

AQUA S.A.

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia
do 31 grudnia 2015**

Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
2. Przewidywany rozwój jednostki
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
5. Akcje własne
6. Oddziały (zakłady) jednostki
7. Instrumenty finansowe
8. Zasady ładu korporacyjnego
9. Wskaźniki istotne dla oceny sytuacji jednostki

Wiceprezes Zarządu


Bartłomiej Krasicki

Prezes Zarządu


Józef Kozikowski

Poznań, 29 kwietnia 2016 roku

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Spółka w 2015 roku głównie skupiona była na realizacji kontraktu dla PERN . Pozyskanie wszystkich niezbędnych decyzji administracyjnych pozwoliło zrealizować kontrakt na dzień dzisiejszy w 95%. Przełożyło się to na bardzo dobre wyniki spółki za rok 2015.

Zysk brutto - 4.115.735,90

Zysk netto - 3.326.578,90.

Spółka aktywnie kontynuuje prace w swojej podstawowej działalności tj. pracach projektowych. Obok dotychczas realizowanych prac projektowych AQUA S.A. rozpoczęła działalność także, w nowych obszarach tj. prac projektowo- analitycznych dotyczących optymalizacji wykorzystania istniejącej infrastruktury wodociągowej, a także projektowania układów komunikacyjnych wraz z infrastrukturą tramwajową.

2. Przewidywany rozwój jednostki

W 2016 roku Spółka planuje dalszy udział w realizacji kontraktów wykonawczych, a także utrzymanie silnej pozycji na rynku projektowym.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Zarząd rozważa w latach 2016/2017 rozpoczęcie prac w tym zakresie.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Podobnie jak w latach ubiegłych , także w roku 2016 Spółka planuje osiągnięcie zysku.

W ocenie Zarządu po dniu bilansowym do czasu sporządzenia Sprawozdania z działalności Zarządu nie wystąpiły istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na orientacyjne wyniki finansowe i sytuację materialną Spółki.

5. Akcje własne

Spółka nie posiada akcji własnych.

6. Oddziały (zakłady) jednostki

Spółka nie posiada oddziałów samobilansujących się.

7. Instrumenty finansowe

W 2015 roku Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych.

8. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji jednostki

Wskaźniki rentowności				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	7,8%	11,7%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	8,4%	13,3%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	6,8%	10,7%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	65,2%	39,7%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	max	18,6%	14,1%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	2,7	1,3
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	149,2	23,3
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	6,0	78,0
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	1,0	5,0
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zob. z tytułu dostaw i usług/ Koszty własne sprzedaży)*360	min	56	31

Wskaźniki zadłużenia/finansowania				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,5	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,9	1,0
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	25,7	8,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,5	0,5

Wskaźniki płynności finansowej				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,3	1,3
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	2,3	3,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,1	3,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	9868	6702
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	55,1%	65,0%