

Raport kwartalny SA-Q II /2009

Zgodnie z § 41 Załącznika Nr 1 do Regulaminu obrotu RPW CeTO przyjętego uchwałą Nr 1/O/06 Rady Nadzorczej MTS-CeTO S.A. z dnia 3 stycznia 2006 r. (z późn. zm.)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zarząd spółki AQUA S.A
(nazwa emitenta)

podaje do wiadomości raport kwartalny

dnia 31-07-2009 r.
(data przekazania)

Otrzymują:

Komisja Nadzoru Finansowego

MTS-CeTO S.A.

Agencja informacyjna wskazana przez KNF

Wybrane pozycje bilansu

WYBRANE POZYCJE BILANSU (w tys. zł)	stan na 30.06.2009 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2009 koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2008 koniec kwartału (rok popr.)	stan na 31.03.2008 koniec popr. kwartału (rok popr.)
I. AKTYWA RAZEM	449 439	451 336	457 564	459 112
1. Aktywa trwałe	423 554	427 496	438 843	441 389
2. Aktywa obrotowe, w tym:	25 885	23 840	18 721	17 723
2.1. Zapasy	2 070	1 753	1 411	1 666
2.2. Należności krótkoterminowe	14 674	14 113	14 363	14 005
II. PASYWA RAZEM	449 439	451 336	457 564	459 112
1. Kapitał własny, w tym:	317 196	313 756	308 978	310 562
1.1. Kapitał zakładowy	207 792	207 792	207 792	207 792
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	132 243	137 580	148 586	148 550
2.1. Zobowiązania długoterminowe	38 320	45 993	55 878	56 243
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	39 354	36 580	34 772	34 282
.....				

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	II kwartał (rok popr.) okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	29 499	57 040	25 956	49 079
1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 445	56 750	25 912	48 868
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 539	41 447	18 602	38 013
2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	20 512	41 398	18 568	37 948
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 960	15 593	7 354	11 066
4. Zysk (strata) ze sprzedaży	6 357	10 543	4 358	5 152
5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 438	10 823	5 347	6 232
6. Przychody finansowe	450	759	808	1 159
7. Koszty finansowe	651	3 025	1 348	2 548
8. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	6 237	8 557	4 807	4 843
9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
10. Zysk (strata) brutto	6 237	8 557	4 807	4 843
11. Podatek dochodowy	1 240	2 061	807	891
12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
13. Zysk (strata) netto	4 997	6 496	4 000	3 952
.....				

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2009 do 30.06.2009	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2009 do 30.06.2009	II kwartał (rok popr.) okres od 01.04.2008 do 30.06.2008	kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2008 do 30.06.2008
1. Amortyzacja	8 100	16 053	7 757	15 567
2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 565	20 290	14 499	28 209
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 711	-5 425	-8 099	-24 155
4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 850	-11 044	-5 645	-6 159
5. Przepływy pieniężne netto, razem	1 004	3 821	755	-2 105
.....				

"AQUA" SA
Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	stan na 30.06.2009 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2009 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 30.06.2008 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.03.2008 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
1. Należności warunkowe	-	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	7	8	9	20
2.1 na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
2.1.1. udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
2.2. na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	7	8	9	20
2.2.1. udzielonych gwarancji i poręczeń (nominalna wartość pożyczki)	7	8	9	20
3. Inne (z tytułu)	6 824	6 824	4 624	4 624
3.1. Zobowiązania z tytułu użytkowania środków trwałych na podstawie umów najmu, dzierżawy.	6 824	6 824	4 624	4 624
Pozycje pozabilansowe razem:	6 831	6 832	4 633	4 644

"KOMENTARZ"

Zgodnie z § 41 ust. 5 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 1/O/06 Rady Nadzorczej MTS-CeTO S.A. z dnia 3 stycznia 2006 r. - Regulamin obrotu (z późn. zm.)

Wszystkie dane zawarte w raporcie za II kwartał 2009 r w rachunku zysków i strat oraz w bilansie są w pełni porównywalne z danymi za okres analogiczny roku ubiegłego.

1. *Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego raport dotyczy wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.*

W dniu 18.06.2009 r. odbyło się WZA "AQUA" S.A. na którym zatwierdzono:

- 1/ sprawozdanie Zarządu, sprawozdanie finansowe, podział zysku oraz ustalono łączną kwotę dywidendy przypadającą na jedną akcję,
- 2/ udzieleno absolutorium członkom Rady Nadzorczej oraz członkom Zarządu,
- 3/ dokonano wyboru członków Rady Nadzorczej

18.06.2009 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Zarządu na okres kolejnej kadencji w osobach:

Piotr Dudek - Prezes Zarządu
Krzysztof Filipek - Wiceprezes Zarządu

2. *Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.*

Zysk netto w I półroczu 2009 r. wynosi 6.496 tys. zł. i jest wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 2.544 tys. zł

Najważniejszy wpływ na osiągnięty wzrost przychodów w I półroczu 2009 r. miały wprowadzone od 01.01.2009 roku podwyżki tariff na wodę i ścieki.

Przychody netto obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT) i otrzymane dotacje do sprzedaży. Spółka rozpoznaje również przychód z tytułu statystycznego ustalenia wielkości sprzedaży na dzień 30.06.2009 r. Przychód ten dotyczy sprzedaży zgodnej z upływem czasu, która nie była zafakturowana, gdyż zgodnie z zawartymi umowami nie upłynął jeszcze kolejny okres rozliczeniowy.

W I półroczu 2009r. Spółka obserwuje kilkunastoprocentowy (w ujęciu ilościowym) spadek sprzedaży wody i odbioru ścieków dla odbiorców przemysłowych, który w opinii Spółki wynika ze spowolnienia gospodarczego w branżach zlokalizowanych na terenie obsługiwanych przez Spółkę. W kategorii odbiorców - gospodarstwa domowe zaobserwowano niewielki ilościowo wzrost sprzedaży wody i ścieków.

Na wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów największy wpływ miały następujące czynniki.

- wzrost kosztów amortyzacji związany z przyrostem majątku trwałego Spółki,
- wzrost kosztów energii elektrycznej spowodowany skokowym wzrostem cen jednostkowych energii elektrycznej,
- wzrost kosztów podatku od nieruchomości związany z podwyższeniem wartości podstawy opodatkowania (przyrost środków trwałych w klasie budowle) oraz podwyższenie stawki opodatkowania budowli przez Gminę Bielsko-Biała z 1,25% do 1,3% wartości brutto budowli,
- inflacyjny wzrost pozostałych rodzajów kosztów.

Wzrost kosztów finansowych w I półroczu 2009 r. jest związany z osłabieniem złotówki w tym okresie co spowodowało wystąpienie ujemnych różnic kursowych w wysokości 616 tys. zł związanych z posiadaniem pożyczki z Banku Światowego nominowanej w EURO.

Spółka w I półroczu 2009 nie zawarła ani nie posiadała umów dot. nabycia / sprzedaży instrumentów pochodnych.

2.1. Odpisy aktualizujące należności

w tys. zł

Stan odpisów na 01.01.2009 r.	-	4.108
odpis aktualizujący	-	420
korekta odpisów	-	/-499
stan na 30.06.2009	-	4.029

Korekta na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego

Stan odpisów na 01.01.2009 r.	-	541
utworzenie	-	1.474
rozwiązanie	-	/-1.059
stan na 30.06.2009	-	956

Korekta z tytułu innych rezerw

Stan odpisów na 01.01.2009 r.	-	14.923
utworzenie	-	865
rozwiązanie	-	/-/ 1.313
stan na 30.06.2009	-	14.475

3. **Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne dane finansowe, nie ujętych w tych danych, a mających w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

Po dniu, na który sporządzono kwartalne dane finansowe, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

4. **Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

"AQUA" S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na bieżący rok.

5. **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Kryteria opisane w w/w punkcie według świadectw depozytowych otrzymanych na Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się 18.06.2009 r., spełniają akcjonariusze:

Na koniec II kwartału 2009 r.

Gmina Bielsko-Biała posiada 6.636.427 akcji, co stanowi 51,10% kapitału zakładowego AQUA S.A. i daje Gminie Bielsko-Biała 6.636.427 głosów na walnym zgromadzeniu AQUA S.A. (51,10% ogólnej liczby głosów na WZ).

United Utilities (Poland) B.V., posiada 4.309.402 akcji, co stanowi 33,18% kapitału zakładowego AQUA S.A. i daje United Utilities (Poland) B.V. 4.309.402 głosów na walnym zgromadzeniu AQUA S.A.(33,18% ogólnej liczby głosów na WZ).

Na koniec I kwartału 2009 r.

Gmina Bielsko-Biała posiada 6.636.427 akcji, co stanowi 51,10% kapitału zakładowego AQUA S.A. i daje Gminie Bielsko-Biała 6.636.427 głosów na walnym zgromadzeniu AQUA S.A. (51,10% ogólnej liczby głosów na WZ).

United Utilities (Poland) B.V., posiada 4.309.402 akcji, co stanowi 33,18% kapitału zakładowego AQUA S.A. i daje United Utilities (Poland) B.V. 4.309.402 głosów na walnym zgromadzeniu AQUA S.A.(33,18% ogólnej liczby głosów na WZ).

6. **Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Według informacji posiadanych przez emitenta, w II kwartale 2009 roku nie wystąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji bądź uprawnień do nich przez osoby zarządzające lub nadzorujące emitenta.

Aktualnie- na koniec II kwartału 2009 roku

1. Osoby zarządzające emitentem posiadają	-	0 akcji
2. Osoby nadzorujące emitenta posiadają	-	55 akcji

Na koniec I kwartału 2009 roku

1. Osoby zarządzające emitentem posiadały	-	0 akcji
2. Osoby nadzorujące emitenta posiadały	-	55 akcji

7. **Wskazanie postępowań toczących się przed sądem , organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji odnośnie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niej zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.**

Informujemy, że nie toczą się żadne postępowania przed organami wymienionymi w w/w przepisie.

8. **Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie 12 m-cy) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi.**

Emitent nie zawarł w okresie 12 m-cy transakcji, których łączna wartość przekraczałaby 500.000 EURO, które nie byłyby typowymi transakcjami, dotyczącymi dostawy wody i odbioru ścieków.

9. **Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji-łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej w okresie 12 m-cy, jeżeli wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 20% kapitałów własnych emitenta.**

Emitent nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki ani też nie udzielił gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej w okresie 12 m-cy, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 20% kapitałów własnych emitenta.

10. **Informacje o emisjach obligacji przez emitenta, zaciągniętych przez niego kredytach lub pożyczkach w kwartale**

Nie dotyczy emitenta

11. **Informacje o emisji obligacji zamiennych na akcje emitenta.**

Nie dotyczy emitenta

12. **Informacje o emisji obligacji z prawem pierwszeństwa.**

Nie dotyczy emitenta

13. **Wskazanie czynników, które zdaniem emitenta, będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

14. **Inne informacje, które zdaniem emitenta, są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz takich które mają wpływ na możliwość realizacji zobowiązań przez emitenta.**

Adn.13 i 14

Spółka przewiduje, że w III kwartale 2009 roku przychody ze sprzedaży będą utrzymywały się na poziomie porównywalnym do przychodów z II kwartału 2009 r.

W przypadku utrzymania się tendencji spadku sprzedaży (w ujęciu ilościowym) przez klientów z kategorii "działalność gospodarcza" w dłuższym okresie, spadki te będą miały negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Aquy.

Natomiast w przypadku klientów z kategorii "gospodarstwa domowe" Spółka oczekuje, że ilość sprzedanych dla nich usług nie ulegnie zmianie.

Rozbudowa kanalizacji w dzielnicach peryferyjnych miasta powoduje systematyczny wzrost ilości klientów odprowadzających ścieki. Spółka nieustannie podejmuje działania prowadzące do uzyskania dodatkowych przychodów ze sprzedaży usług.

Spółka nie oczekuje istotnej zmiany poziomu kosztów operacyjnych w III kwartale 2009 r.

Najważniejsze wydarzenia dotyczące najbliższej przyszłości, mogące mieć wpływ na sytuację finansową Spółki.

- 1/ *Decyzje podatkowe Wójta Gminy Porąbka oraz postępowania sądowe dotyczące podatku od nieruchomości w gminie Porąbka.*

Spółka wciąż oczekuje na wyroki NSA i WSA dotyczące zasadności naliczenia przez Gminę Porąbka podwyższonych podatków od nieruchomości za lata 1999-2006. Spółka posiada utworzone rezerwy z tego tytułu.

- 2/ *Ryzyko kursowe.*

Przychody Spółki w 100% pochodzą ze sprzedaży krajowej i są denominowane w złotych. W zdecydowanej większości przypadków zakupy towarów i usług do produkcji pochodzą od krajowych producentów i wyrażone są w złotych. Zmiana wysokości kursu walutowego nie powinna w istotny sposób wpłynąć na wynik z działalności operacyjnej Spółki.

Spółka na dzień 30.06.2009 roku posiadała pożyczkę udzieloną przez Bank Światowy denominowaną w Euro z saldem 1.756 tys. Euro z ostatecznym terminem spłaty w 2013 roku.

Z uwagi na obserwowaną zmienność kursu EUR/PLN istnieje ryzyko wystąpienia znaczących ujemnych różnic kursowych w kolejnych okresach.

Na dzień 30.06.2009 Spółka nie dokonała zabezpieczenia ryzyka walutowego całości ani części ww. pożyczki.

- 3/ *Poszukiwanie środków zewnętrznych na współfinansowanie realizowanego programu rozbudowy i modernizacji infrastruktury wodociągowo-kanalizacyjnej*

AQUA kontynuuje poszukiwania źródeł pozyskania środków m.in.. na zapewnienie wkładu własnego do funduszu spójności. W tym, celu Spółka rozważa emisję obligacji lub zawarcie umowy długoterminowego kredytu inwestycyjnego.

4/ *Wniosek o dofinansowanie ze środków Funduszu Spójności.*

W grudniu 2008 r. AQUA złożyła wniosek do NFOŚiGW (instytucji pośredniczącej) o dofinansowanie projektu "Poprawa stanu gospodarki wodno-ściekowej w Bielsku-Białej" ze środków Funduszu Spójności Unii Europejskiej. Obecnie projekt pozytywnie przeszedł ocenę merytoryczną II stopnia na szczeblu krajowym.

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31-07-2009	Piotr Dudek	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny	Piotr Dudek
31-07-2009	Krzysztof Filipek	Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Rozwoju	Krzysztof Filipek
31-07-2009	Karol Gońka	Dyrektor ds. Finansowych	Karol Gońka
31-07-2009	Leszek Adamus	Główny Księgowy	Leszek Adamus