



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

Załączony raport kwartalny został zatwierdzony przez:

Arkadiusz Kocot

Prezes Zarządu „AQUA” S.A.

Henryk Wysogład

Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A.

Liliana Batelt

Główny Księgowy, Dyrektor Finansowy, Prokurent

Szanowni Państwo,

W niniejszym raporcie kwartalnym przedstawiamy wyniki finansowe „AQUA” S.A. uzyskane w okresie od lipca do września 2025 roku oraz narastająco od początku roku 2025.

Po trzech kwartałach 2025 roku Spółka osiągnęła zysk netto 6,5 mln zł z tego: 2,1 mln zł Spółka osiągnęła w pierwszym kwartale, 2,2 mln zł w drugim kwartale i 2,2 mln zł w trzecim kwartale. Spółka kontynuowała realizację zadań inwestycyjnych rozpoczętych w okresach poprzednich ale również podjęła się realizacji kolejnych planowanych przedsięwzięć. Od początku roku nakłady na te zadania wyniosły 37,2 mln zł co oznacza, że były o ok. 58% wyższe od poniesionych z tego tytułu w roku ubiegłym (23,5 mln zł).

W dniu 02.09.2025 r. Rada Nadzorcza Spółki zaakceptowała aktualizację Planu Inwestycyjnego Spółki (24/2025/ESPI). Aktualizacja obejmuje lata 2025 r. – 2028 r.

Spółka nie przewiduje istotnych zmian zakresu prowadzonej działalności.

Z poważaniem,
Arkadiusz Kocot
Prezes Zarządu „AQUA” S.A.

Spis treści:

I.	Wybrane dane finansowe	4
II.	Podstawowe informacje o Spółce	5
1.	Dane o Spółce	5
2.	Zarząd Spółki	5
3.	Rada Nadzorcza Spółki.....	5
4.	Struktura Akcjonariatu	6
III.	Skrócone sprawozdanie finansowe.	6
1.	Bilans.	7
2.	Pozycje pozabilansowe.	8
3.	Rachunek zysków i strat	9
4.	Rachunek przepływów pieniężnych.	10
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
IV.	Informacja dodatkowa.	12
1.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	12
2.	Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Spółki	12
3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy	14
4.	Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	14
5.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty	14
V.	Oświadczenie	15

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący stan na 30.09.2025	rok poprzedni stan na 30.09.2024	rok bieżący stan na 30.09.2025	rok poprzedni stan na 30.09.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	152 762	146 288	36 052	34 003
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 240	7 643	1 945	1 777
III. Zysk (strata) brutto	9 749	8 994	2 301	2 091
IV. Zysk (strata) netto	6 496	5 934	1 533	1 379
V. Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 943	31 234	6 077	7 299
VI. Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-35 635	-34 222	-8 347	-7 997
VII. Przepływ y pieniężne netto z działalności finansowej	17 604	-2 743	4 123	-641
VIII. Przepływ y pieniężne netto, razem	7 912	-5 731	1 853	-1 339
	rok bieżący stan na 30.09.2025	rok poprzedni stan na 31.12.2024	rok bieżący stan na 30.09.2025	rok poprzedni stan na 31.12.2024
IX. Aktywa razem	543 146	512 130	127 224	119 853
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	144 617	120 098	33 874	28 106
XI. Zobowiązania długoterminowe	28 355	10 484	6 642	2 454
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	32 878	30 271	7 701	7 084
XIII. Kapitał własny	398 529	392 032	93 350	91 746
XIV. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	48 672	48 629

Do przeliczenia poszczególnych pozycji rachunku zysków zastosowano kurs EURO:

III kwartał 2025	4,2373 zł
III kwartał 2024	4,3022 zł

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

III kwartał 2025	4,2692 zł
III kwartał 2024	4,2791 zł
Rok 2024	4,2730 zł

II. Podstawowe informacje o Spółce

1. Dane o Spółce

NAZWA	„AQUA” S.A.
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. 1 Maja 23, 43-300 Bielsko-Biała
Kraj	Polska
KRS	Sąd Rejonowy w Bielsku Białej VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000030779
Kapitał akcyjny	207.791.936 zł (w całości wpłacony)
REGON	002393877
NIP	547-008-36-58
Strona internetowa	www.aqua.com.pl
Adres e-mail	aqua@aqua.com.pl
Profil działalności	Eksploatacja obiektów i urządzeń wodno-kanalizacyjnych, pobór i dostawa wody pitnej oraz oczyszczanie ścieków.
Symbol PKD	3600Z

2. Zarząd Spółki (na dzień publikacji raportu)

Imię i nazwisko	Stanowisko
Arkadiusz Kocot *	Prezes Zarządu
Henryk Wysogład	Wiceprezes Zarządu

* Rada Nadzorcza Spółki w dniu 24.07.2025 r. odwołała Pana Krzysztofa Michalskiego z Zarządu Spółki oraz powołała Pana Arkadiusza Kocota do Zarządu Spółki powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu

3. Rada Nadzorcza Spółki (na dzień publikacji raportu)

Imię i nazwisko	Stanowisko
Przemysław Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Podsiadlik	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Sylwia Domanowska-Matan **	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Saługa	Członek Rady Nadzorczej
Dominik Pawiński	Członek Rady Nadzorczej

** Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie "AQUA" S.A w dniu 24.07.2025 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Arkadiusza Kocota, natomiast powołało do Rady Nadzorczej Panią Sylwię Domanowską-Matan.

4. Struktura Akcjonariatu

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach*
Akcje na okaziciela w tym:	12 348 253	12 348 253	95,1%	95,1%
Gmina Bielsko-Biała	6 636 607	6 636 607	51,1%	51,1%
Veolia Central & Eastern Europe S.A. z siedzibą w Paryżu	4 328 999	4 328 999	33,3%	33,3%
Pozostali	1 382 647	1 382 647	10,7%	10,7%
Akcje imienne	638 743	638 743	4,9%	4,9%
Razem	12 986 996	12 986 996	100,0%	100,0%

* Według definicji zawartej w art. 4 pkt 17 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Przedstawione wyżej dane w zakresie liczby akcji „AQUA” S.A., jaką posiadają poszczególni Akcjonariusze, Spółka prezentuje na podstawie otrzymanych od Akcjonariuszy zawiadomień dokonanych na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Spółka nie dysponuje możliwością weryfikacji przedmiotowych informacji.

III. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami.
2. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy istotnym zmianom w III kwartale 2025
3. Wszystkie dane zawarte w raporcie za III kwartał 2025 r. w rachunku zysków i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres ubiegłego roku.

1. BILANS

Aktywa (w tys. zł.)	stan na 30.09.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2024 (rok poprzedni)	stan na 30.09.2024 koniec kwartału (rok poprzedni)
A. Aktywa trwałe	429 441	423 395	416 883	410 705
I. Wartości niematerialne i prawne	2 105	2 323	2 945	3 284
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 105	2 323	2 945	3 284
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	422 297	416 508	408 190	402 262
1. Środki trwałe	381 825	383 496	386 701	382 029
2. Środki trwałe w budowie	40 472	33 012	21 489	20 233
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	473	473	473	473
1. Nieruchomości	473	473	473	473
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 566	4 091	5 275	4 686
1. Aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 133	3 658	4 842	4 297
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	433	433	433	389
B. Aktywa obrotowe	113 705	109 558	95 247	96 401
I. Zapasy	6 533	6 544	6 084	6 176
1. Materiały	6 143	6 154	5 557	5 595
2. Półfabrykaty i produkcja w toku	0	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	390	390	527	581
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	27 718	27 356	23 510	28 376
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	27 718	27 356	23 510	28 376
III. Inwestycje krótkoterminowe	72 989	72 408	64 050	59 700
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	72 989	72 408	64 050	59 700
w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 989	36 408	29 050	29 700
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 465	3 250	1 603	2 149
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A k t y w a r a z e m	543 146	532 953	512 130	507 106

Pasywa (w tys. zł.)	stan na 30.09.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2024 (rok poprzedni)	stan na 30.09.2024 koniec kwartału (rok poprzedni)
A Kapitał własny	398 529	396 382	392 032	387 319
I. Kapitał podstawowy	207 792	207 792	207 792	207 792
II. Kapitał zapasowy	99 913	99 913	99 893	108 787
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	29 990	29 989	30 010	30 043
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	54 338	54 338	43 690	34 763
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VI. Zysk (strata) netto	6 496	4 350	10 647	5 934
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w ielkość ujemna)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	144 617	136 571	120 098	119 787
I. Rezerwy na zobowiązania	20 987	16 276	14 816	19 661
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 304	3 333	3 410	3 315
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 089	8 649	10 069	7 752
3. Pozostałe rezerwy	7 594	4 294	1 337	8 594
II. Zobowiązania długoterminowe	28 355	29 336	10 484	9 591
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	28 355	29 336	10 484	9 591
III. Zobowiązania krótkoterminowe	32 878	27 946	30 271	25 272
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	32 878	27 946	30 271	25 272
4. Fundusze specjalne	691	1 051	154	623
IV. Rozliczenia międzyokresowe	62 397	63 013	64 527	65 263
1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	62 397	63 013	64 527	65 263
P a s y w a r a z e m	543 146	532 953	512 130	507 106

2. POZYCJE POZABILANSOWE

(w tys. zł.)	stan na 30.09.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2025 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2024 (rok poprzedni)	stan na 30.09.2024 koniec kwartału (rok poprzedni)
1. Należności warunkowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	0	0
3. Inne	11 646	8 146	8 140	8 091
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy	11 646	8 146	8 140	8 091
Pozycje pozabilansowe, razem	11 646	8 146	8 140	8 091

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tys. zł.)	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi:	53 513	152 762	49 935	146 288
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	49 891	144 275	48 143	142 066
II. Zmiana stanu produktów	2 774	5 841	712	1 702
III. Koszt w ytwrzenia produktów na własne potrzeby jednostki	733	2 459	1 062	2 470
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	115	187	18	50
B. Koszty działalności operacyjnej, w tym:	47 162	140 416	45 025	134 981
I. Amortyzacja	8 302	25 276	8 647	26 306
II. Zużycie materiałów i energii	6 177	18 353	6 236	18 857
III. Usługi obce	12 239	28 842	10 198	25 559
IV. Podatki i opłaty	6 604	22 069	6 841	21 909
V. Wynagrodzenia	10 099	34 362	9 510	31 747
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 570	9 930	2 267	8 999
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 085	1 440	1 315	1 565
VIII. Wartość sprzedanych towarów	86	144	11	39
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 351	12 346	4 910	11 307
D. Pozostałe przychody operacyjne	720	3 089	1 279	11 379
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	3	72	67	73
II. Dotacje	611	1 832	611	1 837
III. Aktualizacja w wartości aktywów	1	416	180	468
IV. Inne przychody operacyjne	105	769	421	9 001
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 585	7 195	4 052	15 043
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja w wartości aktywów	209	551	153	6 334
III. Inne koszty operacyjne	3 376	6 644	3 899	8 709
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 486	8 240	2 137	7 643
G. Przychody finansowe	560	2 503	715	2 076
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	785	2 176	627	1 822
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	-225	327	88	254
H. Koszty finansowe	75	994	195	725
I. Odsetki	263	694	194	604
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów	0	0	0	0
III. Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	-188	300	1	121
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	3 971	9 749	2 657	8 994
J. Podatek dochodowy	1 825	3 253	386	3 060
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	2 146	6 496	2 271	5 934

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. zł.)	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	III kwartał (rok poprzedni) okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	2 146	6 496	2 271	5 934
II. Korekty razem	8 517	19 447	8 872	25 300
1. Amortyzacja	8 302	25 276	8 647	26 306
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-414	-1 339	-355	-1 017
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3	-72	-58	-64
5. Zmiana stanu rezerw	4 711	6 171	3 777	6 173
6. Zmiana stanu zapasów	11	-449	-702	-1 512
7. Zmiana stanu należności	-361	-4 208	-1 194	-4 035
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	587	361	802	1 856
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 316	-6 293	-2 045	-2 407
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	10 663	25 943	11 143	31 234
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej - metoda pośrednia				
I. Wpływy	734	2 076	615	1 693
1. Zbycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	72	66	73
2. Z aktywów finansowych	731	2 004	549	1 620
II. Wydatki	9 440	37 711	15 089	35 915
1. Nabycie w wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 440	36 711	11 089	25 915
2. Nabycie aktywów finansowych	0	1 000	4 000	10 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 706	-35 635	-14 474	-34 222
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0	21 236	0	0
1. Pożyczki i otrzymane dotacje	0	21 236	0	0
II. Wydatki	1 321	3 632	984	2 743
1. Spłaty kredytów i pożyczek i inne (leasing)	1 351	2 940	791	2 140
2. Odsetki	-30	692	193	603
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 321	17 604	-984	-2 743
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	636	7 912	-4 315	-5 731
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,	636	7 912	-4 315	-5 731
F. Środki pieniężne na początek okresu	36 048	28 772	33 762	35 178
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	36 684	36 684	29 447	29 447
- o ograniczonej możliwości dysponowania	4 545	4 545	4 453	4 453

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w tys. zł.)	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2025 do 30.09.2025	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2025 do 30.09.2025	stan na 31.12.2024 (rok poprzedni)	kwartały narastająco (rok poprzedni) okres od 01.01.2024 do 30.09.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	396 382	394 159	381 384	381 384
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	396 382	394 159	381 384	381 384
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	207 792	207 792	207 792	207 792
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	207 792	207 792	207 792	207 792
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	99 913	99 893	99 696	99 696
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	20	197	9 091
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	99 913	99 913	99 893	108 787
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	29 990	30 010	30 206	30 206
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	-20	-196	-163
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	29 990	29 990	30 010	30 043
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	54 338	43 690	34 763	34 763
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	10 647	8 927	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	54 338	54 338	43 690	34 763
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	10 647	8 927	8 927
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	8 927	8 927
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uwzględnieniu do danych porównywalnych	0	0	8 927	8 927
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
6. Wynik netto	6 496	6 496	10 647	5 934
a) uzyskany w I kwartale	2 127	2 127	1 801	1 801
b) uzyskany w II kwartale	2 223	2 223	1 862	1 862
c) uzyskany w III kwartale	2 146	2 146	2 271	2 271
d) uzyskany w IV kwartale	0	0	4 713	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	398 529	398 529	392 032	387 319

IV. Informacja dodatkowa

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

W poszczególnych kwartałach 2025 r. Spółka sprzedała kolejno 3.438 tys. m³, 3.543 tys. m³ oraz 3.631 tys. m³ wody oraz odebrała 3.242 tys. m³, 3.261 tys. m³ i 3.353 tys. m³ ścieków oraz wód opadowych. W stosunku do roku poprzedniego ilościowa sprzedaż wody była o 5,6% niższa a ilość odebranych ścieków oraz wód opadowych wzrosła o 0,6%.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi po trzech kwartałach 2025 r. wyniosły 152.762 tys. zł i były wyższe niż przed rokiem o 6.475 tys. zł (4,4%).

Koszty operacyjne w tym samym okresie wzrosły o 4,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosły 140.416 tys. zł.

Od początku bieżącego roku na prace remontowe Spółka wydatkowała łącznie kwotę 19.113 tys. zł (o 48,5% więcej niż w analogicznym okresie roku 2024). Zgodnie ze stosowaną w Spółce polityką rachunkowości Spółka tworzy sukcesywnie przejściową rezerwę zabezpieczając w ten sposób środki potrzebne na wydatki remontowe, które planuje ponieść w bieżącym roku.

Po trzech kwartałach 2025 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 6.496 tys. zł. Wynik ten jest wyższy od ubiegłorocznego w analogicznym okresie o 562 tys. zł.

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

Nakłady na środki trwałe w budowie wyniosły w III kwartale 2025 r. 13,6 mln zł netto (narastająco na koniec III kwartału: 37,2 mln zł netto) i dotyczyły głównie budowy bądź przebudowy sieci wodociągowej lub kanalizacyjnej, realizowanych w oparciu o zatwierdzony Plan Inwestycji.

W okresie objętym raportem prowadzono m.in. realizację robót związanych z rozbudową kanalizacji oraz wodociągu w dzielnicy Komorowice Krakowskie w Bielsku-Białej o łącznej długości ok. 15 km, rozbudową kanalizacji w dzielnicy Kamienica o długości przekraczającej 10 km, rozbudową kanalizacji i wodociągu w dzielnicy Hałcnów (17,4 km) oraz przebudową infrastruktury w ul. Piastowskiej w Bielsku-Białej. Rozpoczęto realizację budowy zbiornika osadów przefermentowanych wraz z adaptacją WKF-u 34B na terenie oczyszczalni ścieków w Komorowicach przy ul. Bestwińskiej 63 w Bielsku-Białej.

Kontynuowana jest realizacja inwestycji pozwalających na ograniczenia kosztów operacyjnych związanych ze zużyciem energii elektrycznej. Po odstąpieniu od umowy z dotychczasowym wykonawcą ogłoszono nowe postępowanie przetargowe na realizację – w trybie projektuj-buduj - farmy fotowoltaicznej o mocy 1 MWp na terenie Oczyszczalni Ścieków Komorowice. W przygotowaniu są kolejne zadania, które pozwolą na dalsze uniezależnianie Spółki od zewnętrznych zakupów energii.

W firmie wdrażany jest model hydrauliczny oraz kontynuowana jest integracja systemu SCADA (sterowania i monitorowania).

Spółka planuje kontynuację projektów związanych z rozbudową i modernizacją infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej, w szczególności dalsze inwestycje w obiekty technologiczne produkcji wody i oczyszczania ścieków, mające na celu wypełnienie zobowiązań tzw. dyrektywy wodnej oraz dyrektywy ściekowej. W dniu 12 sierpnia „AQUA” S.A. opublikowała postępowanie przetargowe na największą z planowanych inwestycji w zakresie gospodarki ściekowej, tj. „Budowę oczyszczalni ścieków w miejscowości Rybarzowice”, objętą umową o dofinansowanie w ramach działania FENX.01.03 Gospodarka wodno-ściekowa, priorytet FENX.01 Wsparcie sektorów energetyka i środowisko z Funduszu Spójności, programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027. W IV kwartale b.r. planowane jest ogłoszenie przetargu na modernizację Oczyszczalni Ścieków Wapienica w Bielsku-Białej.

Działania związane z realizacją inwestycji pn. Park Edukacji Ekologicznej „AQUA” zostały wstrzymane (23/2025/ESPI). Powodem wstrzymania realizacji jest fakt, że cena najkorzystniejszej oferty przewyższyła kwotę jaką Spółka zamierzała przeznaczyć na sfinansowanie tego zamówienia, a Spółka, pomimo starań, nie uzyskała dodatkowego zewnętrznego finansowania, które zapewniłoby sfinansowanie tej nadwyżki.

Spółka informuje ponadto, że budowa Parku Edukacji Ekologicznej „AQUA” wciąż stanowi jeden z planów inwestycyjnych Spółki przewidzianych w Planie Inwestycji na lata 2023 – 2028 i Spółka podejmie kolejne próby pozyskania finansowania. Termin zakończenia realizacji inwestycji jest jednak trudny do przewidzenia.

Zaktualizowany w dniu 02.09.2025r. Plan Inwestycji przewiduje prognozowany następujący podział nakładów inwestycyjnych na poszczególne lata:

- na rok 2025 – w kwocie 64.990.404 zł netto,
- na rok 2026 – w kwocie 74.373.856 zł netto,
- na rok 2027 – w kwocie 103.976.271 zł netto,
- na rok 2028 – w kwocie 113.603.076 zł netto.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2025.

4. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

5. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 30.09.2025 r. zatrudnienie w Spółce wynosiło 366 etaty i było wyższe o 2 etaty w stosunku do 30.06.2025 r.

Oświadczenie

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za III kwartał 2025 roku

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

Prezes Zarządu „AQUA” S.A.

Arkadiusz Kocot

Wiceprezes Zarządu „AQUA” S.A.

Henryk Wysogład

Główny Księgowy, Dyrektor Finansowy, Prokurent

Liliana Batelt