółka posiada w umowach zapisy określające minimalną ilość kupowanej wody.

- **Ryzyko uszkodzenia majątku Spółki związane z wystąpieniem niekorzystnych zjawisk atmosferycznych**

Przeważającą część majątku Spółki stanowią budynki i budowle związane z prowadzeniem działalności wodociągowej i kanalizacyjnej. Część z nich, ze względów technologicznych, zlokalizowana jest w pobliżu cieków wodnych, co stwarza ryzyko zalania w przypadku wystąpienia powodzi. Część majątku, w szczególności rurociągi i kanalizacja, narażona jest też na ryzyko zniszczenia spowodowanego zamarzaniem w przypadku wystąpienia długotrwałych mrozów.

Aby minimalizować ryzyko skutków zniszczenia posiadanego majątku, Spółka posiada stosowne polisy ubezpieczeniowe - zarówno dotyczące zniszczenia majątku, jak i utraty zysku.

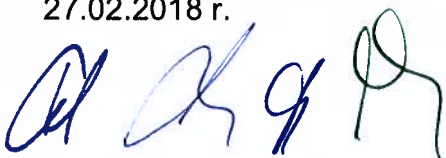
- **Ryzyko związane z windykacją należności od odbiorców**

Obecny poziom windykacji należności jest na bardzo dobrym poziomie i wynosi ponad 98%. Na dzień 31.12.2017 r. narastająco stan odpisów na wątpliwe należności wynosił 2.459 tys. zł, w tym 1.713 tys. zł na należności główne z tytułu dostawy wody, odprowadzania ścieków i pozostałych usług. Proponowany, w złożonych do zatwierdzenia regulatorowi wnioskach taryfowych, w części Gmin wzrost cen za wodę i ścieki w kategorii gospodarstwa domowe, może doprowadzić do pogorszenia wskaźników płatności, w szczególności w przypadku ewentualnego pogorszenia sytuacji ekonomicznej mieszkańców.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z nieskuteczną windykacją należności Spółka prowadzi bieżący monitoring płatności oraz wprowadziła sankcje w umowach z odbiorcami usług w postaci wypowiedzenia umowy, odcięcia wody czy odbioru ścieków w przypadku niepłacenia czy też nieterminowego płacenia rachunków.

- **Ryzyko niezatwierdzenia wnioskowanych lub uchylecia obowiązujących taryf**

Spółka opracowuje taryfy zgodnie z prawem w oparciu o obowiązujące przepisy znowelizowanej ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków oraz rozporządzenia ministra gospodarki morskiej i żeglugi śródlądowej z dnia 27.02.2018 r.



Spółka przygotowuje wnioski o zatwierdzenie taryf, które zostały złożone 12.03.2018 r. w siedzibach Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie w Gliwicach i Krakowie. W związku z tempem procedowania nowych przepisów, krótkim okresem ich obowiązywania, występującymi różnicami interpretacyjnymi oraz krótkim czasem na sporządzenie wniosków taryfowych, istnieje ryzyko, że część ze złożonych przez Spółkę wniosków nie zostanie zatwierdzona i regulator nakaże dokonanie stosownych korekt, które mogą wpłynąć na obniżenie poziomu taryf.

- **Ryzyko zgłaszania roszczeń z tytułu braku zgody właścicieli nieruchomości na posadowienie urządzeń wodociągowo-kanalizacyjnych na ich terenie**

W przeszłości przeciwko Spółce zgłaszano znaczące ilości roszczeń, dotyczących bezprawnego posadowienia oraz korzystania z cudzych nieruchomości do prowadzenia działalności przez Spółkę (poprzez posadowienie w nich sieci wodociągowej lub/i kanalizacyjnej). Spółka utworzyła rezerwy na zgłoszone roszczenia.

W ostatnim okresie ilość takich zgłoszeń istotnie zmniejszyła się, nie można natomiast wykluczyć, że w przyszłości ilość zgłoszeń nie zacznie znowu narastać.

Spółka podejmuje kroki zmierzające do minimalizowania skutków zgłaszanych roszczeń za posadowienie urządzeń.

- **Ryzyko zakwestionowania realizacji rozliczenia projektu, na który Spółka otrzymała dotację z Funduszu Spójności**

W przeszłości Spółka realizowała oraz obecnie także realizuje projekty współfinansowane ze środków Funduszu Spójności. W przypadku zakwestionowania sposobu prowadzenia inwestycji i jej rozliczenia, istnieje ryzyko zastosowania mechanizmu „korekt finansowych” i wystąpienie konieczności zwrotu części pozyskanych środków z dotacji. Aby ograniczyć to ryzyko, przy realizowaniu projektu Spółka korzysta z usług doradczych zewnętrznych konsultantów oraz wprowadziła dodatkowe procedury w tym zakresie.

Zabezpieczeniem umów o dofinansowanie projektów są weksle in blanco wystawione przez Spółkę.

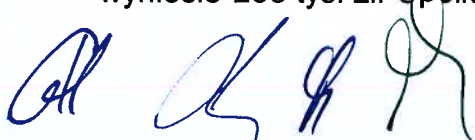
7.2 Pozostałe czynniki ryzyka i zagrożenia

- **Otoczenie ekonomiczno-prawne**

Do czynników zewnętrznych wobec Spółki należy przede wszystkim polityka fiskalna i monetarna, prowadzone przez rząd i RPP. Ich decyzje kształtują ogólną sytuację ekonomiczną kraju, a przez to poszczególnych podmiotów gospodarczych.

- **Ryzyko spadku ceny praw majątkowych PMOZE**

„AQUA” S.A. produkuje energię elektryczną ze źródeł odnawialnych, dzięki czemu uzyskuje prawa majątkowe (świadczenia pochodzenia energii), które są przedmiotem obrotu na Towarowej Giełdzie Energii. W ostatnim okresie widać istotne wahania jednostkowej wartości certyfikatu. Spadek ceny certyfikatu negatywnie wpływa na wyniki finansowe Spółki. Na dzień 31.12.2017 r. Spółka dysponowała 3.802 szt. certyfikatów PMOZE oraz 21.460 szt. certyfikatów PMOZE_A, które są ewidencjonowane w pozycji towary w bilansie. Rocznie Spółka uzyskuje około 2.500 nowych certyfikatów. W przypadku jednostkowego spadku ceny certyfikatu o 10 zł, utrata wartości towarów wyniesie 253 tys. zł. Spółka śledzi notowania cen certyfikatów na giełdzie i co do zasady



planuje ich sprzedaż, pod warunkiem, że uzyskana cena sprzedaży będzie satysfakcjonująca.

- **Ryzyko związane ze zmiennością stopy procentowej**

Część posiadanego majątku „AQUA” S.A. finansuje zobowiązaniami oprocentowanymi. W związku z tym podwyżka stóp procentowych na rynku międzybankowym powoduje wzrost kosztów finansowania Spółki. Zarząd na bieżąco monitoruje poziom stóp procentowych na rynku oraz ich wpływ na poziom kosztów finansowych. Znaczący wzrost kosztów finansowych może negatywnie wpłynąć na wyniki netto Spółki w roku podnoszenia się krzywej rentowności, jeśli wzrost ten nie został uwzględniony na etapie opracowywania wniosków taryfowych. Biorąc pod uwagę stan zadłużenia na 31.12.2017 roku oraz obowiązujące oprocentowanie, to wzrost stóp procentowych o 1 punkt procentowy powoduje wzrost kosztów finansowych o około 80 tys. zł, co stanowi mniej niż 0,1% kosztów operacyjnych Spółki.

- **Ryzyko zmian obowiązujących opłat i podatków**

Zakres gospodarczego korzystania ze środowiska naturalnego wynika ze stosownych decyzji administracyjnych wydawanych przez władze państwowe i samorządowe. Realizując zadania w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków, Spółka ponosi opłaty związane z:

- poborem wód,
- odprowadzaniem ścieków oczyszczonych o ściśle określonych parametrach,
- wytwarzaniem odpadów, związanych z prowadzoną działalnością.

Uchwalone w 2017 roku nowe prawo wodne całkowicie zmienia system opłat za korzystanie z usług wodnych. Poza istniejącymi do tej pory opłatami zmiennymi wprowadzono opłaty stałe zarówno za pobór wody jak i odprowadzanie ścieków. Na dzień sporządzenia raportu znane są jedynie stawki jednostkowe na lata 2018 i 2019. Natomiast wiele kontrowersji i niejasności budzi sposób liczenia opłat od dnia 01.01.2020r. W związku z powyższym szacowana przez Spółkę wysokość opłat, które Spółka będzie ponosić od 2020 r., uwzględniona we wnioskach taryfowych na okres od 12.06.2018 r. do 11.06.2021 r. może w istotny sposób różnić się od opłat rzeczywiście ponoszonych w tym okresie, co może wpłynąć na zmianę kosztów operacyjnych przedsiębiorstwa.

Dodatkowo, poza ww. opłatami, znaczący udział w kosztach operacyjnych Spółki stanowi podatek od nieruchomości i opłaty za umieszczenie urządzeń w pasie drogowym.

- **Ryzyko przepisów giełdowych MAR**

W związku z wejściem w życie przepisów MAR oraz zmianami w polskich przepisach w istotny sposób zmieniło się otoczenie regulacyjne Spółek, których akcje zostały wprowadzone do publicznego obrotu. Zarówno w regulacjach MAR oraz znowelizowanych ustawach o ofercie i obrocie w istotny sposób wzrosło ryzyko prawne oraz wysokość sankcji kar zarówno administracyjnych jak i karnych, które mogą być nakładane na Emitenta i/lub osoby wchodzące w skład jego organów.

W ramach zarządzania tym ryzykiem Spółka dokonała przeglądu istniejących procedur oraz dokonała ich aktualizacji, w tym m.in. opracowała Indywidualne Standardy Raportowania, których celem jest wspieranie Zarządu i pracowników w identyfikacji informacji cenotwórczych.



- **Ryzyko związane z wejściem w życie przepisów RODO**

Od 25 maja 2018 roku zaczną obowiązywać nowe przepisy określające zasady ochrony danych osobowych. W tym dniu zaczną obowiązywać Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i ich swobodnym przepływem tzw. RODO. „AQUA” S.A. jak każda organizacja przetwarzająca dane, narażona jest na wpływ czynników wewnętrznych oraz zewnętrznych, które mogą spowodować naruszenie bezpieczeństwa, prowadzące do przypadkowego lub niezgodnego z prawem: zniszczenia, utracenia, zmodyfikowania, nieuprawnionego ujawnienia, nieuprawnionego dostępu do danych przesyłanych, przechowywanych lub w inny sposób przetwarzanych. Obecnie trwają finalne prace nad dostosowaniem obowiązujących zasad i procedur do wymogów nowych przepisów, które w ocenie Spółki powinny w znacznym stopniu ograniczać ryzyka związane z wystąpieniem nieprawidłowości, a w konsekwencji z nałożeniem sankcji przewidzianych w przepisach RODO.

- **Ryzyko z tytułu rozliczeń podatkowych i składek na ubezpieczenia społeczne**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych.

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami.

Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

VIII. STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO

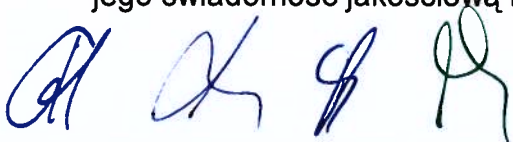
Oświadczenie w sprawie stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego znajduje się na stronie internetowej Spółki www.aqua.com.pl.

Na stronie internetowej Spółki www.aqua.com.pl są również podane zasady, od których stosowania „AQUA” S.A. odstąpiła wraz z wyjaśnieniami przyczyn tego odstąpienia.

IX. DZIAŁALNOŚĆ PROSPOŁECZNA

Celem prowadzonej przez Spółkę działalności prospołecznej na obszarze działania jest tworzenie pozytywnej atmosfery wokół Spółki, która przekłada się na poprawę komunikacji z mieszkańcami, co wpływa na poziom kosztów operacyjnych i przychodów Spółki oraz stwarza warunki do łatwiejszego prowadzenia zadań inwestycyjnych i modernizacyjnych.

W swojej pracy „AQUA” S.A. stara się budować z klientami relacje oparte na lojalności poprzez zaspokojenie ich potrzeb i spełnienie oczekiwań. Uzyskanie wysokiego poziomu satysfakcji klientów jest celem i priorytetem pracowników wszystkich szczebli organizacji. W tym celu przeprowadzane są szkolenia personelu firmy, ugruntowujące i podwyższające jego świadomość jakościową i środowiskową.



„AQUA” S.A. w ramach swojej działalności kieruje się koncepcją odpowiedzialności społecznej biznesu (CSR). Spółka wspiera organizację wydarzeń sportowych, edukacyjnych, koncertów oraz wystaw, które niejednokrotnie wpisały się już na kulturalną mapę Podbeskidzia i Polski.

„AQUA” S.A. przywiązuje ogromną rolę do partnerskiej współpracy z władzami Miasta Bielska-Białej, jak i okolicznych gmin na terenie swojego działania.

W 2017 roku podobnie jak w latach ubiegłych, spółka wsparła realizację ważnych imprez dla rozwoju lokalnej społeczności, m.in.: rodzinny rajd rowerowy, program poprawy bezpieczeństwa ruchu drogowego, rajd pojazdów zabytkowych, zlot pojazdów militarnych „Operacja Południe”, Międzynarodowy Festiwal Muzyki Sakralnej "Sacrum in Musica", Dni Bielska-Białej, Bielską Jesień Jazzową, "Święta na Starówce", kluby - piłkarski TS Podbeskidzie i siatkarski BBTS Bielsko-Biała oraz wiele innych imprez artystycznych.

„AQUA” S.A. wspiera Bielskie Centrum Kultury, Teatr Lalek Banialuka, Teatr Polski, Książnicę Beskidzką a także różne fundacje, stowarzyszenia, szpitale, szkoły, przedszkola działające na terenie Podbeskidzia poprzez przyznawanie im darowizn.

Od 2010 roku „AQUA S.A.” jest partnerem Programu Urzędu Miejskiego w Bielsku-Białej Rodzina Plus skierowanego do rodzin wielodzietnych i zastępczych. Celem tego programu jest zwiększenie dostępności poprzez system ulg do usług publicznych, dóbr kultury i imprez sportowych odbywających się na terenie Bielska-Białej. W ramach programu spółka przyznaje roczne stypendia dla najzdolniejszych uczniów i studentów, którzy wykazali się najlepszymi wynikami w nauce.

W 2017 roku „AQUA” S.A. otrzymała wiele nagród i wyróżnień - wybrane z nich zawiera poniższe zestawienie.

Miesiąc	Nagroda
Grudzień 2017	„AQUA” S.A. otrzymała Certyfikat Jakości Biznesu Przedsiębiorstwo Fair Play 2017.
Listopad 2017	„AQUA” S.A. otrzymała jedenasty Diament do Złotej Statuetki Lidera Polskiego Biznesu.
Listopad 2017	„AQUA” S.A. otrzymała tytuł Laureata oraz Złote Godło Najwyższa Jakość Quality International 2017 w kategorii QI SERVICES - usługi najwyższej jakości.
Październik 2017	„AQUA” S.A. otrzymała III miejsce w konkursie Pracodawca, Organizator Pracy Bezpiecznej w kategorii: zakład pracy powyżej 250 zatrudnionych. Nagrodę przyznał Okręgowy Inspektorat Pracy.
Styczeń 2017	„AQUA” S.A. otrzymała tytuł Gazeli Biznesu 2016.

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURANT
Karol Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURANT
mgr Leszek Adamus

WICEPREZES ZARZĄDU
Dyrektor Wykonawczy
Zbigniew Szymański

REKTOR GENERALNY
Piotr Dudzik

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



OŚWIADCZENIE
ZARZĄDU „AQUA” S.A.
z siedzibą w Bielsku-Białej

Zarząd Spółki „AQUA” S.A. w Bielsku - Białej oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za 2017 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności „AQUA” S.A. za 2017 rok zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd „AQUA” S.A.

Prezes Zarządu

-

Piotr Dudek

Wiceprezes Zarządu

-

Zbigniew Szymański

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT

Karol Goronka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURENT

mgr Leszek Adamus

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
DOTYCZĄCE PODMIOTU UPRAWNIONEGO
DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU „AQUA” S.A.

z siedzibą w Bielsku-Białej

Zarząd Spółki „AQUA” S.A. w Bielsku - Białej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że zarówno podmiot ten jak i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Zarząd „AQUA” S.A.

Prezes Zarządu - Piotr Dudek

Wiceprezes Zarządu - Zbigniew Szymański

DYREKTOR FINANSOWY
PROKURENT

Karol Gońka

GŁÓWNY KSIĘGOWY
PROKURENT

mgr Leszek Adamus

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**



AQUA S.A.

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2017 r.

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Krakowie
ul. Opolska 114
31-323 Kraków, Polska
Tel. +48 (12) 424 94 00
Faks +48 (12) 424 94 01
krakow@kpmg.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA („SPRAWOZDANIE Z BADANIA”)

Dla Walnego Zgromadzenia AQUA S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego AQUA S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. 1 Maja 23 („Jednostka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Kierownika oraz Rady Nadzorczej Jednostki za sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym. Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”), oraz
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („KSRF”).



Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi regulacjami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że każde z osobna lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ ryzyko oszustwa może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub ominięcie systemu kontroli wewnętrznej.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika Jednostki, obecnie lub w przyszłości.

Nasze badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Kierownika Jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe AQUA S.A.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2017 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Jednostki („sprawozdanie z działalności”).

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Kierownik Jednostki. Ponadto Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

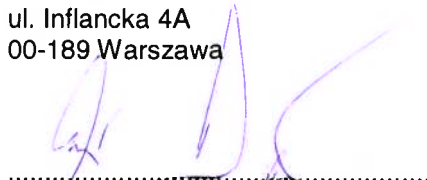
Naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz czy jest ono zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Naszym zadaniem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Na podstawie naszych procedur przeprowadzonych w ramach badania sprawozdania finansowego, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności, we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr na liście 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Marcin Domagała
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 90046
Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,
Komplementariusza KPMG Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.



.....
Mariola Kotala
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12591

16 kwietnia 2018 r.