



**Raport roczny**  
**Spółki Akcyjnej "AQUA"**  
**za rok 2016**  
**(raport jednostkowy)**

Załączone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone:

Piotr Dudek - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Zbigniew Szymański - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Wykonawczy

Karol Gońka - Dyrektor Finansowy, Prokurent

Leszek Adamus - Główny Księgowy, Prokurent

Bielsko-Biała, kwiecień 2017 rok

## Spis treści:

- I. Pismo Prezesa Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe
- III. Roczne sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku
- IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki AQUA S.A. za rok 2016
- V. Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego
- VI. Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego
- VII. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT  
Karol Gorika

DYREKTOR GŁÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURENT  
mgr Leszek Adamus

PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny  
Piotr Dudek

WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Wykonawczy  
Zbigniew Szymański

## **PISMO PREZESA ZARZĄDU**

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

Szanowni Państwo,

Miniony rok był kolejnym dobrym rokiem dla Spółki. Nasze wysiłki koncentrowały się na dalszym doskonaleniu relacji z klientami, ciągłym podwyższaniem jakości oraz dostępności świadczonych przez Spółkę usług.

W 2016 roku uzyskaliśmy ponad 143 mln zł przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wypracowując przy tym zysk netto na poziomie 10,2 mln zł. Stabilna sytuacja finansowa Spółki zapewnia bieżącą obsługę zobowiązań oraz pozwala Zarządowi na rekomendowanie wypłaty dywidendy w wysokości 11,3 mln zł.

Rok 2016 był kolejnym rokiem z rzędu, w którym udało nam się powiększyć liczbę klientów zarówno włączonych do sieci wodociągowej jak i do sieci kanalizacyjnej. Dzięki podłączeniom wzrosła ilość sprzedawanej wody i odbieranych ścieków od klientów detalicznych. Podejmowane przez Spółkę działania zwiększające popyt oraz optymalizujące ponoszone koszty operacyjne umożliwiły pozostawienie cen świadczonych usług na niezmiennym poziomie.

Nie ustajemy w realizacji zadań i projektów rozwojowych i modernizacyjnych, które przejawiają się m.in. w renowacjach magistral wielkośrednicowych oraz doskonaleniem gospodarki osadowej. W minionym roku Spółka podjęła również działania związane z pozyskaniem środków z Funduszu Spójności Unii Europejskiej w ramach perspektywy 2014-2020 na dalszą rozbudowę sieci kanalizacyjnej na Podbeskidziu.

Nasi klienci uzyskali możliwość korzystania z wdrożonego w 2016 r. Elektronicznego Biura Obsługi (eBOK). Jesteśmy przekonani, nasze działania w pełni odzwierciedlają misję Spółki, którą jest osiąganie zadowolenia klientów, akcjonariuszy i załogi przy jednoczesnym ograniczaniu wpływu działalności na środowisko naturalne.

Wierzymy, że podejmowane przez nas działania wpłyną zarówno na poprawę stanu środowiska naturalnego w mieście i jego okolicy, ale także, poprzez udostępnienie zaplecza komunalnego, stworzą warunki do rozwoju lokalnego biznesu i wzrostu gospodarczego regionu.

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.

Jak co roku, 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 2016 roku. Na równie dobrą współpracę liczymy również w kolejnych latach.

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<br>stan na 31.12.2016 | rok poprzedni<br>stan na 31.12.2015 | rok bieżący<br>stan na 31.12.2016 | rok poprzedni<br>stan na 31.12.2015 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów          | 143 063                           | 141 621                             | 32 620                            | 33 842                              |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                             | +12 973                           | + 13 404                            | + 2 958                           | + 3 203                             |
| III. Zysk (strata) brutto                                                | + 12 926                          | + 13 112                            | + 2 947                           | + 3 133                             |
| IV. Zysk (strata) netto                                                  | +10 193                           | + 10 446                            | + 2 324                           | +2 496                              |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                  | + 49 392                          | + 43 712                            | + 11 165                          | +10 257                             |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej               | - 22 613                          | - 27 242                            | - 5 111                           | - 6 393                             |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                 | - 30 782                          | - 11 952                            | - 6 958                           | - 2 805                             |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                   | - 4 003                           | + 4 518                             | - 905                             | + 1 060                             |
| IX. Aktywa razem                                                         | 487 412                           | 508 212                             | 110 175                           | 119 257                             |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                | 134 363                           | 152 370                             | 30 371                            | 35 755                              |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                          | 20 407                            | 35 912                              | 4 613                             | 8 427                               |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                        | 23 796                            | 23 969                              | 5 379                             | 5 625                               |
| XIII. Kapitał własny                                                     | 353 049                           | 355 843                             | 79 803                            | 83 502                              |
| XIV. Kapitał zakładowy                                                   | 207 792                           | 207 792                             | 46 969                            | 48 760                              |
| XV. Liczba akcji (w szt.)                                                | 12 986 996                        | 12 986 996                          |                                   |                                     |
| XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)              | 0,78                              | 0,80                                | 0,18                              | 0,19                                |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,78                              | 0,80                                | 0,18                              | 0,19                                |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                      | 27,18                             | 27,40                               | 6,14                              | 6,43                                |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)              | 27,18                             | 27,40                               | 6,14                              | 6,43                                |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)    | 0,87                              | 1,00                                | 0,20                              | 0,24                                |

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

rok 2016 - 4,4240 zł  
rok 2015 - 4,2615 zł

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat zastosowano kurs EURO:

rok 2016 - 4,3858 zł  
rok 2015 - 4,1848 zł

DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT  
Karol Gońka

WZGLĘDNY KSIĘGOWY  
PROKURENT  
mgr Leszek Adamus

WICEPRZESZ ZARZĄDU  
Dyrektor Wykonawczy  
Zbigniew Szymański

Dyrektor Generalny  
Piotr Dudek

## **ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



## **SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ DNIA 31 GRUDNIA 2016 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 - Biala, dnia 31 marca 2017 roku***



|                                                                                                                                                                                       | Strona   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>                                                                                                                                    | <b>7</b> |
| 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 wypłat nagród jubileuszowych                                                                                                                                          | 14       |
| 4.13.2. Program wypłat 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>B. TABLICE PODSTAWOWE</b>                 |                                                                                                                                                             |    |
|                                              | <b>Bilans – aktywa trwałe</b>                                                                                                                               | 23 |
|                                              | <b>Bilans – aktywa obrotowe</b>                                                                                                                             | 24 |
|                                              | <b>Bilans – pasywa</b>                                                                                                                                      | 25 |
|                                              | <b>Rachunek zysków i strat</b>                                                                                                                              | 26 |
|                                              | <b>Zestawienie zmian w kapitale własnym</b>                                                                                                                 | 27 |
|                                              | <b>Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</b>                                                                                                   | 28 |
| <b>C. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b> |                                                                                                                                                             | 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                                                                                                                                                                       | 31 |
| 5       | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE                                                                                                                                                                                | 33 |
| 5.1.    | Środki trwałe w budowie                                                                                                                                                                               | 35 |
| 5.2.    | Pozostałe środki trwałe                                                                                                                                                                               | 35 |
| 6       | INWESTYCJE                                                                                                                                                                                            | 35 |
| 6.1.    | Inwestycje długoterminowe                                                                                                                                                                             | 35 |
| 6.2.    | Inwestycje krótkoterminowe                                                                                                                                                                            | 36 |
| 7       | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE                                                                                                                                                                     | 36 |
| 8       | KAPITAŁY                                                                                                                                                                                              | 37 |
| 9       | PODZIAŁ ZYSKU                                                                                                                                                                                         | 37 |
| 10      | REZERWY                                                                                                                                                                                               | 38 |
| 10.1.   | Rezerwy na zobowiązania /ogółem/                                                                                                                                                                      | 38 |
| 10.2.   | Pozostałe rezerwy na zobowiązania                                                                                                                                                                     | 38 |
| 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 | 39 |
| 10.2.2. | Rezerwa na darowizny dla Gmin na inwestycje, ochronę ujęć sanitarnych                                                                                                                                 | 39 |
| 11      | NALEŻNOŚCI                                                                                                                                                                                            | 40 |
| 11.1.   | Należności długoterminowe                                                                                                                                                                             | 40 |
| 11.2.   | Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług                                                                                                                                                  | 40 |
| 11.3.   | Inne należności                                                                                                                                                                                       | 40 |
| 11.4.   | Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności                                                                                                           | 41 |
| 12      | ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE                                                                                                                                                                           | 42 |
| 13      | ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK                                                                                                                                                             | 42 |
| 13.1.   | Kredyty i pożyczki długoterminowe                                                                                                                                                                     | 43 |
| 13.2.   | Kredyty i pożyczki krótkoterminowe                                                                                                                                                                    | 43 |
| 14      | INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE                                                                                                                                                                     | 44 |
| 15      | ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW                                                                                                                                                                 | 44 |
| 16      | ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI                                                                                                                                                       | 45 |
| 17      | ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE                                                                                                                                                    | 45 |

|       |                                                                                                                                                                                                                     |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 17.1  | Zobowiązanie wynikające z weksla in-blanco dotyczące wartości otrzymanej dotacji z Funduszu Spółności                                                                                                               | 45 |
| 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 | 45 |
| 18    | STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY                                                                                                                                                                         | 46 |
| 19    | ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH                                                                                                                                                                       | 46 |
| 20    | ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW                                                                                                                                                                                | 46 |
| 21    | INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM                                                                          | 46 |
| 22    | PODATEK DOCHODOWY                                                                                                                                                                                                   | 47 |
| 22.1. | Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania                                                                                                                                                                  | 47 |
| 22.2. | Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto                                                                                                                 | 47 |
| 22.3. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                                                                                                     | 48 |
| 22.4. | Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                                                                                                    | 48 |
| 23    | KOSZTY NABYCIA/ WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE                                                                                                                                                              | 48 |
| 24    | STRUKTURA INNYCH PRZYCHODÓW FINANSOWYCH                                                                                                                                                                             | 49 |
| 25    | STRUKTURA INNYCH KOSZTÓW FINANSOWYCH                                                                                                                                                                                | 49 |
| 26    | ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE                                                                                                                                                                                         | 49 |
| 27    | STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWU PIENIĘŻNYCH                                                                                                                                                     | 49 |
| 27.1. | PREZENTACJA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W AKTYWACH                                                                                                                                                                          | 49 |
| 27.2. | STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH                                                                                                                                                                                       | 50 |
| 28    | DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH                                                                                                                                                      | 50 |
| 28.1. | Zysk/ Strata z działalności inwestycyjnej                                                                                                                                                                           | 50 |
| 28.2. | Zmiana stanu należności                                                                                                                                                                                             | 50 |
| 28.3. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem zmiany stanu kredytów i pożyczek)                                                                                                                          | 50 |
| 28.4. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                                                                                                                        | 51 |
| 28.5. | Inne korekty w przepływach z działalności operacyjnej do rachunku przepływów pieniężnych                                                                                                                            | 51 |

|    |                                                                                                                                              |    |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 29 | INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE (w etatach)                                                             | 51 |
| 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  | 52 |
| 32 | INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA                                                                                                | 52 |
| 33 | INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE                                                     | 52 |
| 34 | INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI                                                                   | 52 |
| 35 | INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI                                                                                          | 52 |
|    | 35.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi                                                                                                   | 52 |
|    | 35.2. Jednostki zależne i stowarzyszone                                                                                                      | 53 |
|    | 35.3. Inne jednostki powiązane                                                                                                               | 53 |
| 36 | STRUKTURA INNYCH PRZYCHODÓW OPERACYJNYCH                                                                                                     | 53 |
| 37 | STRUKTURA INNYCH KOSZTÓW OPERACYJNYCH                                                                                                        | 53 |
| 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                                                                        | 54 |
| 40 | INSTRUMENTY FINANSOWE                                                                                                                        | 54 |
|    | 40.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym                                                                                          | 54 |
|    | 40.2. Charakterystyka instrumentów finansowych                                                                                               | 54 |
|    | 40.3. Ryzyko walutowe                                                                                                                        | 55 |
|    | 40.4. Ryzyko stopy procentowej                                                                                                               | 55 |
|    | 40.5. Ryzyko kredytowe                                                                                                                       | 55 |
|    | 40.6. Odsetki                                                                                                                                | 56 |
| 41 | SKŁADNIKI AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ PREZENTOWANE W WIĘCEJ NIŻ JEDNEJ POZYCJI BILANSU                                                            | 56 |

DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT

Karol Gerka

PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny  
Piotr Dudek

WICZPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Wskaźniowy  
Zbigniew Szymański

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURENT

Mikołaj Adamus

## 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 2016 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 2015 i 2016 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, Dz.U. z dnia 19 lipca 2016 r., poz. 1047 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 ceny sprzedaży netto.

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

#### 4.3. Środki trwałe

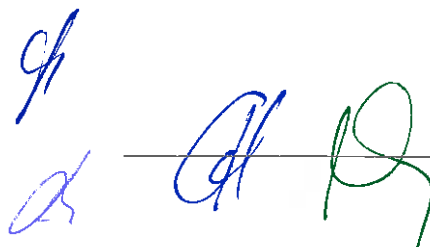
Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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.

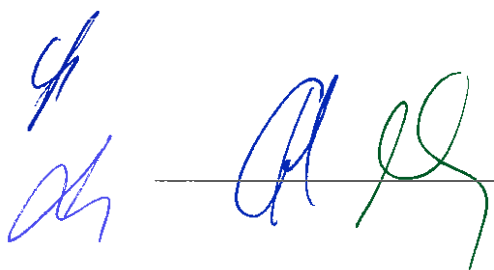
#### 4.7. Zapasy

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 /obrot 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:

|             | <b>Wycena<br/>31 grudnia 2016 roku</b>                               | <b>Wycena<br/>31 grudnia 2015 roku</b>                               |
|-------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
|             | <b>AKTYWA I PASYWA</b>                                               | <b>AKTYWA I PASYWA</b>                                               |
|             | <b><u>NBP kurs średni</u></b>                                        | <b><u>NBP kurs średni</u></b>                                        |
| <b>EURO</b> | 4,4240<br>Na dzień bilansowy nie wystąpiły pozycje wymagające wyceny | 4,2615<br>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 notcie nr 15).

#### 4.12. Kapitał podstawowy i kapitał rezerwowy

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

Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane 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 wypłat nagród jubileuszowych

Spółka prowadzi program wypłaty nagród jubileuszowych. Wypłaty 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 aktuarialną 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 wypłat odpraw emerytalnych

Spółka prowadzi również program wypłaty odpraw emerytalnych. Wypłaty 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 trwałe 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).

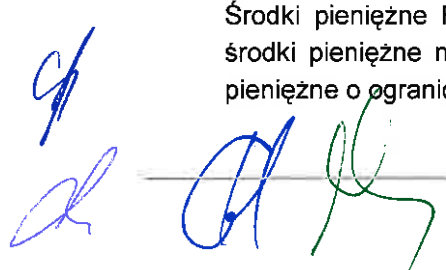
W przypadku poniesienia wydatków/nakładów kwalifikowalnych: obciążających koszty bieżące lub wydatkowanych na zakup gruntów, następuje jednorazowe uznanie przychodów z tytułu otrzymanej dotacji w miesiącu poniesienia kosztu lub dokonania zakupu gruntu (aktywowania środków trwałych) do wysokości kwoty 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 nie podlegające 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 podatek dochodowy 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 zamortyzowanego 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 2016 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 2016 według stanu na dzień 30 listopada 2016 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 2016 roku w sposób określony w art. 26 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

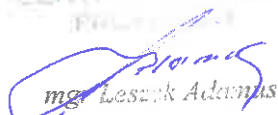


**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku**  
Wprowadzenie

**Aktywa (w zł)**

|                                                                                    | Nota nr        | 31 grudnia 2016 roku  | 31 grudnia 2015 roku* przekształcone |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                                                            | -              | <b>424.325.455,88</b> | <b>440.103.050,16</b>                |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                                          | <b>4</b>       | <b>1.926.689,55</b>   | <b>1.827.994,33</b>                  |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | -              | -                     | -                                    |
| 2. Wartość firmy                                                                   | -              | -                     | -                                    |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | -              | 1.926.689,55          | 1.827.994,33                         |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | -              | -                     | -                                    |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                  | <b>5</b>       | <b>414.135.759,98</b> | <b>430.313.283,16</b>                |
| 1. Środki trwałe                                                                   | -              | 408.758.539,66        | 428.144.797,78                       |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                             | -              | 14.047.325,74         | 13.886.237,93                        |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | -              | 357.542.394,57        | 376.005.094,19                       |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | -              | 27.565.056,06         | 29.013.162,88                        |
| d) środki transportu                                                               | -              | 4.795.000,05          | 3.273.768,63                         |
| e) inne środki trwałe                                                              | -              | 4.808.763,24          | 5.966.534,15                         |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         | 5.1            | 5.377.220,32          | 2.168.485,38                         |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | -              | -                     | -                                    |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                              | -              | -                     | -                                    |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | -              | -                     | -                                    |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | -              | -                     | -                                    |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        | -              | -                     | -                                    |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <b>6.1</b>     | <b>3.086.346,11</b>   | <b>3.087.553,03</b>                  |
| 1. Nieruchomości                                                                   | -              | 3.086.346,11          | 3.087.553,03                         |
| 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                                                  | -              | -                     | -                                    |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>7, 22.3</b> | <b>5.176.660,24</b>   | <b>4.874.219,64</b>                  |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 7, 22.3        | 4.644.061,52          | 4.334.363,32                         |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | 7              | 532.598,72            | 539.856,32                           |

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

  
mgr Leszek Adamus

DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT

Karol Gorzka

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 2016 roku**  
**Bilans**

**Aktywa (w zł)**

|                                                                                              | Nota nr    | 31 grudnia 2016 roku  | 31 grudnia 2015 roku* przekształcone |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                                                                    | -          | <b>63.086.566,83</b>  | <b>68.109.245,46</b>                 |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                             | -          | <b>2.575.611,54</b>   | <b>3.893.129,48</b>                  |
| 1. Materiały                                                                                 | -          | 1.809.935,60          | 1.777.970,23                         |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                             | -          | -                     | -                                    |
| 3. Produkty gotowe                                                                           | -          | -                     | -                                    |
| 4. Towary (świadczenia pochodzenia energii)                                                  | -          | 765.675,94            | 2.115.159,25                         |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                       | -          | -                     | -                                    |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                        | -          | <b>19.280.460,25</b>  | <b>19.472.772,92</b>                 |
| 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                                                       | -          | 19.280.460,25         | 19.472.772,92                        |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                | 11.2       | 17.962.434,21         | 17.025.740,10                        |
| - do 12 miesięcy                                                                             | -          | 17.962.434,21         | 17.025.740,10                        |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                        | -          | -                     | -                                    |
| b) z tytułu podatków (w tym VAT), ubezpiec. społ. i zdr.                                     | -          | 991.205,02            | 2.084.736,83                         |
| c) inne                                                                                      | 11.3       | 326.821,02            | 362.295,99                           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                              | -          | -                     | -                                    |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                       | <b>6.2</b> | <b>40.714.755,54</b>  | <b>44.256.259,68</b>                 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                          | -          | 40.714.755,54         | 44.256.259,68                        |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                 | -          | -                     | -                                    |
| - udziały lub akcje                                                                          | -          | -                     | -                                    |
| - inne papiery wartościowe                                                                   | -          | -                     | -                                    |
| - udzielone pożyczki                                                                         | -          | -                     | -                                    |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      | -          | -                     | -                                    |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                 | -          | 2.154.905,13          | 1.685.300,00                         |
| - udziały lub akcje                                                                          | -          | -                     | -                                    |
| - inne papiery wartościowe                                                                   | -          | -                     | -                                    |
| - udzielone pożyczki                                                                         | -          | -                     | -                                    |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe (lokaty powyżej 3 miesięcy)                          | -          | 2.154.905,13          | 1.685.300,00                         |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                  | -          | 38.559.850,41         | 42.570.959,68                        |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                   | 27         | 1.001.594,07          | 304.833,34                           |
| - inne środki pieniężne z tego:                                                              | -          | 37.558.256,34         | 42.266.126,34                        |
| inne środki pieniężne (lokaty do 3 miesięcy)                                                 | 27         | 37.508.797,64         | 42.208.763,77                        |
| inne środki pieniężne (odsetki od lokat)                                                     | -          | 49.458,70             | 57.362,57                            |
| - inne aktywa pieniężne                                                                      | -          | -                     | -                                    |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                           | -          | -                     | -                                    |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tym ubezpieczenia, prenumeraty)</b>     | <b>7</b>   | <b>515.739,50</b>     | <b>487.083,38</b>                    |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                     | -          | -                     | -                                    |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>                                                             | -          | -                     | -                                    |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                          | -          | <b>487.412.022,71</b> | <b>508.212.295,62</b>                |

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

PROKURENT

*mgr Leszek Adamus*

DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT

*Karol Gońka*

WICEPREZES ZARZĄDU  
Przewodniczący 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 2016 roku**  
**Bilans**

**Pasywa (w zł)**

|                                                                                                   | Nota nr   | 31 grudnia 2016 roku  | 31 grudnia 2015 roku  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>                                                                          | -         | <b>353.049.017,86</b> | <b>355.842.733,79</b> |
| <b>I. Kapitał podstawowy</b>                                                                      | <b>8</b>  | <b>207.791.936,00</b> | <b>207.791.936,00</b> |
| <b>II. Kapitał zapasowy</b>                                                                       | -         | <b>66.951.391,74</b>  | <b>66.064.108,31</b>  |
| <b>III. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>                                                         | -         | <b>31.723.573,40</b>  | <b>31.775.200,96</b>  |
| <b>IV. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>                                                           | -         | <b>36.388.836,65</b>  | <b>39.765.790,15</b>  |
| <b>V. Zysk z lat ubiegłych</b>                                                                    | -         | -                     | -                     |
| <b>VI. Zysk netto</b>                                                                             | -         | <b>10.193.280,07</b>  | <b>10.445.698,37</b>  |
| <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                        | -         | -                     | -                     |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                                  | -         | <b>134.363.004,85</b> | <b>152.369.561,83</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>                                                                 | <b>10</b> | <b>18.814.443,35</b>  | <b>17.972.146,27</b>  |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               | 22.4      | 1.815.296,20          | 1.823.118,28          |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                    | 10.1      | 10.210.116,93         | 9.969.241,83          |
| - długoterminowa                                                                                  | -         | 7.847.783,59          | 7.684.889,57          |
| - krótkoterminowa                                                                                 | -         | 2.362.333,34          | 2.284.352,26          |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                              | 10.2      | 6.789.030,22          | 6.179.786,16          |
| - długoterminowe                                                                                  | -         | 2.800.741,20          | 2.826.735,14          |
| - krótkoterminowe                                                                                 | -         | 3.988.289,02          | 3.353.051,02          |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                                            | <b>12</b> | <b>20.407.377,07</b>  | <b>35.911.664,38</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                                    | -         | -                     | -                     |
| 2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                          | -         | -                     | -                     |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                                    | -         | 20.407.377,07         | 35.911.664,38         |
| a) kredyty i pożyczki                                                                             | 13        | 20.407.377,07         | 35.911.664,38         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | -         | -                     | -                     |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                    | -         | -                     | -                     |
| d) inne                                                                                           | -         | -                     | -                     |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                          | -         | <b>23.795.641,37</b>  | <b>23.969.109,89</b>  |
| 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                                                                    | -         | 23.442.831,04         | 23.636.037,79         |
| a) kredyty i pożyczki                                                                             | 13        | 4.723.043,78          | 6.300.654,34          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | -         | -                     | -                     |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                                    | -         | -                     | -                     |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | -         | 8.942.895,54          | 7.052.846,59          |
| - do 12 miesięcy                                                                                  | -         | 8.942.895,54          | 7.052.846,59          |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                             | -         | -                     | -                     |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                                                                  | -         | -                     | -                     |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                          | -         | -                     | -                     |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                                         | -         | 2.892.591,11          | 2.092.186,95          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                           | -         | 1.458.367,17          | 1.372.872,73          |
| i) Inne                                                                                           | 14        | 5.425.933,44          | 6.817.477,18          |
| 3. Fundusze specjalne (Fundusz Socjalny)                                                          | -         | 352.810,33            | 333.072,10            |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                                             | <b>15</b> | <b>71.345.543,06</b>  | <b>74.516.641,29</b>  |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                           | -         | -                     | -                     |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                | -         | 71.345.543,06         | 74.516.641,29         |
| - długoterminowe                                                                                  | 15        | 68.120.722,30         | 71.484.993,39         |
| - krótkoterminowe                                                                                 | 15        | 3.224.820,76          | 3.031.647,90          |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                               | -         | <b>487.412.022,71</b> | <b>508.212.295,62</b> |

PROKURANT

mgr Leszek Adamus

DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURANT

Karol Gorzka

WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Wykonawczy

Wojciech Szymański

PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny

Piotr Dudzik

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



**Sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku**  
**Rachunek zysków i strat**

**Rachunek zysków i strat (w zł)**

|                                                                                            | Nota<br>nr | rok kończący się<br>dnia 31 grudnia 2016<br>roku | rok kończący się<br>dnia 31 grudnia 2015<br>roku |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | -          | <b>146.076.537,39</b>                            | <b>144.311.824,08</b>                            |
| - od jednostek powiązanych                                                                 | 35.1       | -                                                | -                                                |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 18         | 142.680.998,31                                   | 141.049.154,20                                   |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) |            | 21.398,52                                        | -28.339,64                                       |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | 23         | 2.991.597,28                                     | 2.718.927,68                                     |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 18         | 382.543,28                                       | 572.081,84                                       |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  |            | <b>133.710.437,55</b>                            | <b>132.486.293,81</b>                            |
| I. Amortyzacja                                                                             | -          | 37.031.949,67                                    | 36.889.869,06                                    |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | -          | 13.877.352,05                                    | 15.000.733,16                                    |
| III. Usługi obce                                                                           | -          | 23.817.494,77                                    | 24.041.175,80                                    |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | -          | 21.346.538,79                                    | 20.571.343,16                                    |
| - podatek akcyzowy                                                                         | -          | 196.817,96                                       | 60.538,00                                        |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | -          | 28.702.235,76                                    | 27.499.623,69                                    |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:                                      | -          | 7.742.135,48                                     | 7.416.909,30                                     |
| - emerytalne                                                                               | -          | 2.531.099,01                                     | 2.439.060,49                                     |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | -          | 951.773,48                                       | 888.146,01                                       |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             | -          | 240.957,55                                       | 178.493,63                                       |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                 | -          | <b>(+) 12.366.099,84</b>                         | <b>(+) 11.825.530,27</b>                         |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | -          | <b>4.007.476,27</b>                              | <b>5.079.239,82</b>                              |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                  | -          | 290.049,49                                       | 46.603,30                                        |
| II. Dotacje                                                                                | -          | 2.037.837,34                                     | 2.391.824,94                                     |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | -          | -                                                | -                                                |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                              | 36         | 1.679.589,44                                     | 2.640.811,58                                     |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | -          | <b>3.400.284,24</b>                              | <b>3.500.791,76</b>                              |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                | -          | -                                                | -                                                |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | -          | 18.437,23                                        | 262.950,61                                       |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 37         | 3.381.847,01                                     | 3.237.841,15                                     |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                 | -          | <b>(+) 12.973.291,87</b>                         | <b>(+) 13.403.978,33</b>                         |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | -          | <b>767.285,32</b>                                | <b>876.921,77</b>                                |
| 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:                                                            | -          | 711.324,76                                       | 815.055,08                                       |
| - od jednostek powiązanych                                                                 | -          | -                                                | -                                                |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                    | -          | -                                                | -                                                |
| - w jednostkach powiązanych                                                                | -          | -                                                | -                                                |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | -          | -                                                | -                                                |
| V. Inne                                                                                    | 24         | 55.960,56                                        | 61.866,69                                        |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                 | -          | <b>814.466,40</b>                                | <b>1.169.315,09</b>                              |
| I. Odsetki, w tym:                                                                         | -          | 727.336,24                                       | 1.120.310,01                                     |
| - dla jednostek powiązanych                                                                | -          | -                                                | -                                                |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:                                    | -          | -                                                | -                                                |
| - w jednostkach powiązanych                                                                | -          | -                                                | -                                                |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                             | -          | -                                                | -                                                |
| IV. Inne                                                                                   | 25         | 87.130,16                                        | 49.005,08                                        |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>                                | -          | <b>(+) 12.926.110,79</b>                         | <b>(+) 13.111.585,01</b>                         |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>                                        | -          | -                                                | -                                                |
| I. Zyski nadzwyczajne                                                                      | 26         | -                                                | -                                                |
| II. Straty nadzwyczajne                                                                    | 26         | -                                                | -                                                |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I+J)</b>                                                       | -          | <b>(+) 12.926.110,79</b>                         | <b>(+) 13.111.585,01</b>                         |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>                                                                | 22.1       | <b>2.732.830,72</b>                              | <b>2.665.886,64</b>                              |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                    | -          | -                                                | -                                                |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>                                                      | -          | <b>(+) 10.193.280,07</b>                         | <b>(+) 10.445.698,37</b>                         |

Stowarzyszenie  
PROKURENT

*mgr Leszek Adamus*

DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT  
*Karol Gońka*

WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Wykonawczy  
*Edmund 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 2016 roku  
Zestawienie zmian w kapitale własnym

**Zestawienie zmian w kapitale własnym (w zł)**

|             |                                                                                        | rok kończący się<br>dnia 31 grudnia 2016 roku | rok kończący się<br>dnia 31 grudnia 2015 roku |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                          | <b>355.842.733,79</b>                         | <b>358.384.031,42</b>                         |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | -                                             | -                                             |
|             | - korekty błędów                                                                       | -                                             | -                                             |
| <b>I.a.</b> | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
| <b>1.</b>   | <b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                           | <b>207.791.936,00</b>                         | <b>207.791.936,00</b>                         |
| <b>1.1.</b> | <b>Zmiany kapitału podstawowego</b>                                                    | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                                              | -                                             | -                                             |
|             | - emisji akcji                                                                         | -                                             | -                                             |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                             | -                                             | -                                             |
|             | - umorzenia akcji                                                                      | -                                             | -                                             |
| <b>1.2.</b> | <b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>                                             | <b>207.791.936,00</b>                         | <b>207.791.936,00</b>                         |
| <b>2.</b>   | <b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                             | <b>66.064.108,31</b>                          | <b>64.867.372,78</b>                          |
| <b>2.1.</b> | <b>Zmiany kapitału zapasowego</b>                                                      | <b>(+) 887.283,43</b>                         | <b>(+) 1.196.735,53</b>                       |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                                              | 887.283,43                                    | 1.196.735,53                                  |
|             | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                             | -                                             | -                                             |
|             | - z podziału zysku (ustawowo)                                                          | 835.655,87                                    | 908.465,07                                    |
|             | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                         | -                                             | -                                             |
|             | - ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych                                           | 51.627,56                                     | 288.270,46                                    |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                             | -                                             | -                                             |
|             | - pokrycia straty                                                                      | -                                             | -                                             |
| <b>2.2.</b> | <b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>                                       | <b>66.951.391,74</b>                          | <b>66.064.108,31</b>                          |
| <b>3.</b>   | <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                | <b>31.775.200,96</b>                          | <b>32.063.471,42</b>                          |
| <b>3.1.</b> | <b>Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>                                           | <b>(-) 51.627,56</b>                          | <b>(-) 288.270,46</b>                         |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                                              | -                                             | -                                             |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                             | 51.627,56                                     | 288.270,46                                    |
|             | - zbycia środków trwałych (sprzedaż i likwidacja środków trwałych)                     | 51.627,56                                     | 288.270,46                                    |
| <b>3.2.</b> | <b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                  | <b>31.723.573,40</b>                          | <b>31.775.200,96</b>                          |
| <b>4.</b>   | <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                 | <b>39.765.790,15</b>                          | <b>42.305.437,91</b>                          |
| <b>4.1.</b> | <b>Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych</b>                                        | <b>(-) 3.376.953,50</b>                       | <b>(-) 2.539.647,76</b>                       |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                                              | 129.535,42                                    | 57.751,44                                     |
|             | - podziału zysku                                                                       | 129.535,42                                    | 57.751,44                                     |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                             | 3.506.488,92                                  | 2.597.399,20                                  |
|             | - wypłaty dywidendy                                                                    | 3.506.488,92                                  | 2.597.399,20                                  |
| <b>4.2.</b> | <b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>                                   | <b>36.388.836,65</b>                          | <b>39.765.790,15</b>                          |
| <b>5.</b>   | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                         | <b>(+)10.445.698,37</b>                       | <b>(+) 11.355.813,31</b>                      |
| <b>5.1.</b> | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                         | <b>(+)10.445.698,37</b>                       | <b>(+) 11.355.813,31</b>                      |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | -                                             | -                                             |
|             | - korekty błędów                                                                       | -                                             | -                                             |
| <b>5.2.</b> | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>                           | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                                              | -                                             | -                                             |
|             | - podział zysku z lat ubiegłych                                                        | -                                             | -                                             |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                             | 10.445.698,37                                 | 11.355.813,31                                 |
|             | - z podziału zysku z tego:                                                             | 10.445.698,37                                 | 11.355.813,31                                 |
|             | - 8% na kapitał zapasowy (ustawowo)                                                    | 835.655,87                                    | 908.465,07                                    |
|             | - na kapitał rezerwowy na cele inwestycyjne                                            | 129.535,42                                    | 57.751,44                                     |
|             | - na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na przyszłe dywidendy                          | -                                             | -                                             |
|             | - wypłata dywidendy                                                                    | 9.480.507,08                                  | 10.389.596,80                                 |
| <b>5.3.</b> | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                           | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
| <b>5.4.</b> | <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                       | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     | -                                             | -                                             |
|             | - korekty błędów                                                                       | -                                             | -                                             |
| <b>5.5.</b> | <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>                         | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                                              | -                                             | -                                             |
|             | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                     | -                                             | -                                             |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                             | -                                             | -                                             |
| <b>5.6.</b> | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                         | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
| <b>5.7.</b> | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                  | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                      |
| <b>6.</b>   | <b>Wynik netto</b>                                                                     | <b>10.193.280,07</b>                          | <b>10.445.698,37</b>                          |
|             | a) zysk netto                                                                          | 10.193.280,07                                 | 10.445.698,37                                 |
|             | b) strata netto                                                                        | -                                             | -                                             |
|             | c) odpisy z zysku                                                                      | -                                             | -                                             |
| <b>II.</b>  | <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | <b>353.049.017,86</b>                         | <b>355.842.733,79</b>                         |
| <b>III.</b> | <b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>341.750.331,34</b>                         | <b>342.855.737,79</b>                         |

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania

Karol Gońka

Przewodniczący Zarządu

PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny  
Piotr Dudek

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia - noty objaśniające

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) (w zł)**

|                                                                                             | Nota<br>nr | rok kończący się<br>dnia 31 grudnia 2016<br>roku | rok kończący się<br>dnia 31 grudnia 2015<br>roku*<br>przekształcone |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                          |            |                                                  |                                                                     |
| I. Zysk netto                                                                               |            | 10.193.280,07                                    | 10.445.698,37                                                       |
| II. Korekty razem:                                                                          |            | 39.198.562,14                                    | 33.265.932,94                                                       |
| 1. Amortyzacja                                                                              |            | (+) 37.031.949,67                                | (+) 36.889.869,06                                                   |
| 2. (Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych                                                 |            | -                                                | -                                                                   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                  |            | (+) 713.346,63                                   | (+) 1.112.944,05                                                    |
| 4. (Zysk) z działalności inwestycyjnej                                                      | 28.1       | (-) 82.196,44                                    | (+) 398.379,7                                                       |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                      |            | (+) 842.297,08                                   | (-) 1.437.085,99                                                    |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                     |            | (+) 1.317.517,94                                 | (+) 549.923,70                                                      |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                  | 28.2       | (+) 200.216,54                                   | (+) 6.753.602,40                                                    |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów               | 28.3       | (+) 2.677.625,67                                 | (-) 180.446,15                                                      |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                  |            | (-) 3.502.194,95                                 | (-) 3.460.466,53                                                    |
| 10. Inne korekty                                                                            | 28.5       | -                                                | (-) 7.360.787,30                                                    |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>                     |            | <b>(+) 49.391.842,21</b>                         | <b>(+) 43.711.631,31</b>                                            |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                        |            |                                                  |                                                                     |
| I. Wpływy                                                                                   |            | 304.222,34                                       | 182.387,00                                                          |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych              |            | 304.222,34                                       | 182.387,00                                                          |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                   |            | -                                                | -                                                                   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                            |            | -                                                | -                                                                   |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                |            | -                                                | -                                                                   |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                |            | -                                                | -                                                                   |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                |            | -                                                | -                                                                   |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                             |            | -                                                | -                                                                   |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                              |            | -                                                | -                                                                   |
| - odsetki                                                                                   |            | -                                                | -                                                                   |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                         |            | -                                                | -                                                                   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                 |            | -                                                | -                                                                   |
| II. Wydatki                                                                                 |            | 22.917.029,45                                    | 27.423.908,85                                                       |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych             | 28.4       | 22.447.424,32                                    | 26.538.608,85                                                       |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                          |            | -                                                | -                                                                   |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                              |            | 469.605,13                                       | 885.300,00                                                          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                |            | -                                                | -                                                                   |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                |            | 469.605,13                                       | 885.300,00                                                          |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe (lokaty powyżej 3 miesięcy)                         |            | 469.605,13                                       | 885.300,00                                                          |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                         |            | -                                                | -                                                                   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                |            | -                                                | -                                                                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                   |            | <b>(-) 22.612.807,11</b>                         | <b>(-) 27.241.521,85</b>                                            |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                           |            |                                                  |                                                                     |
| I. Wpływy                                                                                   |            | 404.372,69                                       | 8.003.628,68                                                        |
| 1. Wpływy netto z (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |            | -                                                | -                                                                   |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                       |            | 404.372,69                                       | 642.841,38                                                          |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                   |            | -                                                | -                                                                   |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                    |            | -                                                | 7.360.787,30                                                        |
| II. Wydatki                                                                                 |            | 31.186.613,19                                    | 19.955.508,36                                                       |
| 1. Nabycie (akcji) własnych                                                                 |            | -                                                | -                                                                   |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                            |            | 12.986.996,00                                    | 12.986.996,00                                                       |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                  |            | -                                                | -                                                                   |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                               |            | 17.483.856,00                                    | 5.853.501,00                                                        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                    |            | -                                                | -                                                                   |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                   |            | -                                                | -                                                                   |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                  |            | -                                                | -                                                                   |
| 8. Odsetki                                                                                  |            | 715.761,19                                       | 1.115.011,36                                                        |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                   |            | -                                                | -                                                                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                      |            | <b>(-) 30.782.240,50</b>                         | <b>(-) 11.951.879,68</b>                                            |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>                               |            | <b>(-) 4.003.205,40</b>                          | <b>(+) 4.518.229,78</b>                                             |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                                        | 27.1       | <b>(-) 4.003.205,40</b>                          | <b>(+) 4.518.229,78</b>                                             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                               |            | <b>42.513.597,11</b>                             | <b>37.995.367,33</b>                                                |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>                                    | 27.2       | <b>38.510.391,71</b>                             | <b>42.513.597,11</b>                                                |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                    |            | 116.995,31                                       | 260.363,56                                                          |

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

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

**DYREKTOR FINANSOWY** WICEPRZESZARZĄDU

PROKURANT

Dyrektor Wykonawczy

**PREZES ZARZĄDU**

Dyrektor Generalny

**GŁÓWNY KSIĘGOWY**

PROKURANT

*Krzysztof Adamus*

*Karol Gonka*

*Zbigniew Szymański*

*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 2016 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, Dz.U. z dnia 19 lipca 2016 r., poz. 1047 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.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym za wyjątkiem sposobu prezentacji bankowych lokat terminowych:

- lokaty terminowe o okresie zapadalności przypadającym powyżej trzech miesięcy od dnia bilansowego wyłączono z pozycji bilansu „środki pieniężne w kasie i na rachunkach” i zaprezentowano w pozycji bilansu „inne krótkoterminowe aktywa finansowe”,
- lokaty terminowe o okresie zapadalności przypadającym poniżej trzech miesięcy od dnia bilansowego wyłączono z pozycji bilansu „środki pieniężne w kasie i na rachunkach” i zaprezentowano w pozycji bilansu „inne środki pieniężne”.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w bilansie (w aktywach) według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku zostały doprowadzone do porównywalności. W związku z powyższymi zmianami prezentacyjnymi bankowych lokat terminowych dokonano również odpowiednich zmian w rachunku przepływów pieniężnych. Zmianę stanu środków pieniężnych ulokowanych na lokatach terminowych z terminem zapadalności powyżej 3 miesięcy zaprezentowano w przepływach z działalności inwestycyjnej.



Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia - noty objaśniające

Zgodnie z powyższym Spółka dokonała zmiany prezentacji następujących pozycji bilansu. Zmiana ta nie miała wpływu na wynik netto za 2015 rok ani na kapitały na dzień 31 grudnia 2015 roku.

| (w złotych)                                   | Dane historyczne<br>na dzień<br>31 grudnia 2015<br>roku | Zmiana<br>prezentacyjna | Dane porównawcze<br>na dzień<br>31 grudnia 2015<br>roku |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------|
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe         | -                                                       | (+) 1.685.300,00        | 1.685.300,00                                            |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne      | 44.256.259,68                                           | (-) 1.685.300,00        | 42.570.959,68                                           |
| Inne środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 44.198.897,11                                           | (-) 43.894.063,77       | 304.833,34                                              |
| Inne środki pieniężne                         | 57.362,57                                               | (+) 42.208.763,77       | 42.266.126,34                                           |

Zmiana sposobu prezentacji lokat terminowych w bilansie miała również wpływ na zmianę prezentacji poszczególnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku. Dokonano odpowiednich korekt prezentacji danych finansowych zgodnie z poniższą tabelą.

| (w złotych)                                            | Dane historyczne<br>za rok kończący<br>się 31 grudnia 2015<br>roku | Zmiana<br>prezentacyjna | Dane porównawcze<br>za rok obrotowy<br>kończący się 31<br>grudnia 2015 roku |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Wydatki na aktywa finansowe (lokaty terminowe)         | -                                                                  | (+) 885.300,00          | 885.300,00                                                                  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (-) 26.356.221,85                                                  | (+) 885.300,00          | (-) 27.241.521,85                                                           |
| Przepływy pieniężne netto razem                        | (-) 5.403.529,78                                                   | (+) 885.300,00          | (-) 4.518.229,78                                                            |
| Środki pieniężne na początek okresu                    | 38.795.367,33                                                      | (-) 800.000,00          | 37.995.367,33                                                               |
| Środki pieniężne na koniec okresu                      | 44.198.897,11                                                      | (-) 1.685.300,00        | 42.513.597,11                                                               |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania               | 1.945.663,56                                                       | (-) 1.685.300,00        | 260.363,56                                                                  |

Wprowadzona zmiana prezentacji lokat terminowych w ocenie Zarządu Spółki pozwala na lepsze odzwierciedlenie charakteru posiadanych krótkoterminowych aktywów finansowych oraz przepływów pieniężnych związanych z tymi aktywami.

#### 4 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

##### ROK 2016

| (w tysiącach złotych)                             | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Inne wartości niematerialne i prawne | Razem  |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------|
| <b>Wartość brutto</b>                             |                                      |                                      |        |
| 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 |
| <b>Umorzenie</b>                                  |                                      |                                      |        |
| 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                              | -                                    | -                                    | -      |
| <b>Wartość netto</b>                              |                                      |                                      |        |
| Saldo otwarcia                                    | -                                    | 1.828                                | 1.828  |
| Saldo zamknięcia                                  | -                                    | 1.927                                | 1.927  |



## ROK 2015

| (w tysiącach złotych)    | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Inne wartości niematerialne i prawne | Razem  |
|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------|
| <b>Wartość brutto</b>    |                                      |                                      |        |
| Saldo otwarcia           | -                                    | 17.853                               | 17.853 |
| Zwiększenia, w tym:      | -                                    | 798                                  | 798    |
| Nabycie (inwestycje)     | -                                    | 798                                  | 798    |
| Zmniejszenia, w tym:     | -                                    | -                                    | -      |
| Inne /likwidacja/        | -                                    | -                                    | -      |
| Saldo zamknięcia         | -                                    | 18.651                               | 18.651 |
| <b>Umorzenie</b>         |                                      |                                      |        |
| Saldo otwarcia, w tym:   | -                                    | 16.001                               | 16.001 |
| Odpisy aktualizujące     | -                                    | -                                    | -      |
| Zwiększenia, w tym:      | -                                    | 822                                  | 822    |
| Amortyzacja okresu       | -                                    | 822                                  | 822    |
| Zmniejszenia, w tym:     | -                                    | -                                    | -      |
| Inne /likwidacja/        | -                                    | -                                    | -      |
| Saldo zamknięcia, w tym: | -                                    | 16.823                               | 16.823 |
| Odpisy aktualizujące     | -                                    | -                                    | -      |
| <b>Wartość netto</b>     |                                      |                                      |        |
| Saldo otwarcia           | -                                    | 1.852                                | 1.852  |
| Saldo zamknięcia         | -                                    | 1.828                                | 1.828  |






## 5 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

### ROK 2016

| (w tysiącach złotych)                                              | Grunty | 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     |
|--------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-----------|
| <b>Wartość brutto</b>                                              |        |                                             |                                                       |                                 |                   |                    |                         |           |
| 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    |
| Przeksięgowanie 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 |
| <b>Umorzenie</b>                                                   |        |                                             |                                                       |                                 |                   |                    |                         |           |
| 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    |
| -przeksięgowanie 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   |
| <b>Wartość netto</b>                                               |        |                                             |                                                       |                                 |                   |                    |                         |           |
| 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   |



Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia - noty objaśniające

**ROK 2015**

| (w tysiącach złotych)                                              | Grunty | 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   |
|--------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------|
| <b>Wartość brutto</b>                                              |        |                                             |                                                       |                                 |                   |                    |                         |         |
| Saldo otwarcia                                                     | 13.911 | 57                                          | 809.617                                               | 91.995                          | 11.242            | 29.987             | 8.098                   | 964.850 |
| Zwiększenia, w tym:                                                | 27     | -                                           | 23.924                                                | 3.553                           | 877               | 2.098              | 25.348                  | 55.827  |
| Nabycie (inwestycje)                                               | 27     | -                                           | 23.924                                                | 3.553                           | 877               | 2.098              | 25.348                  | 55.827  |
| Ujawnienie                                                         | -      | -                                           | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -       |
| Zmniejszenia, w tym:                                               | 2      | -                                           | 2.720                                                 | 1.091                           | 331               | 509                | 31.278                  | 35.931  |
| - sprzedaż                                                         | 2      | -                                           | -                                                     | 85                              | 331               | -                  | -                       | 418     |
| - likwidacja fizyczna                                              | -      | -                                           | 2.720                                                 | 1.006                           | -                 | 509                | -                       | 4.235   |
| - zaniechanie inwestycji                                           | -      | -                                           | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -       |
| - oddane do użytku środki trwałe i wartości niematerialne i prawne | -      | -                                           | -                                                     | -                               | -                 | -                  | 31.278                  | 31.278  |
| Saldo zamknięcia                                                   | 13.936 | 57                                          | 830.821                                               | 94.457                          | 11.788            | 31.576             | 2.168                   | 984.746 |
| <b>Umorzenie</b>                                                   |        |                                             |                                                       |                                 |                   |                    |                         |         |
| Saldo otwarcia, w tym:                                             | 50     | 50                                          | 430.204                                               | 61.039                          | 7.685             | 23.563             | -                       | 522.541 |
| - odpisy aktualizujące                                             | -      | -                                           | -                                                     | -                               | -                 | -                  | -                       | -       |
| Zwiększenia, w tym:                                                | -      | -                                           | 26.875                                                | 5.478                           | 1.161             | 2.554              | -                       | 36.068  |
| - amortyzacja okresu                                               | -      | -                                           | 26.875                                                | 5.478                           | 1.161             | 2.554              | -                       | 36.068  |
| Zmniejszenia, w tym:                                               | -      | -                                           | 2.263                                                 | 1.073                           | 332               | 508                | -                       | 4.176   |
| - sprzedaż                                                         | -      | -                                           | -                                                     | 85                              | 332               | -                  | -                       | 417     |
| - likwidacja fizyczna                                              | -      | -                                           | 2.263                                                 | 988                             | -                 | 508                | -                       | 3.759   |
| Saldo zamknięcia                                                   | 50     | 50                                          | 454.816                                               | 65.444                          | 8.514             | 25.609             | -                       | 554.433 |
| <b>Wartość netto</b>                                               |        |                                             |                                                       |                                 |                   |                    |                         |         |
| Saldo otwarcia                                                     | 13.861 | 7                                           | 379.413                                               | 30.956                          | 3.557             | 6.424              | 8.098                   | 442.309 |
| Saldo zamknięcia                                                   | 13.886 | 7                                           | 376.005                                               | 29.013                          | 3.274             | 5.967              | 2.168                   | 430.313 |

### 5.1. Środki trwałe w budowie

|                                                              | 2016<br>w tys. zł | 2015<br>w tys. zł |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo środków trwałych w budowie na początku roku            | 2.168             | 8.098             |
| Poniesione w trakcie roku nakłady na środki trwałe w budowie | 21.174            | 25.348            |
| - w tym na ochronę środowiska                                | 17.475            | 22.166            |
| Wartość aktywowanych środków trwałych (OT)                   | 17.965            | 31.278            |
| Saldo środków trwałych w budowie na koniec roku              | 5.377             | 2.168             |

|                                                        | 2017<br>w tys. zł |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| Planowane nakłady na środki trwałe w budowie w tys. zł | 36.042            |
| - w tym na ochronę środowiska w tys. zł                | 29.943            |

### 5.2. Pozostałe środki trwałe

Na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 roku wynoszą 43 tysięcy złotych.

## 6. INWESTYCJE

### 6.1. Inwestycje długoterminowe

| w tysiącach złotych                                                              | 31 grudnia 2016 roku | 31 grudnia 2015 roku |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| nieruchomości                                                                    | 3.086                | 3.088                |
| akcje i udziały w innych podmiotach                                              | 8                    | 8                    |
| odpis aktualizujący akcje i udziały w innych podmiotach (trwała utrata wartości) | (-) 8                | (-) 8                |
| <b>RAZEM</b>                                                                     | <b>3.086</b>         | <b>3.088</b>         |



## 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 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    |

| (w tysiącach złotych)                                                              | Rok 2015  |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| a) wartość na dzień 1 stycznia 2015 roku                                           | 38.841    |
| b) zmiana salda środków pieniężnych i innych krótkoterminowych aktywów finansowych | (+) 5.403 |
| c) naliczone odsetki od lokat do 3 miesięcy zapadających po 31.12.2015 r.          | (+) 57    |
| d) naliczone odsetki od lokat do 3 miesięcy zapadających po 31.12.2014 r.          | (-) 45    |
| d) wartość na dzień 31 grudnia 2015 roku                                           | 44.256    |

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 2016 roku | 31 grudnia 2015 roku |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe /aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego/ | 4.644                | 4.334                |
| 2) Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów                                                     | 532                  | 540                  |
| <b>Razem długoterminowe</b>                                                                    | <b>5.176</b>         | <b>4.874</b>         |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe:                                                    | 516                  | 487                  |
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:                                           | 516                  | 487                  |
| - ubezpieczenia                                                                                | 419                  | 362                  |
| - prenumerata                                                                                  | 10                   | 9                    |
| - inne                                                                                         | 87                   | 116                  |
| <b>Razem krótkoterminowe</b>                                                                   | <b>516</b>           | <b>487</b>           |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne, razem</b>                                                | <b>5.692</b>         | <b>5.361</b>         |



## 8. KAPITAŁY

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

W latach 2015 i 2016 nie było podwyższenia kapitału akcyjnego.

### Analiza prawa własności akcji:

#### KAPITAŁ AKCYJNY - stan na 31 grudnia 2016 roku

|                                    | Liczba akcji      | Wartość nominalna<br>objętych akcji | Udział<br>%   |
|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------|
| <b>Akcje imienne, w tym:</b>       | <b>639.105</b>    | <b>10.225.680</b>                   | <b>4,92%</b>  |
| 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%         |
| <b>Akcje na okaziciela, w tym:</b> | <b>12.347.891</b> | <b>197.566.256</b>                  | <b>95,08%</b> |
| 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%        |
| <b>OGÓŁEM KAPITAŁ AKCYJNY</b>      | <b>12.986.996</b> | <b>207.791.936</b>                  | <b>100%</b>   |

\* po zaokrągleniu do drugiego miejsca po przecinku

## 9. PODZIAŁ ZYSKU

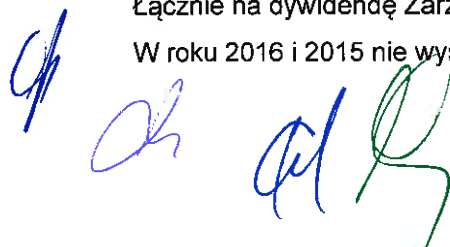
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podziałem zysku za rok bieżący.

Z zysku netto za 2016 rok w kwocie 10.193.280,07 złotych Zarząd proponuje przeznaczyć: 8% na kapitał zapasowy, tj. kwotę 815.462,41 złotych, na wypłatę dywidendy kwotę 9.350.637,12 złotych (0,72 zł na 1 akcję). Pozostałą kwotę 27.180,54 złotych przekazać na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na przyszłe inwestycje.

Dodatkowo Zarząd proponuje użyć części kapitału rezerwowego utworzonego w latach poprzednich z przeznaczeniem na wypłatę przyszłych dywidend i przekazać kwotę 1.948.049,40 zł (tj. 0,15 zł na 1 akcję) na wypłatę dywidendy.

Łącznie na dywidendę Zarząd proponuje przeznaczyć 11.298.686,52 zł (tj. 0,87 zł na 1 akcję).

W roku 2016 i 2015 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 2016

| Opis                                                    | Stan na<br>31.12.2015 | Zwiększenie  | Wykorzystanie    | Rozwiązanie      | Stan na<br>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                                |
| <b>Razem</b>                                            | <b>16.149</b>         | <b>2.751</b> | <b>(-) 1.822</b> | <b>(-) 79</b>    | <b>16.999</b>                        |
| z tego:                                                 |                       |              |                  |                  |                                      |
|                                                         |                       |              |                  |                  | <u>rezerwa długoterminowa</u> 10.649 |
|                                                         |                       |              |                  |                  | <u>rezerwa krótkoterminowa</u> 6.350 |
| 3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego     | 1.823                 | 4.042        | -                | (-) 4.050        | 1.815                                |
| <b>Rezerwy ogółem:</b>                                  | <b>17.972</b>         | <b>6.793</b> | <b>(-) 1.822</b> | <b>(-) 4.129</b> | <b>18.814</b>                        |

#### Rok 2015

| Opis                                                    | Stan na<br>31.12.2014 | Zwiększenie  | Wykorzystanie    | Rozwiązanie      | Stan na<br>31.12.2015                |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|------------------|------------------|--------------------------------------|
| 1. Rezerwa na nagrody, świadczenia emerytalne i podobne | 9.653                 | 2.129        | (-) 1.813        | -                | 9.969                                |
| 2. Pozostałe rezerwy                                    | 8.215                 | -            | (-) 1.795        | (-) 240          | 6.180                                |
| <b>Razem</b>                                            | <b>17.868</b>         | <b>2.129</b> | <b>(-) 3.608</b> | <b>(-) 240</b>   | <b>16.149</b>                        |
| z tego:                                                 |                       |              |                  |                  |                                      |
|                                                         |                       |              |                  |                  | <u>rezerwa długoterminowa</u> 12.796 |
|                                                         |                       |              |                  |                  | <u>rezerwa krótkoterminowa</u> 3.353 |
| 3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego     | 1.541                 | 4.040        | -                | (-) 3.758        | 1.823                                |
| <b>Rezerwy ogółem:</b>                                  | <b>19.409</b>         | <b>6.169</b> | <b>(-) 3.608</b> | <b>(-) 3.998</b> | <b>17.972</b>                        |

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

#### Rok 2016

| Pozostałe rezerwy                                                                                                     | Stan na<br>31.12.2015 | Zwiększenie | Wykorzystanie<br>(zapłata) | Rozwiązanie   | Stan na<br>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                    |
| <b>Pozostałe rezerwy ogółem:</b>                                                                                      | <b>6.180</b>          | <b>855</b>  | <b>(-) 205</b>             | <b>(-) 41</b> | <b>6.789</b>          |



## Rok 2015

| Pozostałe rezerwy                                                                                                     | Stan na<br>31.12.2014 | Zwiększenie | Wykorzystanie<br>(zapłata) | Rozwiązanie    | Stan na<br>31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|----------------------------|----------------|-----------------------|
| - rezerwa na darowizny dla Gmin na inwestycje, ochronę ujęć sanitarnych (nota 10.2.2)                                 | 4.394                 | 643         | (-) 1.710                  | -              | 3.327                 |
| - rezerwa na potencjalne wynagrodzenie z tyt. bezumownego korzystania z gruntu lub służebności przesyłu (nota 10.2.1) | 1.370                 | -           | -                          | (-) 104        | 1.266                 |
| - rezerwa na roszczenia osób fizycznych i prawnych w związku z posadowieniem urządzeń (nota 10.2.1)                   | 2.027                 | -           | -                          | (-) 817        | 1.210                 |
| - rezerwa na zobowiązania powstałe w następstwie zrealizowanych inwestycji w infrastrukturę wodnokanalizacyjną        | 325                   | -           | -                          | (-) 20         | 305                   |
| - pozostałe rezerwy na zobowiązania                                                                                   | 99                    | 60          | (-) 84                     | (-) 3          | 72                    |
| <b>Pozostałe rezerwy ogółem:</b>                                                                                      | <b>8.215</b>          | <b>703</b>  | <b>(-) 1.794</b>           | <b>(-) 944</b> | <b>6.180</b>          |

### 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 wystąpiły istotne roszczenia zgłaszane do Spółki 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 1.258 tys. zł,
- z tytułu roszczeń osób fizycznych i/lub prawnych dotyczących zmiany trasy przebiegu urządzeń wodociągowych 1.225 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 31.12.2016 roku wynosiła 3.962 tys. zł (na dzień 31.12.2015 roku wynosiła 3.327 tys. zł).





## 11 NALEŻNOŚCI

### 11.1. Należności długoterminowe

Na dzień 31.12.2016 roku należności długoterminowe nie występują.

### 11.2. Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

| (w tysiącach złotych)                      | Stan na<br>31.12.2016 | Stan na<br>31.12.2015 |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Należności nieprzeteminowane (bieżące)  | 15.852                | 14.832                |
| a) do 1 miesiąca                           | 14.870                | 13.507                |
| b) powyżej 1 m-ca do 3 m-cy                | 982                   | 1.325                 |
| 2. Należności przeterminowane              | 4.814                 | 4.899                 |
| a) Do 1 m-ca                               | 1.222                 | 1.220                 |
| b) Powyżej 1 m-ca do 3 m-cy                | 871                   | 929                   |
| c) Powyżej 3 m-cy do 6 m-cy                | 788                   | 811                   |
| d) Powyżej 6 m-cy do 1 roku                | 458                   | 607                   |
| e) Powyżej 1 roku                          | 1.475                 | 1.332                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem   | 20.666                | 19.731                |
| 3. Odpis aktualizujący                     | 2.704                 | 2.705                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | 17.962                | 17.026                |

### 11.3. Inne należności

| (w tysiącach złotych)                             | Wg stanu na dzień<br>31.12.2016 | Wg stanu na dzień<br>31.12.2015 |
|---------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Inne należności od pozostałych jednostek, z tego: | 327                             | 363                             |
| - należności od pracowników                       | 229                             | 292                             |
| - należności z tytułu opłat szczególnych          | 22                              | 28                              |
| - należności z tytułu nielegalnych podłączeń      | 54                              | 25                              |
| - pozostałe                                       | 22                              | 18                              |

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia - noty objaśniające

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

**Rok 2016**

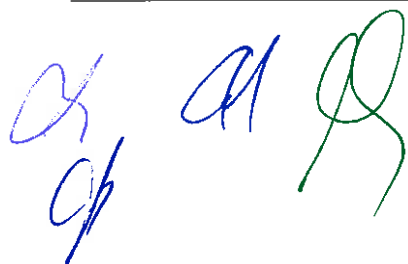
| (w tysiącach złotych)                                                                                           | Odpisy aktualizujące<br>należności długoterminowe | Odpisy aktualizujące<br>należności krótkoterminowe |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku, z tego:</b>                                                              |                                                   | <b>2.705</b>                                       |
| - 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                                                |
| <b>Zwiększenia</b>                                                                                              | -                                                 | <b>3.803</b>                                       |
| - z tytułu wątpliwych należności za wodę i ścieki i pozostałych usług                                           | -                                                 | 3.803                                              |
| <b>Wykorzystanie</b>                                                                                            | -                                                 | <b>11</b>                                          |
| - z tytułu umorzenia należności nieściągalnych, przeksięgowan                                                   | -                                                 | 11                                                 |
| <b>Rozwiązanie</b>                                                                                              | -                                                 | <b>3.793</b>                                       |
| - z tytułu zapłaty należności podstawowych                                                                      | -                                                 | 3.793                                              |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku, z tego:</b>                                                              | -                                                 | <b>2.704</b>                                       |
| - 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                                                |

**Rok 2015**

| (w tysiącach złotych)                                                                                           | Odpisy aktualizujące<br>należności długoterminowe | Odpisy aktualizujące<br>należności krótkoterminowe |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2015 roku, z tego:</b>                                                              | -                                                 | <b>2.481</b>                                       |
| - przypada na odpis aktualizujący należności z tytułu usług (dostawy wody, odbioru ścieków i pozostałych usług) | -                                                 | 1.606                                              |
| - przypada na odpis aktualizujący inne należności (m.in. odsetki)                                               | -                                                 | 875                                                |
| <b>Zwiększenia</b>                                                                                              | -                                                 | <b>3.852</b>                                       |
| - z tytułu wątpliwych należności za wodę i ścieki i pozostałych usług                                           | -                                                 | 3.852                                              |
| <b>Wykorzystanie</b>                                                                                            | -                                                 | <b>901</b>                                         |
| - z tytułu umorzenia należności nieściągalnych, przeksięgowan                                                   | -                                                 | 901                                                |
| <b>Rozwiązanie</b>                                                                                              | -                                                 | <b>2.727</b>                                       |
| - z tytułu zapłaty należności podstawowych                                                                      | -                                                 | 2.727                                              |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2015 roku, z tego:</b>                                                              | -                                                 | <b>2.705</b>                                       |
| - 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                                                |

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

| (w tysiącach złotych)                                           | 2016      | 2015       |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| Odpis aktualizujący należności utworzony w roku obrotowym       | 2.980     | 2.978      |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności w roku obrotowym  | (-) 2.962 | (-) 2.715  |
| <b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (per saldo)</b> | <b>18</b> | <b>263</b> |



## 12 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

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 |

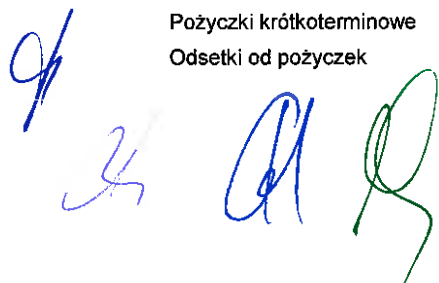
Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych na dzień 31 grudnia 2015 roku była następująca:

### Rok 2015

| (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: | 13.024    | 11.476    | 11.412        | 35.912 |
| - kredyty i pożyczki bankowe                                    | 13.024    | 11.476    | 11.412        | 35.912 |
| Zobowiązania długoterminowe, razem                              | 13.024    | 11.476    | 11.412        | 35.912 |

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

|                                                                          | Wg stanu na dzień 31.12.2016 | Wg stanu na dzień 31.12.2015 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek ogółem:</b>  | <b>20.407</b>                | <b>35.912</b>                |
| Kredyty część długoterminowa                                             | 19.206                       | 34.234                       |
| Pożyczki część długoterminowa                                            | 1.201                        | 1.678                        |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek ogółem:</b> | <b>4.723</b>                 | <b>6.301</b>                 |
| Kredyty krótkoterminowe                                                  | 3.841                        | 5.706                        |
| Odsetki od kredytów                                                      | 1                            | 3                            |
| Pożyczki krótkoterminowe                                                 | 881                          | 591                          |
| Odsetki od pożyczek                                                      | -                            | 1                            |



Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia - noty objaśniające

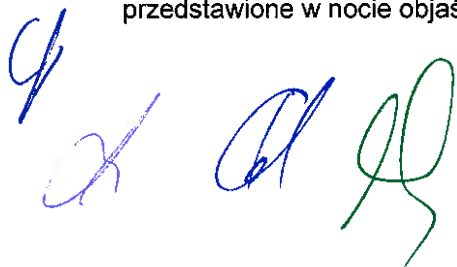
13.1. Kredyty i pożyczki długoterminowe /w tys. złotych/

|                                               | Wg stanu na dzień<br>31.12.2016 | Wg stanu na dzień<br>31.12.2015 |
|-----------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>kredyty - zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>19.206</b>                   | <b>34.234</b>                   |
| 1. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 21-17-2010)  | 6.662                           | 7.994                           |
| 2. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 22-17-2010)  | 12.544                          | 15.053                          |
| 3. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 23-17-2010)  | -                               | 11.187                          |
| <b>pożyczki - zobowiązania długoterminowe</b> | <b>1.201</b>                    | <b>1.678</b>                    |
| 1. Pożyczka (umowa nr 112/2014/201/GW/zw/P)   | 443                             | 1.035                           |
| 2. Pożyczka (umowa nr 297/2015/201/GW/zw/P)   | 570                             | 643                             |
| 3. Pożyczka (umowa nr 160/2016/232/GW/zw/P)   | 188                             | -                               |
| <b>Razem kredyty i pożyczki</b>               | <b>20.407</b>                   | <b>35.912</b>                   |

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

|                                                                                     | Wg stanu na dzień<br>31.12.2016 | Wg stanu na dzień<br>31.12.2015 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>kredyty - zobowiązania krótkoterminowe - spłata w następnym roku bilansowym</b>  | <b>3.842</b>                    | <b>5.709</b>                    |
| 1. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 21-17-2010)                                        | 1.332                           | 1.332                           |
| 2. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 22-17-2010)                                        | 2.509                           | 2.509                           |
| 3. Kredyt inwestycyjny (umowa nr 23-17-2010)                                        | -                               | 1.865                           |
| 4. Odsetki od kredytów                                                              | 1                               | 3                               |
| <b>pożyczki - zobowiązania krótkoterminowe - spłata w następnym roku bilansowym</b> | <b>881</b>                      | <b>592</b>                      |
| 1. Pożyczka (umowa nr 112/2014/201/GW/zw/P)                                         | 591                             | 591                             |
| 2. Pożyczka (umowa nr 297/2015/201/GW/zw/P)                                         | 290                             | -                               |
| 3. Pożyczka (umowa nr 160/2016/232/GW/zw/P)                                         | -                               | -                               |
| 4. Odsetki od pożyczki                                                              | -                               | 1                               |
| <b>Razem kredyty i pożyczki</b>                                                     | <b>4.723</b>                    | <b>6.301</b>                    |

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



#### 14 INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

| INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE<br>(w tysiącach złotych)  | Wg stanu na dzień<br>31.12.2016 | Wg stanu na dzień<br>31.12.2015 |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Inne zobowiązania krótkoterminowe, w tym:                   | 5.426                           | 6.817                           |
| - Opłaty szczególne za korzystanie z wód                    | 2.349                           | 2.250                           |
| - Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych            | 1.848                           | 3.122                           |
| - Kaucje gwarancyjne, wadia                                 | 533                             | 783                             |
| - Ubezpieczenia komunikacyjne                               | 120                             | 129                             |
| - PKZP – składki                                            | 94                              | 117                             |
| - Partycypacje w kosztach Kaskady, Oczyszczalnia Komorowice | 60                              | 58                              |
| - Odszkodowania                                             | 11                              | 9                               |
| - Wierzytelność osoby fizyczne                              | 328                             | 271                             |
| - PFRON                                                     | 31                              | 30                              |
| - Ubezpieczenie na życie                                    | 31                              | 30                              |
| - Pozostałe                                                 | 21                              | 18                              |

#### 15 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

| (w tysiącach złotych)                                                                                                | Wg stanu na<br>dzień<br>31.12.2016 | Wg stanu<br>na dzień<br>31.12.2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:                                                                        |                                    |                                    |
| - nieodpłatnie otrzymane środki trwałe do rozliczenia w latach kolejnych<br>(do wysokości rocznej amortyzacji)       | 1.944                              | 2.349                              |
| - nieodpłatnie otrzymane środki trwałe z PHARE                                                                       | 5.171                              | 5.756                              |
| - dotacja EFRR – budowa kanalizacji Lipnik - Hałcnów                                                                 | 12.145                             | 13.149                             |
| - dotacja Fundusz Spójności                                                                                          | 47.350                             | 48.648                             |
| - dotacja pochodząca ze środków z umorzonych pożyczek                                                                | 660                                | 702                                |
| - rozliczenie gwarancji dot. kontraktu z ABM SOLID                                                                   | 800                                | 814                                |
| - pozostałe dotacje                                                                                                  | 51                                 | 67                                 |
| <b>Razem długoterminowe</b>                                                                                          | <b>68.121</b>                      | <b>71.485</b>                      |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:                                                                        |                                    |                                    |
| - opłaty szczególne                                                                                                  | 22                                 | 27                                 |
| - nieodpłatnie otrzymane środki trwałe do rozliczenia w roku następnym<br>(do wysokości rocznej amortyzacji)         | 465                                | 500                                |
| - nieodpłatnie otrzymane środki trwałe z PHARE do rozliczenia w roku<br>następnym (do wysokości rocznej amortyzacji) | 720                                | 856                                |
| - dotacja EFRR – budowa kanalizacji Lipnik - Hałcnów                                                                 | 1.027                              | 1.051                              |
| - dotacja Fundusz Spójności                                                                                          | 907                                | 516                                |
| - dotacja pochodząca ze środków z umorzonych pożyczek                                                                | 42                                 | 42                                 |
| - rozliczenie gwarancji dot. kontraktu z ABM SOLID                                                                   | 14                                 | 14                                 |
| - pozostałe dotacje                                                                                                  | 28                                 | 25                                 |
| <b>Razem krótkoterminowe</b>                                                                                         | <b>3.225</b>                       | <b>3.031</b>                       |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe, razem</b>                                                                             | <b>71.346</b>                      | <b>74.517</b>                      |

## 16 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku za wyjątkiem lokaty na kwotę 800 tys. zł, która to lokata stanowi zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy pożyczki z WFOŚiGW nr 112/2014/201/GW/zw/P oraz lokaty na kwotę 870 tys. zł zabezpieczającej spłatę pożyczki z WFOŚiGW nr 297/2015/201/GW/zw/P, a także 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 2016 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/

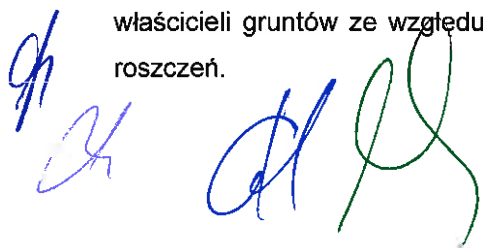
Spółka na dzień bilansowy posiada zobowiązania pozabilansowe w wysokości 5 310 tys. zł z tytułu użytkowania środków trwałych wykazywanych w ewidencji pozabilansowej (zgodnie z notą 5.2).

### 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.

### 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 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<br>dnia<br>31 grudnia 2016<br>roku | %           | Rok kończący się<br>dnia<br>31 grudnia 2015<br>roku | %           |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|-------------|
| 1. Sprzedaż usług dostawy wody             | 69.710                                              | 48,7        | 70.019                                              | 49,4        |
| 2. Sprzedaż usług odbioru ścieków          | 67.749                                              | 47,4        | 65.926                                              | 46,6        |
| 3. Sprzedaż pozostałych usług              | 5.222                                               | 3,6         | 5.104                                               | 3,6         |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>        | <b>142.681</b>                                      | <b>99,7</b> | <b>141.049</b>                                      | <b>99,6</b> |
| 4. Sprzedaż materiałów i towarów           | 382                                                 | 0,3         | 572                                                 | 0,4         |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b> | <b>143.063</b>                                      | <b>100</b>  | <b>141.621</b>                                      | <b>100</b>  |

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

| Struktura terytorialna (w tysiącach złotych)                                        | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2016 roku | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2015 roku |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1. Polska                                                                           | 143.063                                       | 141.621                                       |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>                                          | <b>143.063</b>                                | <b>141.621</b>                                |
| w tym: zmiana stanu przychodów ze sprzedaży<br>podstawowej* ustalonej statystycznie | 232                                           | 1.115                                         |

\* sprzedaży usług dostawy wody i odbioru ścieków

## 19 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

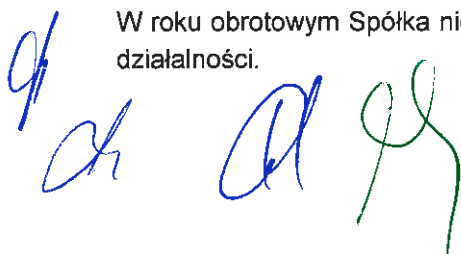
Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2015 roku nie stwierdziła konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

## 20 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W roku 2016 i w roku 2015 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość materiałów. Odpis aktualizujący wartość świadectw pochodzenia energii dokonany w roku 2016 wynosił 1.548 tys. zł, przy czym kwota 1.447 tys. zł została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych, a kwota 101 tys. zł pomniejszyła przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. Odpis aktualizujący wartość świadectw pochodzenia energii dokonany w 2015 roku wynosił 782 tys. zł.

## 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<br>31 grudnia 2016 roku | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2015 roku |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1 WYNIK BRUTTO                                       | 12.926                                        | 13.112                                        |
| 2 PODSTAWA OPODATKOWANIA                             | <b>16.054</b>                                 | <b>14.181</b>                                 |
| 3 PODATEK DOCHODOWY (19 % PODSTAWY DO OPODATKOWANIA) | <b>3.051</b>                                  | <b>2.694</b>                                  |
| <i>podatek zgodny z rachunkiem zysków i strat</i>    | 2.733                                         | 2.666                                         |
| <i>zmiana aktywa na odroczony podatek dochodowy</i>  | 310                                           | 310                                           |
| <i>zmiana rezerwy na odroczony podatek dochodowy</i> | 8                                             | (-) 282                                       |
| <i>podatek należny do przekazania</i>                | 3.051                                         | 2.694                                         |

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

|                                                                                                  | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2016 roku | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2015 roku |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1 WYNIK BRUTTO                                                                                   | 12.926                                        | 13.112                                        |
| 2 PODSTAWA OPODATKOWANIA                                                                         | <b>16.054</b>                                 | <b>14.181</b>                                 |
| <b>Różnica</b> z tego:                                                                           | <b>(+) 3.128</b>                              | <b>(+) 1.069</b>                              |
| Nadwyżka kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów nad przychodami wolnymi od podatku | (+) 3.451                                     | (+) 1.291                                     |
| Pozostałe różnice, w tym:                                                                        | (+) 7                                         | (+) 225                                       |
| Przychód niepieniężny z tytułu nieodpłatnego ustanowienia służebności                            | (+) 7                                         | (+) 225                                       |
| Darowizny obniżające podstawę opodatkowania zgodnie z art. 18 ust 1 pkt 1 ustawy o CIT           | (-) 330                                       | (-) 447                                       |

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia - noty objaśniające

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

| OPIS PODSTAWY                                                                                                                                       | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Rezerwy na zobowiązania                                                                                                                             | 12.994             | 12.780             |
| Koszt wytworzenia dot. sprzedaży ustalonej statystycznie niebędący KUP w roku bieżącym                                                              | 4.347              | 4.557              |
| Odpis aktualizujący należności                                                                                                                      | 1.561              | 1.558              |
| Naliczone odsetki od kredytów i pożyczek                                                                                                            | 1                  | 4                  |
| Przychody z rozliczeń międzyokresowych przychodów do wysokości rat amortyzacyjnych od środków trwałych przyjętych nieodpłatnie w latach 2002 – 2011 | 682                | 756                |
| Ubezpieczenie społeczne wypłacone w roku następnym                                                                                                  | 889                | 898                |
| Odpis aktualizujący wycenę produkcji energii ze źródeł odnawialnych                                                                                 | 3.970              | 2.260              |
| <b>Razem</b>                                                                                                                                        | <b>24.444</b>      | <b>22.813</b>      |
| <b>Aktywo na odroczonego podatek dochodowy</b>                                                                                                      | <b>4.644</b>       | <b>4.334</b>       |
| <b>Zmiana stanu na dzień 31.12.2016 r.</b>                                                                                                          | <b>(+) 310</b>     |                    |

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

| OPIS PODSTAWY                                                                                                            | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Naliczone odsetki od lokat i środków na rachunkach bieżących                                                             | 49                 | 57                 |
| Sprzedaż ustalona statystycznie-usługi dostawy wody i ścieków                                                            | 4.931              | 5.163              |
| Przychód z wytworzenia energii ze źródeł odnawialnych - majątkowe prawa ze świadectw pochodzenia (+ odpis aktualizujący) | 4.574              | 4.375              |
| <b>Razem</b>                                                                                                             | <b>9.554</b>       | <b>9.595</b>       |
| <b>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</b>                                                                          | <b>1.815</b>       | <b>1.823</b>       |
| <b>Zmiana stanu na dzień 31.12.2016 r.</b>                                                                               | <b>(-) 8</b>       |                    |

23 KOSZTY NABYCIA/WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

| (w tysiącach złotych)                                                                  | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2016 roku | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2015 roku |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym:                                  | 18.182                                           | 22.629                                           |
| - odsetki od kredytów                                                                  | 5                                                | 13                                               |
| Koszt wytworzenia we własnym zakresie świadczeń dotyczących środków trwałych w budowie | 2.992                                            | 2.719                                            |
| <b>Razem</b>                                                                           | <b>21.174</b>                                    | <b>25.348</b>                                    |



## 24 STRUKTURA INNYCH PRZYCHODÓW FINANSOWYCH

| (w tysiącach złotych)                          | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2016 roku | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2015 roku |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Razem inne przychody finansowe, z tego:</b> | <b>56</b>                                        | <b>62</b>                                        |
| a) różnice kursowe                             | -                                                | -                                                |
| b) rozwiązanie rezerwy z tytułu:               | <b>52</b>                                        | <b>62</b>                                        |
| - naliczonych prognozowanych odsetek i opłat   | 52                                               | 62                                               |
| c) inne                                        | 4                                                | -                                                |

## 25 STRUKTURA INNYCH KOSZTÓW FINANSOWYCH

| (w tysiącach złotych)                                                         | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2016 roku | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2015 roku |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Razem inne koszty finansowe w tym:</b>                                     | <b>87</b>                                        | <b>49</b>                                        |
| a) utworzone rezerwy (z tytułu)                                               | <b>1</b>                                         | <b>3</b>                                         |
| - naliczone odsetki i opłaty bankowe                                          | 1                                                | 3                                                |
| b) pozostałe                                                                  | -                                                | -                                                |
| c) różnice kursowe                                                            | 29                                               | 1                                                |
| d) wyksięgowanie prognozowanych odsetek od lokat na poprzedni dzień bilansowy | 57                                               | 45                                               |

## 26 ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W latach 2016 i 2015 nie wystąpiły żadne zyski ani straty nadzwyczajne.

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

### 27.1. PREZENTACJĄ ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W AKTYWACH

| (w tysiącach złotych)                                                    | 31 grudnia 2016<br>roku | 31 grudnia 2015<br>roku*<br>przekształcone |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych                       | 1.001                   | 305                                        |
| Inne środki pieniężne (lokaty terminowe do 3 miesięcy)                   | 37.509                  | 42.209                                     |
| <b>Razem środki pieniężne zgodne z rachunkiem przepływów pieniężnych</b> | <b>38.510</b>           | <b>42.514</b>                              |
| <b>Bilansowa zmiana środków pieniężnych w roku 2016</b>                  | <b>(-) 4.004</b>        |                                            |

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

## 27.2 STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

| (w tysiącach złotych)                                   | 31 grudnia 2016<br>roku | 31 grudnia 2015<br>roku*<br>przekształcone |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|
| Środki pieniężne w banku:                               | 38.491                  | 42.498                                     |
| - rachunki bieżące                                      | 982                     | 289                                        |
| - lokaty terminowe (do 3 miesięcy)                      | 37.509                  | 42.209                                     |
| Środki pieniężne w kasie                                | 19                      | 16                                         |
| <b>Środki pieniężne, razem</b>                          | <b>38.510</b>           | <b>42.514</b>                              |
| <b>W tym o ograniczonej możliwości dysponowania</b>     | <b>117</b>              | <b>260</b>                                 |
| - środki funduszu socjalnego                            | 117                     | 25                                         |
| - zatrzymane kwoty z tytułu gwarancji dobrego wykonania | -                       | 235                                        |

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

## 28 DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

### 28.1. Zysk z działalności inwestycyjnej /w tysiącach złotych/

|                                                                                                   | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2016 roku | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2015 roku |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Zysk(-)/Strata (+) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | (-) 290                                          | (-) 47                                           |
| Zysk(-)/Strata (+) z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych | (+) 208                                          | (+) 445                                          |
| <b>Zysk (-)/Strata (+) z działalności inwestycyjnej</b>                                           | <b>(-) 82</b>                                    | <b>(+) 398</b>                                   |

### 28.2. Zmiana stanu należności /w tysiącach złotych/

|                                                                                    | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2016 roku | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2015 roku |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Zmiana stanu należności krótkoterminowych                                          | (+) 192                                          | (+) 6.766                                        |
| Zmiana stanu innych środków pieniężnych (naliczone odsetki od lokat do 3 miesięcy) | (+) 8                                            | (-) 12                                           |
| <b>Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych</b>                   | <b>(+) 200</b>                                   | <b>(+) 6.754</b>                                 |

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

|                                                                                                   | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2016 roku | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia<br>2015 roku |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych                                                         | (-) 173                                          | (-) 827                                          |
| Zmian stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych                               | (+) 1.273                                        | (+) 1.087                                        |
| Wyłączenie zmiany stanu kredytów i pożyczek                                                       | (+) 1.578                                        | (-) 441                                          |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem zmiany stanu kredytów i pożyczek)</b> | <b>(+) 2.678</b>                                 | <b>(-) 181</b>                                   |

**28.4. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych**  
*/w tysiącach złotych/*

|                                                                                     | Rok kończący się<br>dnia 31 grudnia 2016<br>roku | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2015 roku |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Zwiększenie stanu wartości niematerialnych i prawnych (OT)                          | (-) 983                                          | (-) 798                                       |
| Zwiększenie stanu środków trwałych (OT)                                             | (-) 16.982                                       | (-) 30.479                                    |
| Zmiana stanu środków trwałych w budowie po uwzględnieniu różnic kursowych           | (-) 3.209                                        | (+) 5.930                                     |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych                | (-) 1.273                                        | (-) 1.087                                     |
| Wartość sprzedanych środków trwałych w budowie                                      | -                                                | (-) 105                                       |
| <b>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</b> | <b>(-) 22.447</b>                                | <b>(-) 26.539</b>                             |

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

|                                                     | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2016 roku | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2015 roku |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Wpływ środków z tytułu dotacji z Funduszu Spójności | -                                             | (-) 7.361                                     |
| <b>Razem inne korekty</b>                           | <b>-</b>                                      | <b>(-) 7.361</b>                              |

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

| Grupa zatrudnionych na podstawie umowy o pracę | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2016 roku | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2015 roku |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Zarząd umowa o pracę                           | 2                                             | 2                                             |
| Dyrekcja                                       | 4                                             | 4                                             |
| Kadra kierownicza                              | 45                                            | 45                                            |
| Pozostali pracownicy umysłowi                  | 187                                           | 188                                           |
| Pracownicy fizyczni                            | 190                                           | 189                                           |
| <b>Zatrudnienie, razem</b>                     | <b>428</b>                                    | <b>428</b>                                    |

**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<br>31 grudnia 2016 roku | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2015 roku |
|-----------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Zarząd Spółki               | 699                                           | 593                                           |
| Rada Nadzorcza              | 257                                           | 208                                           |
| <b>Wynagrodzenia, razem</b> | <b>956</b>                                    | <b>801</b>                                    |

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

W latach 2016 oraz 2015 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<br>ROK 2016                                                                | Badanie za rok kończący się<br>dnia 31 grudnia 2016 roku |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (wynagrodzenie netto, pełne wynagrodzenie za badanie) | 44                                                       |
| Inne usługi poświadczające                                                                                  | -                                                        |
| Razem                                                                                                       | 44                                                       |

| Wynagrodzenie biegłego rewidenta<br>ROK 2015                                                                | Badanie za rok kończący się<br>dnia 31 grudnia 2015 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 2016 oraz w roku 2015 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.

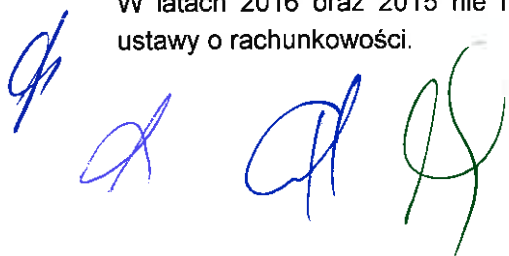
### 34 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku 2016 oraz w roku 2015 Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi.

### 35 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

#### 35.1. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W latach 2016 oraz 2015 nie miały miejsca transakcje z jednostkami powiązanymi 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<br>31 grudnia 2016 roku | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2015 roku |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| - rozwiązanie rezerw na zobowiązania                                                                    | 74                                            | 1.070                                         |
| - przychód do wysokości amortyzacji od środków trwałych<br>otrzymanych nieodpłatnie w latach 1999 -2011 | 1.125                                         | 1.133                                         |
| - odszkodowania                                                                                         | 187                                           | 93                                            |
| - otrzymane kary (przychód podatkowy)                                                                   | 115                                           | 79                                            |
| - naliczone kary (przychód nieopodatkowany)                                                             | 135                                           | 14                                            |
| - wynik na sprzedaży nakładów na ST w budowie                                                           | 0                                             | 31                                            |
| - przychody z tytułu wpłaconych wyroków sądowych                                                        | 14                                            | 116                                           |
| - opłaty szczególne                                                                                     | 5                                             | 36                                            |
| - pozostałe przychody                                                                                   | 25                                            | 69                                            |
| <b>Inne przychody operacyjne, razem</b>                                                                 | <b>1.680</b>                                  | <b>2.641</b>                                  |

## 37 STRUKTURA INNYCH KOSZTÓW OPERACYJNYCH

| (w tysiącach złotych)                                  | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2016 roku | Rok kończący się dnia<br>31 grudnia 2015 roku |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| a) utworzone rezerwy                                   | 939                                           | 1.064                                         |
| b) pozostałe, z tego:                                  | 2.443                                         | 2.174                                         |
| - wartość netto zlikwidowanych środków trwałych        | 208                                           | 476                                           |
| - darowizny                                            | 707                                           | 831                                           |
| - inwestycje zaniechane                                | 1                                             | 1                                             |
| - odpis aktualizujący wartość świadectw energetycznych | 1.447                                         | 782                                           |
| - bonifikaty                                           | 15                                            | 18                                            |
| - pozostałe                                            | 65                                            | 66                                            |
| <b>Inne koszty operacyjne, razem</b>                   | <b>3.382</b>                                  | <b>3.238</b>                                  |

## 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

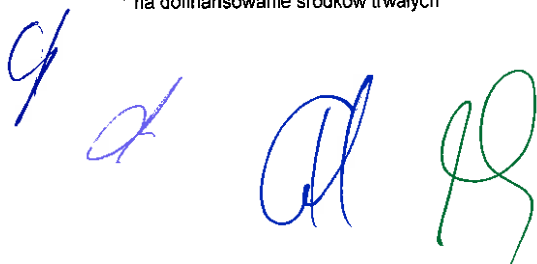
Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut. Spółka nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

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

##### ROK 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<br>lokaty od 2 dni do 363 dni<br>średnia rentowność 1,50 %      |
|                                                                               | Środki na rachunkach bieżących                                   | 938                                   |                                                                                                  |
|                                                                               | Pozostałe środki pieniężne                                       | 44                                    |                                                                                                  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                              | Kredyty i pożyczki, w tym:                                       |                                       |                                                                                                  |
|                                                                               | Kredyt inwestycyjny*<br>(56.266 tys. PLN)<br>umowa nr 21-17-2010 | 7.994                                 | Termin realizacji – grudzień 2022<br>WIBOR 3M + marża                                            |
|                                                                               | Kredyt inwestycyjny*<br>(25.089 tys. PLN)<br>umowa nr 22-17-2010 | 15.053                                | Termin realizacji – grudzień 2022<br>WIBOR 3M + marża                                            |
|                                                                               | Pożyczka*<br>(1.774 tys. PLN)<br>umowa nr 112/2014/201/GW/zw/P   | 1.034                                 | Termin realizacji – wrzesień 2018<br>0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3,50%           |
|                                                                               | Pożyczka*<br>(868 tys. PLN)<br>umowa nr 297/2015/201/GW/zw/P     | 860                                   | Termin realizacji – grudzień 2019<br>0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3%              |
|                                                                               | Pożyczka*<br>(403 tys. PLN)<br>umowa nr 160/2016/232/GW/zw/P     | 188                                   | Termin realizacji – grudzień 2020<br>0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3%              |

\* na dofinansowanie środków trwałych



## ROK 2015

| Portfel                                                                       | Charakterystyka (ilość)                                          | Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015 | Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne (stopa procentowa na 31.12.2015 r.) |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne krótkoterminowe aktywa finansowe | Lokaty bankowe                                                   | 43.867                                | Termin zapadalności – 01.–11.2016<br>lokaty od 12 dni do 365 dni<br>średnia rentowność 1,85 %    |
|                                                                               | Środki na rachunkach bieżących                                   | 289                                   |                                                                                                  |
|                                                                               | Pozostałe środki pieniężne                                       | 27                                    |                                                                                                  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                              | Kredyty i pożyczki, w tym:                                       |                                       |                                                                                                  |
|                                                                               | Kredyt inwestycyjny*<br>(56.266 tys. PLN)<br>umowa nr 21-17-2010 | 9.326                                 | Termin realizacji – grudzień 2022<br>WIBOR 3M + marża                                            |
|                                                                               | Kredyt inwestycyjny*<br>(18.645 tys. PLN)<br>umowa nr 23-17-2010 | 13.052                                | Termin realizacji – grudzień 2022<br>WIBOR 3M + marża                                            |
|                                                                               | Kredyt inwestycyjny*<br>(25.089 tys. PLN)<br>umowa nr 22-17-2010 | 17.562                                | Termin realizacji – grudzień 2022<br>WIBOR 3M + marża                                            |
|                                                                               | Pożyczka*<br>(1.774 tys. PLN)<br>umowa nr 112/2014/201/GW/zw/P   | 1.626                                 | Termin realizacji – wrzesień 2018<br>0,95 stopy redyskonta weksli, nie mniej niż 3,50%           |
|                                                                               | Pożyczka*<br>(868 tys. PLN)<br>umowa nr 297/2015/201/GW/zw/P     | 643                                   | Termin realizacji – grudzień 2019<br>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 31.12.2016 | Wartość bilansowa na dzień 31.12.2015* przekształcone |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty    | 38.560                                | 42.571                                                |
| Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 2.155                                 | 1.685                                                 |
| Należności handlowe                   | 17.962                                | 17.026                                                |

\* Dane finansowe przekształcone zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 3 w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016 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: |            |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------|------------|
|                                  |                                       | 31.12.2016        | 31.12.2015 |
| Lokaty                           | odsetki uzyskane                      | 620               | 702        |
|                                  | zaksięgowanie prognozy                | 49                | 57         |
|                                  | wyksięgowanie prognozy                | (-) 57            | (-) 45     |
|                                  | razem wpływ na wynik                  | 612               | 714        |
| Odsetki podatkowe                | odsetki zapłacone                     | (-) 1             | -          |
|                                  | zawiązanie rezerwy                    | -                 | -          |
|                                  | wykorzystanie rezerwy                 | -                 | -          |
|                                  | razem wpływ na wynik                  | (-) 1             | -          |
| Odsetki od kredytów i pożyczek   | odsetki zapłacone                     | (-) 715           | (-) 1.115  |
|                                  | zaksięgowanie prognozy                | (-) 1             | (-) 3      |
|                                  | wyksięgowanie prognozy                | 3                 | 4          |
|                                  | razem wpływ na wynik                  | (-) 713           | (-) 1.114  |
| Odsetki od transakcji handlowych | odsetki uzyskane                      | 91                | 113        |
|                                  | odsetki zapłacone                     | (-) 11            | (-) 5      |
|                                  | odsetki naliczone                     | 824               | 875        |
|                                  | odpis aktualizujący naliczone odsetki | (-) 824           | (-) 875    |
|                                  | razem wpływ na wynik                  | 80                | 108        |

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 notcie 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 notcie 15.

Na tym sprawozdanie zakończono.

Sprawozdanie obejmuje 56 stron.

Strona pierwsza zawiera podpisy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki sporządzone jest jako oddzielny dokument.

GL...  
PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny  
Piotr Dudek  
WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny  
Zbigniew Szymański  
PROKURATOR  
Krzysztof...

## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z działalności

Spółki



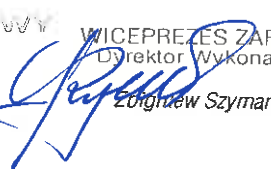
za rok 2016

  
PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny  
Piotr Dudek

Bielsko-Biała, 31 marca 2017 r.

  
DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT  
Kacpi Gbinka

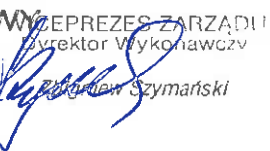
  
WYKONAWCA  
mgr Leszek Adamus

  
WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Wykonawczy  
Zbigniew Szymański

## Spis treści

|                    |                                                                                                                                            |           |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Część I.</b>    | <b>Wprowadzenie</b>                                                                                                                        | <b>3</b>  |
| <b>Część II.</b>   | <b>Istotne wydarzenia, które miały miejsce w 2016 r.</b>                                                                                   | <b>4</b>  |
| 2.1                | Informacja o sprzedaży podstawowych produktów i usług w 2016 r.                                                                            | 4         |
| 2.2                | Realizacja programu inwestycyjnego / program realizacji środków trwałych                                                                   | 7         |
| 2.2.1              | Projekt „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała” | 8         |
| <b>Część III.</b>  | <b>Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki</b>                                                                                   | <b>9</b>  |
| 3.1                | Wynik finansowy                                                                                                                            | 10        |
| 3.2                | Wskaźniki ekonomiczno – finansowe                                                                                                          | 10        |
| 3.3                | Przewidywana sytuacja finansowa Spółki                                                                                                     | 11        |
| <b>Część IV.</b>   | <b>Główne projekty badawcze, osiągnięcia techniczne i technologiczne oraz uzyskane pozwolenia i decyzje</b>                                | <b>11</b> |
| <b>Część V.</b>    | <b>Sytuacja kadrowa i płace</b>                                                                                                            | <b>12</b> |
| <b>Część VI.</b>   | <b>Planowany rozwój Spółki</b>                                                                                                             | <b>12</b> |
| <b>Część VII.</b>  | <b>Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń</b>                                                                                          | <b>13</b> |
| 7.1                | Ryzyko związane z działalnością Spółki                                                                                                     | 13        |
| 7.2                | Pozostałe czynniki ryzyka i zagrożeń                                                                                                       | 15        |
| <b>Część VIII.</b> | <b>Stosowanie ładu korporacyjnego</b>                                                                                                      | <b>17</b> |
| <b>Część IX.</b>   | <b>Działalność prospołeczna</b>                                                                                                            | <b>17</b> |

  
**PREZES ZARZĄDU**  
Dyrektor Generalny  
Piotr Dudek

    
**DYREKTOR FINANSOWY**   **GŁÓWNY KSIĘGOWY**   **PREZES ZARZĄDU**  
PROKURENT   PROKURENT   Dyrektor Wykonawczy  
Karol Gorikang   Leszek Adamczyk   Piotr Dudek

## 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. m<sup>3</sup>/d,
- 2.012 km sieci wodociągowej wraz z pompowniami i hydroforami,
- 1.242 km sieci kanalizacyjnej wraz z pompowniami,
- 2 oczyszczalnie ścieków o łącznej przepustowości 138 tys. m<sup>3</sup>/d,
- zbiorniki wodociągowe wyrównawcze o łącznej pojemności 105 tys. m<sup>3</sup>,
- zbiornik zaporowy Wapienica o pojemności całkowitej 1,1 mln m<sup>3</sup>.

Według stanu na 31.12.2016 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 2016 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            |

W dniu 30 marca 2017 r. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z funkcji Członka Rady Nadzorczej odwołano Pana Wiesława Pasierbka. Jednocześnie na stanowisko Członka Rady Nadzorczej powołano Pana Przemysława Kamińskiego.

### 2. Skład Zarządu „AQUA” S.A. w 2016 roku:

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

## II. ISTOTNE WYDARZENIA, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE W 2016 ROKU

### 2.1. Informacja o sprzedaży podstawowych produktów i usług w 2016 r.

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

Całkowita sprzedaż wody w roku 2016 wyniosła 14.020 tys. m<sup>3</sup>, co stanowi 98,9 % ilości osiągniętej w roku poprzednim.

Ilościowa analiza sprzedaży wody i odbioru ścieków dla odbiorców detalicznych wykazuje tendencje wzrostowe, spadła natomiast o 5,3%, 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 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 4,5%.

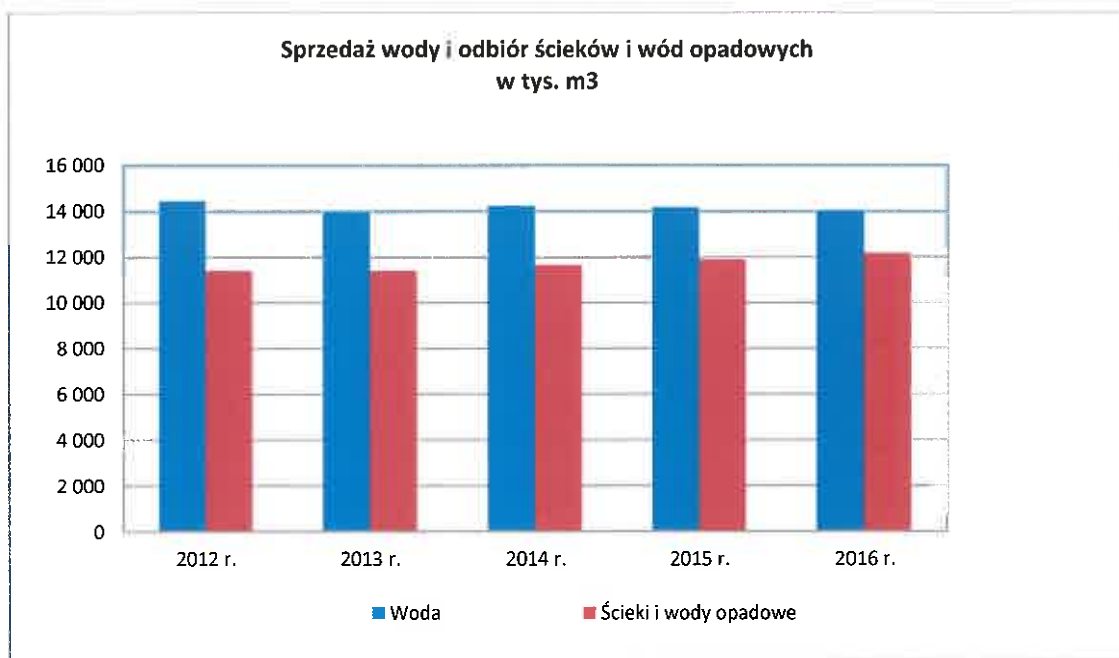
#### Wielkość sprzedaży wody i odebranych ścieków w latach 2012 – 2016 (w tys. m<sup>3</sup>)

| Produkt                      | 2012 r.       | 2013 r.       | 2014 r.       | 2015 r.       | 2016 r.       |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Woda</b>                  | <b>14 461</b> | <b>14 011</b> | <b>14 230</b> | <b>14 181</b> | <b>14 020</b> |
| gospodarstwa domowe          | 7 684         | 7 390         | 7 372         | 7 530         | 7 538         |
| pozostali odbiorcy           | 2 942         | 2 835         | 2 685         | 2 715         | 2 756         |
| hurt                         | 3 835         | 3 786         | 4 173         | 3 936         | 3 726         |
| <b>Ścieki i wody opadowe</b> | <b>11 407</b> | <b>11 413</b> | <b>11 657</b> | <b>11 898</b> | <b>12 183</b> |
| gospodarstwa domowe          | 6 862         | 6 851         | 7 046         | 7 236         | 7 360         |
| pozostali odbiorcy           | 4 545         | 4 537         | 4 493         | 4 536         | 4 642         |
| hurt                         | 0             | 25            | 118           | 126           | 181           |





# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2016



W 2016 r. przychody ze sprzedaży wody i ścieków wyniosły 137.459 tys. zł i wzrosły w porównaniu do 2015 r. o 1.514 tys. zł (tj. o 1,1%).

Liczba odbiorców wody na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 43.089 podmiotów i zwiększyła się w ciągu roku o 1.105 odbiorców (tj. o 2,6%).

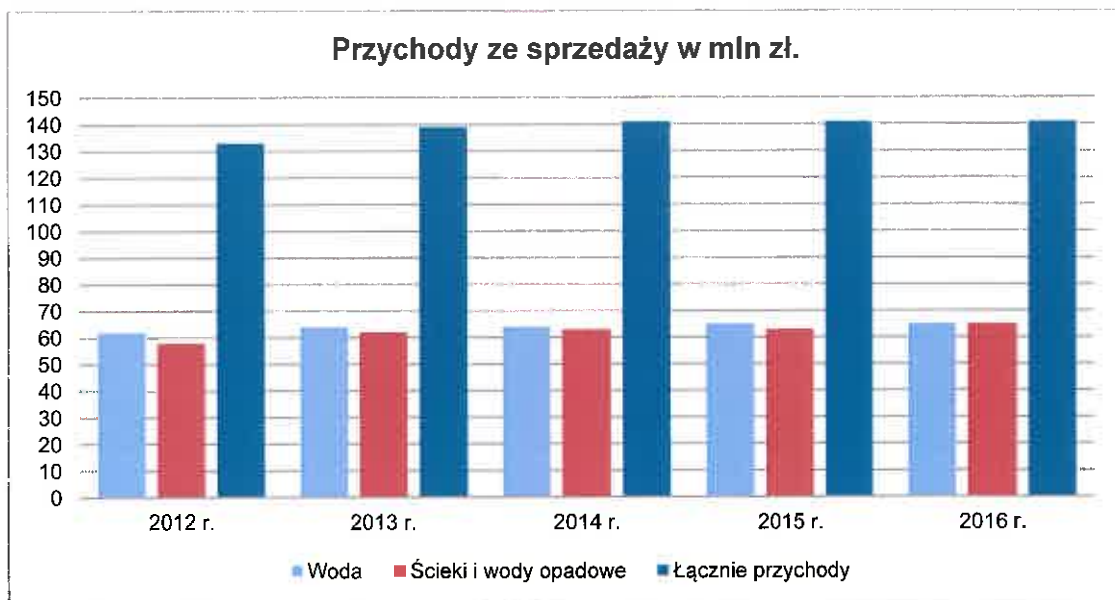
Liczba klientów odprowadzających ścieki na 31.12.2016 r. wynosiła 31.092 podmiotów i wzrosła w ciągu roku o 1.261 podmiotów (tj. 4,2%). Wzrost liczby klientów odprowadzających ścieki jest efektem zakończenia realizacji projektu „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała”.

## Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług w tys. zł

| Rok                           | 2012           | 2013           | 2014           | 2015           | 2016           | Dynamika 2016/2015 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| Woda                          | 62 179         | 64 105         | 63 963         | 64 984         | 64 606         | 99,4%              |
| Ścieki i wody opadowe         | 57 942         | 61 550         | 63 414         | 62 955         | 64 639         | 102,7%             |
| Opłata abonamentowa           | 6 890          | 7 521          | 7 792          | 8 006          | 8 214          | 102,6%             |
| Pozostałe usługi              | 4 691          | 5 011          | 5 030          | 5 104          | 5 221          | 102,3%             |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 1 223          | 708            | 814            | 572            | 383            | 67,0%              |
| <b>RAZEM</b>                  | <b>132 925</b> | <b>138 895</b> | <b>141 013</b> | <b>141 621</b> | <b>143 063</b> | <b>101,0%</b>      |



# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2016



Poniższa tabela prezentuje najważniejszych klientów Spółki:

| Nazwa                                 | Sprzedaż netto<br>w 2015<br>w tys. zł | Sprzedaż netto<br>w 2016<br>w tys. zł | Dynamika<br>2016/2015 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Miejski Zarząd Dróg                   | 7 104                                 | 7 124                                 | 100,3%                |
| PWiK w Czechowicach-Dziedzicach       | 5 803                                 | 5 020                                 | 86,5%                 |
| FENICE POLAND Sp. z o.o.              | 4 840                                 | 4 995                                 | 103,2%                |
| Spółdzielnia Mieszkaniowa STRZECHA    | 4 908                                 | 4 905                                 | 99,9%                 |
| Spółdzielnia Mieszkaniowa ZŁOTE ŁANY  | 4 550                                 | 4 547                                 | 99,9%                 |
| BESKIDZKA Spółdzielnia Mieszkaniowa   | 3 953                                 | 3 939                                 | 99,6%                 |
| Zakład Gospodarki Mieszkaniowej       | 2 483                                 | 3 014                                 | 121,4%                |
| KARPACKA Spółdzielnia Mieszkaniowa    | 2 685                                 | 2 659                                 | 99,0%                 |
| ŚRÓDMIEJSKA Spółdzielnia Mieszkaniowa | 1 811                                 | 1 810                                 | 99,9%                 |
| MZWiK Sp z o.o. w Kętach              | 1 773                                 | 1 779                                 | 100,3%                |



## 2.2. Realizacja programu inwestycyjnego / program realizacji środków trwałych w 2016 roku

W 2016 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 21,2 mln zł.

| Rodzaj inwestycji                                                                              | Nakłady<br>w tys. zł | udział %       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>1. Obiekty służące uzdatnianiu i dostarczaniu wody, w tym:</b>                              | <b>8 684</b>         | <b>41,01%</b>  |
| -budowa sieci wodociągowej 4,8 km                                                              | 1 343                |                |
| -przejęcia sieci wodociągowej 9,9 km                                                           | 1 136                |                |
| -modernizacja sieci wodociągowej 9,6 km                                                        | 3 706                |                |
| -stacje uzdatniania wody, hydrofornie itp.                                                     | 2 499                |                |
| <b>2. Obiekty służące odbiorowi i oczyszczaniu ścieków, w tym:</b>                             | <b>8 791</b>         | <b>41,52%</b>  |
| -budowa sieci kanalizacyjnej 3,2 km                                                            | 1 028                |                |
| -przejęcia sieci kanalizacyjnej 4,1 km                                                         | 449                  |                |
| -modernizacja sieci kanalizacyjnej 1,2 km                                                      | 1 739                |                |
| -oczyszczalnie ścieków, pompownie itp.                                                         | 5 575                |                |
| <b>3. Pozostałe</b>                                                                            | <b>3 699</b>         | <b>17,47%</b>  |
| -samochód specjalistyczny służący monitorowaniu i diagnostyce sieci wodociągowo-kanalizacyjnej | 1 733                |                |
| -inne                                                                                          | 1 966                |                |
| <b>Razem</b>                                                                                   | <b>21 174</b>        | <b>100,00%</b> |

Do najważniejszych zadań realizowanych w 2016 r. należały:

- budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ulic Orlej, Szpaków i Modrej w Bielsku-Białej,
- przebudowa kanału ogólnospławnego DN500 i wodociągu DN100 w ramach rozbudowy ul. Sempołowskiej od ul. Kierowej do ul. PCK w Bielsku-Białej,
- budowa kontenerowych pompowni wody w rejonie ul. Krańcowej oraz ul. Jazowej i Karpackiej w Bielsku-Białej,
- rozbudowa pompowni ścieków w rejonie ul. Odrowąża w Bielsku-Białej oraz ul. Starobielskiej w Mazańcowicach
- wybudowanie stacji odbioru odpadów wysokoenergetycznych przy pompowni P1 zlokalizowanej na terenie oczyszczalni ścieków w Komorowicach,
- zmodernizowanie pompowni wody technologicznej na terenie oczyszczalni ścieków w Komorowicach,
- zakup samochodu specjalnego ssąco-płuczącego dla Działu Sieci Kanalizacyjnych.





### **2.2.1 „Projekt współfinansowany ze środków Funduszu Spójności Unii Europejskiej – perspektywa 2014-2020 pt. „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała”**

W 2016 r. AQUA SA rozpoczęła starania o pozyskanie środków z Funduszu Spójności w ramach nowej perspektywy finansowania na lata 2014-2020 na realizację przedsięwzięcia „Budowa kanalizacji sanitarnej i przebudowa wodociągu oraz modernizacja oczyszczalni ścieków w aglomeracjach miasta Bielsko-Biała”. W ramach tego projektu Spółka planuje:

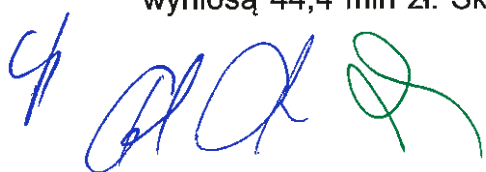
- budowę kanalizacji sanitarnej i tłocznej z przyłączami – ok. 29 km (głównie w dzielnicy Hałcnów);
- przebudowę sieci i przyłączy wodociągowych – ok. 16 km;
- modernizację systemu oczyszczania ścieków i budowę nowego zbiornika biogazu na terenie oczyszczalni ścieków Komorowice.

W lutym 2017 r. Spółka, zgodnie z regulaminem konkursu, złożyła do Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wniosek o dofinansowanie ww. przedsięwzięcia. Zgodnie z harmonogramem konkursu termin podjęcia decyzji o przyznaniu dofinansowania przypada w lipcu 2017 r.

Jeszcze w 2016 roku Spółka wyprzedzająco zrealizowała kontrakt nr 1: „Budowa kanalizacji sanitarnej w rejonie ul. Orlej, Szpaków i Modrej w Bielsku-Białej”, który jest objęty wnioskiem o dofinansowanie.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem realizacji projektu, przedsięwzięcie ma być realizowane do roku 2020. Szacuje się, że po zakończeniu zadania, do 2021 roku do sieci kanalizacyjnej zostanie podłączonych około 2.200 osób.

Planuje się, że nakłady inwestycyjne na realizację projektu wg kosztorysów inwestorskich wyniosą 44,4 mln zł. Składany przez Spółkę wniosek o dofinansowanie opiewa na kwotę



## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2016

27 mln zł. Ostateczna wartość przedsięwzięcia i, co jest z tym bezpośrednio związane, wartość dofinansowania, będzie znana po zawarciu umów na realizację poszczególnych zadań po przeprowadzeniu postępowań przetargowych.

### III. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI

Na dzień 31.12.2016 roku stan środków pieniężnych wynosił 38.560 tys. zł i uległ zmniejszeniu w stosunku do poziomu z dnia 31.12.2015 roku o 4.011 tys. zł.

Wysokość otrzymanych pożyczek w 2016 roku:

| Umowa                                                    | Kwota otrzymanej pożyczki |
|----------------------------------------------------------|---------------------------|
| WFOŚiGW umowa nr 297/2015/201/GW/zw/P z dn.25.11.2015 r. | 216,4 tys. zł             |
| WFOŚiGW umowa nr 160/2016/232/GW/zw/P z dn.06.07.2016 r. | 188,0 tys. zł             |
| <b>Razem otrzymane pożyczki:</b>                         | <b>404,4 tys. zł</b>      |

Wysokość dokonanych spłat kredytów i pożyczek w 2016 roku:

| Nazwa banku                              | Kwota spłaty            |
|------------------------------------------|-------------------------|
| Kredyt inwestycyjny, umowa nr 21-17-2010 | 1.332,3 tys. zł         |
| Kredyt inwestycyjny, umowa nr 22-17-2010 | 2.508,9 tys. zł         |
| Kredyt inwestycyjny, umowa nr 23-17-2010 | 13.051,4 tys. zł        |
| Pożyczka preferencyjna 112/2014          | 591,3 tys. zł           |
| <b>Razem zapłacone raty</b>              | <b>17.483,9 tys. zł</b> |

W maju 2016 r. Spółka dokonała wcześniejszej całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego 23-17-2010 w wysokości 12.585 tys. zł.

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

|                                          | 2015 r.       | 2016 r.       |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Przepływy z działalności operacyjnej     | 45.712        | 49.392        |
| Przepływy z działalności inwestycyjnej   | -27.242       | -22.613       |
| Przepływy z działalności finansowej      | -11.952       | -30.782       |
| Zmiana stanu środków pieniężnych         | 4.518         | -4.003        |
| Środki pieniężne na początek okresu      | 37.995        | 42.513        |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b> | <b>42.513</b> | <b>38.510</b> |



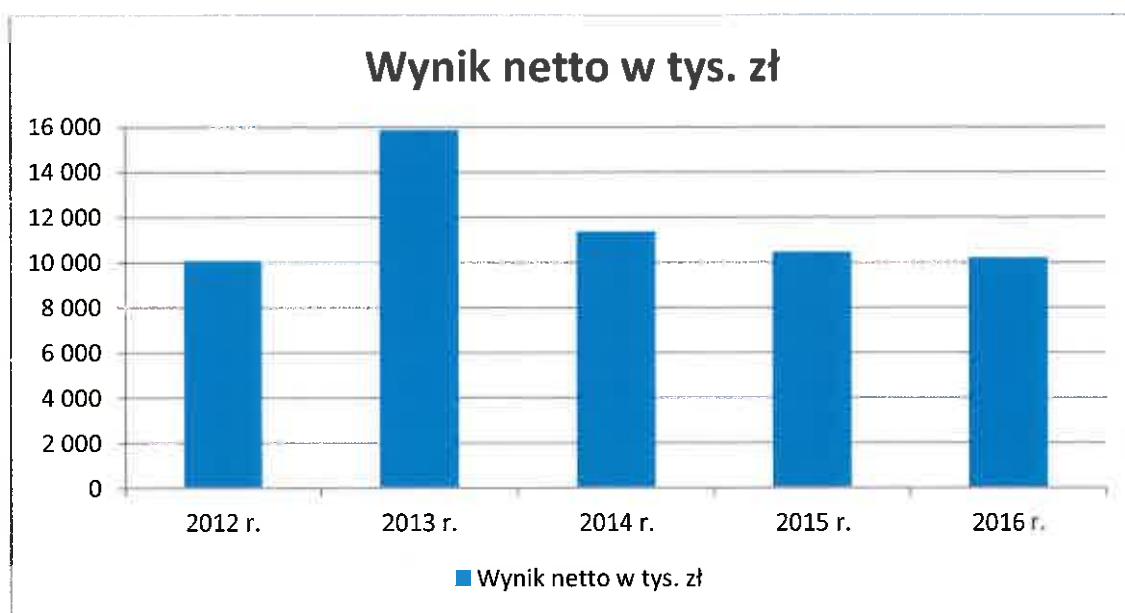


W ciągu 2016 roku Spółka zmniejszyła swoje zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek o 17.083 tys. zł do poziomu 25.130 tys. zł. Jednocześnie zmniejszył się stan środków pieniężnych o 4.011 tys. zł do poziomu 38.560 tys. zł:

|                                                                                                                         | 2015 r.    | 2016 r.       | Zmiana        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Środki pieniężne na koniec okresu                                                                                       | 42.571     | 38.560        | -4.011        |
| Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek                                                                               | -42.213    | -25.130       | 17.083        |
| <b>Środki pieniężne netto</b><br>(Środki pieniężne na koniec okresu<br>minus zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek) | <b>358</b> | <b>13.430</b> | <b>13.072</b> |

### 3.1. Wynik finansowy

W 2016 roku Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 10.193 tys. zł, tj. nieznacznie poniżej wyniku osiągniętego w roku 2015.



### 3.2. Wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Poniżej zostały przedstawione wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2015–2016 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok 2016:

|    | Wskaźnik                                                                | 2015 r. | 2016 r. |
|----|-------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 1. | Rentowność majątku<br>(wynik finansowy netto/suma aktywów)              | 2,1%    | 2,1%    |
| 2. | Rentowność kapitałów własnych<br>(wynik finansowy netto/kapitał własny) | 2,9%    | 2,9%    |
| 3. | Rentowność sprzedaży netto<br>(wynik finansowy netto/przychody netto)   | 7,4%    | 7,1%    |
| 4. | Wskaźnik obrotowości majątku<br>(sprzedaż netto/suma aktywów)           | 0,28    | 0,29    |

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2016

|     |                                                                                                                |       |       |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| 5.  | Wskaźnik płynności I<br>(aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe)                                  | 2,8   | 2,7   |
| 6.  | Wskaźnik płynności II<br>(aktywa obrotowe-zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)                                 | 2,7   | 2,5   |
| 7.  | Szybkość obrotu należności w dniach<br>(należności brutto z tytułu dostaw i usług x 365/sprzedaż z VAT)        | 47,0  | 49,0  |
| 8.  | Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych w latach<br>(kapitał własny/zysk netto)                                     | 34,1  | 34,6  |
| 9.  | Wskaźnik obsługi długu<br>(zysk netto + amortyzacja + odsetki od kredytów/odsetki od kredytów + raty kredytów) | 6,9   | 2,6   |
| 10. | Obciążenie majątku zobowiązaniami<br>(zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa ogółem)x100                | 30,0% | 27,6% |

### 3.3. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W związku z utrzymaniem w niezmienionej wysokości stosowanych taryf za zaopatrzenie w wodę i odbiór ścieków, w 2017 roku Spółka planuje uzyskanie porównywalnych do 2016 roku wartości przychodów ze sprzedaży z działalności podstawowej (tj. woda, ścieki, opłata abonamentowa). Jednocześnie Spółka podejmuje działania, których celem jest ograniczanie wzrostu kosztów operacyjnych w ramach warunków występujących w otoczeniu rynkowym.

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

W roku 2016 Spółka uzyskała:

- decyzję na pobór wody dla podstawowych ujęć wody Soła 2 i Soła 3 - pozwolenie na pobór wody zostało przedłużone na kolejne 20 lat,
- decyzję na piętrzenie wody zaporą betonową w Wapienicy – pozwolenie na piętrzenie zostało przedłużone na kolejne przez 20 lat,
- decyzję na pobór wody na ujęciu drenażowym w Mikuszowicach i uzyskanie decyzji ustanawiającej strefę ochrony bezpośredniej dla tego ujęcia,
- decyzję wydaną przez Sejmik Województwa Śląskiego na zmianę aglomeracji Bielsko-Biała Komorowice i aglomeracji Bielsko-Biała Wapienica.



## V. SYTUACJA KADROWA I PŁACE

Stan zatrudnienia na 31.12.2016 r. wynosił 432 osoby i nie zmienił się w ciągu roku.

Struktura zatrudnienia według wykształcenia (wg osób):

| Wykształcenie       | Stan na<br>31.12.2015 r. |            | Stan na<br>31.12.2016 r. |            |
|---------------------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|
|                     | Liczba<br>pracowników    | %          | Liczba<br>pracowników    | %          |
| Wyzsze              | 184                      | 43         | 183                      | 43         |
| Średnie             | 136                      | 31         | 138                      | 32         |
| Zasadnicze zawodowe | 93                       | 22         | 92                       | 21         |
| Podstawowe          | 19                       | 4          | 19                       | 4          |
| <b>RAZEM:</b>       | <b>432</b>               | <b>100</b> | <b>432</b>               | <b>100</b> |

Ogółem w 2016 r. koszty wynagrodzeń wynosiły 26.410 tys. zł. Tabela poniżej przedstawia porównanie funduszu wynagrodzeń w latach 2015 i 2016.

| Wyszczególnienie                                  | 2015 r. | 2016 r. | Dynamika<br>% |
|---------------------------------------------------|---------|---------|---------------|
| I. Fundusz wynagrodzeń (w tys. zł)                | 25.376  | 26.410  | 104,1         |
| II. Średnie zatrudnienie (etaty)                  | 428,3   | 428,0   | 99,9          |
| III. Średnie miesięczne wynagrodzenie (w tys. zł) | 4.938   | 5.142   | 104,1         |

## VI. PLANOWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W IV kwartale 2016 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 2017–2019, 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 2017 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.

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.

Występowanie dalszego spadku sprzedaży wody wynikającego z racjonalizacji zużycia wody przez odbiorców może wpłynąć na pogorszenie wyników działania Spółki.

- **Ryzyko rosnących kosztów operacyjnych**

Spółka jest narażona na ryzyko zwiększenia kosztów operacyjnych, w szczególności kosztów nośników energii, opłat za korzystanie ze środowiska, materiałów technologicznych, usług remontowych i innych usług. Ryzyko dotyczy jedynie przypadków, w których doszłoby do wyższego wzrostu kosztów niż przewidywano w budżecie, na podstawie którego opracowano wnioski taryfowe na dany rok i dotyczy roku, w którym te dodatkowe wzrosty wystąpiły.

Spółka nieustannie prowadzi negocjacje z dostawcami usług, co przyczynia się do ograniczenia tempa wzrostu kosztów.

Zgodnie z istniejącymi regulacjami, wnioskowane przez Spółkę taryfy mają zapewnić pokrycie wszystkich niezbędnych kosztów, w związku z tym ryzyko wystąpienia większych niż przewidywano kosztów jest praktycznie ograniczone jedynie do jednego roku.

- **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%. Niemniej jednak regulowanie płatności za dostarczane odbiorcom usługi stanowi pewien element ryzyka. Na dzień 31.12.2016 r. narastająco stan odpisów na wątpliwe należności wynosił 2.704 tys. zł, w tym 1.825 tys. zł na należności główne z tytułu dostawy wody, odprowadzania ścieków i pozostałych usług.

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 ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków oraz stosownego rozporządzenia ministra budownictwa. Spółka co roku przygotowuje i wnioskuje o zatwierdzenie taryf, które rady gmin pozytywnie zatwierdzają lub nie podejmują uchwały w tym zakresie.

Istnieje jednak nieznaczące ryzyko, że część ze złożonych przez Spółkę wniosków taryfowych nie zostanie zatwierdzona z powodów pozamerytorycznych, co mogłoby przejściowo wpłynąć na obniżenie wyników prowadzonej przez Spółkę działalności. Istnieje również ryzyko, że ze względu na występowanie niejednoznacznego orzecznictwa sądowego w zakresie wód opadowych.

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

W ostatnim okresie zanotowano istotny wzrost ilości zgłaszanych roszczeń, dotyczących kwestii 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.

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 2015 r. Spółka zakończyła finansową realizację projektu „Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w dzielnicach miasta Bielsko-Biała”, który był współfinansowany 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 umowy o dofinansowanie projektu podpisanej z NFOŚiGW jest weksel in blanco wystawiony 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 31.12.2016 r. Spółka dysponowała 3.802 szt. certyfikatów PMOZE oraz 19.025 szt. certyfikatów PMOZE\_A, które są ewidencjonowane w pozycji towary w bilansie. Rocznie Spółka uzyskuje około 3.000 nowych certyfikatów. W przypadku jednostkowego spadku ceny certyfikatu o 10 zł, utrata wartości towarów wyniesie 228 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 31.12.2016 roku oraz obowiązujące oprocentowanie, to wzrost stóp procentowych o 1 punkt procentowy powoduje wzrost kosztów finansowych o około 250 tys. zł, co stanowi mniej niż 0,25% 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.

Trwające prace nad nowym „prawem wodnym” oraz nowelizacją ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu. Na podstawie dostępnych projektów ww. dokumentów można przypuszczać, że istotnie zmieniają się stawki opłat za korzystanie ze środowiska, w tym pobór wody i odprowadzanie ścieków. Zmiana ww. stawek może mieć istotny wpływ na zmianę kosztów operacyjnych przedsiębiorstwa. W chwili obecnej Spółka na bieżąco śledzi proces legislacyjny w tym obszarze.

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

Wpływ ww. czynników na wyniki Spółki może być istotny w perspektywie rocznej, w sytuacji, gdyby do zmian stawek doszło po złożeniu przez Spółkę wniosków taryfowych bez możliwości ich dostosowania do wprowadzanych zmian prawnych. W dłuższej perspektywie wzrost obciążeń z tytułu opłat Spółka będzie uwzględniać w kalkulacji taryfowej.

- **Ryzyko przepisów giełdowych MAR**

W ostatnim roku 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 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](http://www.aqua.com.pl).

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

## IX. DZIAŁALNOŚĆ PROSPOŁECZNA

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 2016 roku Spółka podobnie jak w latach ubiegłych 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 oraz sukcesami w konkursach naukowych i sportowych.

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. Zapewniają one wysokie kwalifikacje kadry wynikające z coraz doskonalszych procesów wytwórczych i zarządczych wdrażanych w Spółce.





SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2016

| Miesiąc          | Nagroda                                                                                                                                                                                                  |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Listopad 2016    | „AQUA” S.A. otrzymała dziesiąty Diament do Złotej Statuetki Lidera Polskiego Biznesu.                                                                                                                    |
| Listopad 2016    | „AQUA” S.A. otrzymała Certyfikat Jakości Biznesu "Przedsiębiorstwo Fair Play" 2016.                                                                                                                      |
| Październik 2016 | „AQUA” S.A. otrzymała Ekolaur Polskiej Izby Ekologii w kategorii: Ochrona powietrza, Odnawialne Źródła Energii za Centrum rekreacji AQUA – ekologiczne i nowatorskie rozwiązania.                        |
| Październik 2016 | „AQUA” S.A. otrzymała tytuł Laureata oraz Złote Godło Najwyższej Jakości Quality International 2016 w kategorii QI SERVICES - usługi najwyższej jakości. Spółka została również wyróżniona Diamentem QI. |
| Styczeń 2016     | „AQUA” S.A. otrzymała tytuł Gazeli Biznesu 2015.                                                                                                                                                         |

DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT  
*Karol Gonka*

PROKURENT  
*mgr Leszek Adamus*

PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Wykonawczy  
*Zbigniew Szymański*

PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny  
*Piotr Dudek*

**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 2016 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 2016 rok zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd „AQUA” S.A.

Prezes Zarządu

-

Piotr Dudek

PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny  
*Piotr Dudek*

Wiceprezes Zarządu

-

Zbigniew Szymański

WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Wykonawczy  
*Zbigniew Szymański*

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURENT

*mgr Leszek Adamus*

DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT

*Karol Gonka*

**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 Sp. z o.o. s. k. dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016 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.

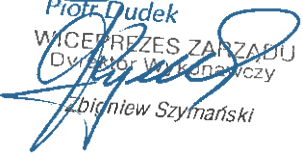
Prezes Zarządu

Piotr Dudek

  
PREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Generalny  
Piotr Dudek

Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Szymański

  
WICEPREZES ZARZĄDU  
Dyrektor Wykonawczy  
Zbigniew Szymański

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURENT



DYREKTOR FINANSOWY  
PROKURENT

  
Karol Gońka

**OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO  
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



AQUA S.A.

**Opinia i Raport**

**Niezależnego Biegłego Rewidenta**

**Rok obrotowy kończący się**

**31 grudnia 2016 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

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

*Dla Walnego Zgromadzenia AQUA S.A.*

### Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego AQUA S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. 1 Maja 23 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 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.

### Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami wynikającymi z regulaminu alternatywnego obrotu na rynku NewConnect oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe nie zawierały istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

### Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy 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.



Badanie polega 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, które przekazuje 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 odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

#### *Opinia*

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

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych;
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki; oraz
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

#### **Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji**

##### *Sprawozdanie z działalności Spółki*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.



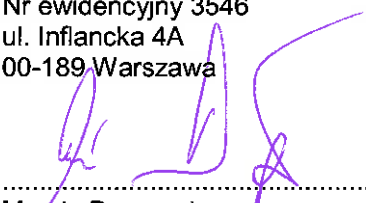
Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości stwierdzamy, iż sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w regulaminie alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect i są one zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa

  
.....  
Marcin Domagała

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90046

Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,  
Komplementariusza KPMG Audyt Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

  
.....

Mariola Kotala

Biegły rewident

Nr ewidencyjny 12591

14 kwietnia 2017 r.



AQUA S.A.

**Raport z badania**

**sprawozdania finansowego**

**Rok obrotowy kończący się**

**31 grudnia 2016 r.**

**AQUA S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

**Spis treści**

|           |                                                                                                          |          |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>1.</b> | <b>Część ogólna raportu</b>                                                                              | <b>3</b> |
| 1.1.      | Dane identyfikujące Spółkę                                                                               | 3        |
| 1.1.1.    | Nazwa Spółki                                                                                             | 3        |
| 1.1.2.    | Siedziba Spółki                                                                                          | 3        |
| 1.1.3.    | Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego                                      | 3        |
| 1.1.4.    | Kierownik jednostki                                                                                      | 3        |
| 1.2.      | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 3        |
| 1.2.1.    | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta                                                        | 3        |
| 1.2.2.    | Dane identyfikujące podmiot uprawniony                                                                   | 3        |
| 1.3.      | Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy                                           | 4        |
| 1.4.      | Zakres prac i odpowiedzialności                                                                          | 4        |
| <b>2.</b> | <b>Analiza finansowa Spółki</b>                                                                          | <b>6</b> |
| 2.1.      | Ogólna analiza sprawozdania finansowego                                                                  | 6        |
| 2.1.1.    | Bilans                                                                                                   | 6        |
| 2.1.2.    | Rachunek zysków i strat                                                                                  | 7        |
| 2.2.      | Wybrane wskaźniki finansowe                                                                              | 8        |
| <b>3.</b> | <b>Część szczegółowa raportu</b>                                                                         | <b>9</b> |
| 3.1.      | System rachunkowości                                                                                     | 9        |

**AQUA S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1.1. Nazwa Spółki**

AQUA S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Spółki**

ul. 1 Maja 23  
43-300 Bielsko-Biała

#### **1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego**

|                                       |                                                                                     |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Sąd rejestrowy:                       | Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Data:                                 | 24 lipca 2001 r.                                                                    |
| Numer rejestru:                       | KRS 0000030779                                                                      |
| Kapitał zakładowy na dzień bilansowy: | 207.791.936,00 złotych                                                              |

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodził:

- Piotr Dudek – Prezes Zarządu,
- Zbigniew Szymański – Wiceprezes Zarządu.

### **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

|                    |                 |
|--------------------|-----------------|
| Imię i nazwisko:   | Marcin Domagała |
| Numer w rejestrze: | 90046           |

#### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

|                 |                                                                                                  |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Firma:          | KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.                                         |
| Adres siedziby: | ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa                                                                |
| Numer rejestru: | KRS 0000339379                                                                                   |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer NIP:      | 527-26-15-362                                                                                    |

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

**AQUA S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

### **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 15 czerwca 2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 10.445.698,37 złotych będzie podzielony następująco:

- 835.655,87 złotych – na kapitał zapasowy,
- 9.480.507,08 złotych – na wypłatę dywidendy,
- 129.535,42 złotych – na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na przyszłe inwestycje.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 czerwca 2016 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 października 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 13 października 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 5 do 7 grudnia 2016 r. oraz od 13 do 17 marca 2017 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu z badania, odnośnie tego sprawozdania finansowego.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

**AQUA S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymogi niezależności od badanej Spółki zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000 z późniejszymi zmianami) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.

AQUA S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Bilans

| <b>AKTYWA</b>                                 | <b>31.12.2016</b> | <b>% sumy</b>     | <b>31.12.2015</b> | <b>% sumy</b>     |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                               | <b>zł '000</b>    | <b>bilansowej</b> | <b>zł '000</b>    | <b>bilansowej</b> |
| <b>Aktywa trwałe</b>                          |                   |                   |                   |                   |
| Wartości niematerialne i prawne               | 1.926,7           | 0,4               | 1.828,0           | 0,4               |
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 414.135,8         | 85,0              | 430.313,3         | 84,7              |
| Inwestycje długoterminowe                     | 3.086,3           | 0,6               | 3.087,6           | 0,6               |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe     | 5.176,7           | 1,1               | 4.874,2           | 0,9               |
|                                               | <u>424.325,5</u>  | <u>87,1</u>       | <u>440.103,1</u>  | <u>86,6</u>       |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                        |                   |                   |                   |                   |
| Zapasy                                        | 2.575,6           | 0,5               | 3.893,1           | 0,8               |
| Należności krótkoterminowe                    | 19.280,4          | 4,0               | 19.472,8          | 3,8               |
| Inwestycje krótkoterminowe                    | 40.714,8          | 8,3               | 44.256,3          | 8,7               |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe    | 515,7             | 0,1               | 487,0             | 0,1               |
|                                               | <u>63.086,5</u>   | <u>12,9</u>       | <u>68.109,2</u>   | <u>13,4</u>       |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                           | <b>487.412,0</b>  | <b>100,0</b>      | <b>508.212,3</b>  | <b>100,0</b>      |
| <b>PASYWA</b>                                 | <b>31.12.2016</b> | <b>% sumy</b>     | <b>31.12.2015</b> | <b>% sumy</b>     |
|                                               | <b>zł '000</b>    | <b>bilansowej</b> | <b>zł '000</b>    | <b>bilansowej</b> |
| <b>Kapitał własny</b>                         |                   |                   |                   |                   |
| Kapitał zakładowy                             | 207.791,9         | 42,6              | 207.791,9         | 40,9              |
| Kapitał zapasowy                              | 66.951,4          | 13,7              | 66.064,1          | 13,0              |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                 | 31.723,6          | 6,5               | 31.775,2          | 6,2               |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                  | 36.388,8          | 7,5               | 39.765,8          | 7,8               |
| Zysk netto                                    | 10.193,3          | 2,1               | 10.445,7          | 2,1               |
|                                               | <u>353.049,0</u>  | <u>72,4</u>       | <u>355.842,7</u>  | <u>70,0</u>       |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> |                   |                   |                   |                   |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 18.814,4          | 3,9               | 17.972,2          | 3,5               |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 20.407,4          | 4,2               | 35.911,7          | 7,1               |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 23.795,7          | 4,9               | 23.969,1          | 4,7               |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 71.345,5          | 14,6              | 74.516,6          | 14,7              |
|                                               | <u>134.363,0</u>  | <u>27,6</u>       | <u>152.369,6</u>  | <u>30,0</u>       |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                           | <b>487.412,0</b>  | <b>100,0</b>      | <b>508.212,3</b>  | <b>100,0</b>      |



**AQUA S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

**2.1.2. Rachunek zysków i strat**

|                                                          | <b>1.01.2016 -<br/>31.12.2016</b> | <b>% przychodów<br/>ze sprzedaży</b> | <b>1.01.2015 -<br/>31.12.2015</b> | <b>% przychodów<br/>ze sprzedaży</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
|                                                          | <b>zł '000</b>                    |                                      | <b>zł '000</b>                    |                                      |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>    |                                   |                                      |                                   |                                      |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                   | 142.681,0                         | 97,7                                 | 141.049,1                         | 97,7                                 |
| Zmiana stanu produktów                                   | 21,4                              | 0,0                                  | (28,3)                            | (0,0)                                |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 2.991,6                           | 2,0                                  | 2.718,9                           | 1,9                                  |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów        | 382,5                             | 0,3                                  | 572,1                             | 0,4                                  |
|                                                          | <b>146.076,5</b>                  | <b>100,0</b>                         | <b>144.311,8</b>                  | <b>100,0</b>                         |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                   |                                   |                                      |                                   |                                      |
| Amortyzacja                                              | (37.031,9)                        | (25,4)                               | (36.889,9)                        | (25,6)                               |
| Zużycie materiałów i energii                             | (13.877,4)                        | (9,5)                                | (15.000,7)                        | (10,4)                               |
| Usługi obce                                              | (23.817,5)                        | (16,3)                               | (24.041,2)                        | (16,7)                               |
| Podatki i opłaty                                         | (21.346,5)                        | (14,6)                               | (20.571,3)                        | (14,2)                               |
| Wynagrodzenia                                            | (28.702,2)                        | (19,5)                               | (27.499,6)                        | (19,1)                               |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia               | (7.742,1)                         | (5,3)                                | (7.416,9)                         | (5,1)                                |
| Pozostałe koszty rodzajowe                               | (951,8)                           | (0,7)                                | (888,2)                           | (0,6)                                |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 | (241,0)                           | (0,2)                                | (178,5)                           | (0,1)                                |
|                                                          | <b>(133.710,4)</b>                | <b>(91,5)</b>                        | <b>(132.486,3)</b>                | <b>(91,8)</b>                        |
| <b>Zysk ze sprzedaży</b>                                 | <b>12.366,1</b>                   | <b>8,5</b>                           | <b>11.825,5</b>                   | <b>8,2</b>                           |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                    |                                   |                                      |                                   |                                      |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych   | 290,1                             | 0,2                                  | 46,6                              | 0,0                                  |
| Dotacje                                                  | 2.037,8                           | 1,4                                  | 2.391,8                           | 1,7                                  |
| Inne przychody operacyjne                                | 1.679,6                           | 1,1                                  | 2.640,8                           | 1,8                                  |
|                                                          | <b>4.007,5</b>                    | <b>2,7</b>                           | <b>5.079,2</b>                    | <b>3,5</b>                           |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                       |                                   |                                      |                                   |                                      |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | (18,4)                            | (0,0)                                | (262,9)                           | (0,2)                                |
| Inne koszty operacyjne                                   | (3.381,9)                         | (2,3)                                | (3.237,8)                         | (2,2)                                |
|                                                          | <b>(3.400,3)</b>                  | <b>(2,3)</b>                         | <b>(3.500,7)</b>                  | <b>(2,4)</b>                         |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                   | <b>12.973,3</b>                   | <b>8,9</b>                           | <b>13.404,0</b>                   | <b>9,3</b>                           |
| <b>Przychody finansowe</b>                               |                                   |                                      |                                   |                                      |
| Odsetki                                                  | 711,3                             | 0,5                                  | 815,0                             | 0,6                                  |
| Inne                                                     | 55,9                              | 0,0                                  | 61,9                              | 0,0                                  |
|                                                          | <b>767,2</b>                      | <b>0,5</b>                           | <b>876,9</b>                      | <b>0,6</b>                           |
| <b>Koszty finansowe</b>                                  |                                   |                                      |                                   |                                      |
| Odsetki                                                  | (727,3)                           | (0,5)                                | (1.120,3)                         | (0,8)                                |
| Inne                                                     | (87,1)                            | (0,0)                                | (49,0)                            | (0,0)                                |
|                                                          | <b>(814,4)</b>                    | <b>(0,5)</b>                         | <b>(1.169,3)</b>                  | <b>(0,8)</b>                         |
| <b>Zysk brutto</b>                                       | <b>12.926,1</b>                   | <b>8,9</b>                           | <b>13.111,6</b>                   | <b>9,1</b>                           |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                 | <b>(2.732,8)</b>                  | <b>(1,9)</b>                         | <b>(2.665,9)</b>                  | <b>(1,9)</b>                         |
| <b>Zysk netto</b>                                        | <b>10.193,3</b>                   | <b>7,0</b>                           | <b>10.445,7</b>                   | <b>7,2</b>                           |

AQUA S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

|                                                                                                                      | 2016   | 2015   | 2014   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| <b>1. Rentowność sprzedaży netto</b>                                                                                 |        |        |        |
| $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto}} \times 100\%$                                                      | 7,1%   | 7,4%   | 8,1%   |
| <b>2. Rentowność kapitału własnego</b>                                                                               |        |        |        |
| $\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}} \times 100\%$                                   | 3,0%   | 3,0%   | 3,3%   |
| <b>3. Szybkość obrotu należności</b>                                                                                 |        |        |        |
| $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$ | 49 dni | 47 dni | 48 dni |
| <b>4. Stopa zadłużenia</b>                                                                                           |        |        |        |
| $\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{suma pasywów}} \times 100\%$                             | 27,6%  | 30,0%  | 31,3%  |
| <b>5. Wskaźnik płynności</b>                                                                                         |        |        |        |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$                                                 | 1,9    | 2,1    | 2,0    |

- Aktywa obrotowe nie zawierają należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy.
- Zobowiązania krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania, zobowiązania krótkoterminowe (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy) oraz inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych oraz pozostałych jednostek z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

**AQUA S.A.**

Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

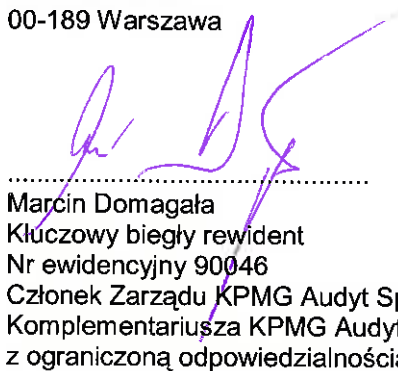
### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. System rachunkowości**

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

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



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



.....  
Mariola Kotala  
Biegły Rewident  
Nr ewidencyjny 12591

14 kwietnia 2017 r.