

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2023 ROK

Maj 2024

SPIS TREŚCI

1. Grupa Kapitałowa	5
1.1. Podmiot dominujący	5
1.1.1. Przedmiot i obszar działalności	6
1.1.2. Kapitał zakładowy i akcjonariat spółki dominującej	6
1.1.3. Informacja o nabyciu akcji własnych	7
1.2. Podmioty zależne podlegające konsolidacji	7
1.2.1. Informacje o spółce zależnej - Terlan Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.....	7
1.2.1.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej	7
1.2.1.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej	8
1.2.1.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej	8
1.2.2. Informacje o spółce zależnej - Aquanet Laboratorium Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.....	8
1.2.2.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej	8
1.2.2.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej	9
1.2.2.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej	9
1.2.3. Informacje o spółce zależnej - Aquanet Retencja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.....	10
1.2.3.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej	10
1.2.3.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej	10
1.2.3.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej	10
1.2.4. Informacje o spółce zależnej – Lenker Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	11
1.2.4.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej	11
1.2.4.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej	11
1.2.4.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej	11
1.2.5. Informacje o spółce pośrednio zależnej - TORMEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.....	12
1.2.5.1. Osobowość prawna i adres spółki pośrednio zależnej	12
1.2.5.2. Przedmiot działalności jednostki pośrednio zależnej	12
1.2.5.3. Kapitał zakładowy spółki pośrednio zależnej	12
1.2.6. Informacje o spółce pośrednio zależnej - Mycela Spółka Akcyjna	13
1.2.6.1. Osobowość prawna i adres spółki pośrednio zależnej	13
1.2.6.2. Przedmiot działalności jednostki pośrednio zależnej	13
1.2.6.3. Kapitał zakładowy spółki pośrednio zależnej	13

1.3.	Podmioty zależne nie podlegające konsolidacji.....	14
1.4.	Oddziały posiadane przez Grupę kapitałową	14
2.	Informacja o sytuacji finansowej i stanie majątkowym	15
2.1.	Rachunek zysków i strat.....	15
2.2.	Bilans.....	16
2.2.1.	Aktywa	16
2.2.2.	Pasywa	17
3.	Analiza sytuacji finansowej i majątkowej	18
3.1.	Ocena zyskowności Grupy Kapitałowej.....	18
3.2.	Ocena płynności finansowej Grupy Kapitałowej	19
3.3.	Ocena struktury finansowania majątku Grupy Kapitałowej oraz stopnia zadłużenia.....	19
3.4.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	20
4.	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym	21
5.	Informacje o rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia, uzależnieniach od jednego lub więcej odbiorców i dostawców.....	23
6.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Grupy kapitałowej	28
7.	Przewidywany rozwój Grupy kapitałowej.....	31
7.1.	Aquanet S.A.	31
7.2.	Terlan Sp. z o.o.	31
7.3.	Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.	32
7.4.	Tormel Sp. z o.o.	32
7.5.	Mycela S.A.	32
7.6.	Aquanet Retencja Sp. z o.o.	33
7.7.	Lenker Sp. z o.o.	33
8.	Szanse, ryzyka i zagrożenia.....	34
8.1.	Instrumenty finansowe.....	34
8.1.1.	Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych	34
8.1.2.	Ryzyko związane z płynnością	34

8.1.3. Ryzyko pogorszenia się oceny ratingowej	35
8.1.4. Ryzyko związane ze zmianą cen.....	35
8.1.5. Ryzyko walutowe	36
8.1.6. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	36
8.2. Pozostałe szanse, ryzyka i zagrożenia	38
8.2.1. Ryzyko związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego	38
8.2.2. Nowa perspektywa finansowa Unii Europejskiej na lata 2021 - 2027	39
8.2.3. Ryzyko wzrostu kosztów pracy oraz ryzyko kadrowe	39
8.2.4. Ryzyko związane z konkurencją	39
8.2.5. Ryzyko związane z planowaniem przestrzennym	40
9. Pozostałe istotne obszary działalności Spółki.....	41
9.1. Środowisko naturalne.....	41
9.1.1. Aquanet S.A.	41
9.1.2. Mycela S.A.	42
10. Informacje o znaczących umowach dla działalności Grupy kapitałowej.....	43
11. Informacje o transakcjach zawartych przez podmiot dominujący lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi.....	46
12. Informacje o zaciągniętych kredytach, pożyczkach, udzielonych poręczeniach, gwarancjach	47
13. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy kapitałowej oraz perspektyw rozwoju	50
13.1. Czynniki zewnętrzne.....	50
13.1.1. Sytuacja gospodarczo – ekonomiczna w kraju i branży	50
13.1.2. Rynek pracy	50
13.1.3. System zarządzania bezpieczeństwem.....	51
13.2. Czynniki wewnętrzne.....	51
13.2.1. Strategia Grupy Kapitałowej	51
13.2.2. Działalność Spółki w zakresie zagospodarowania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu sieci kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania	53
13.2.3. Działania Terlan Sp. z o.o.	53
13.2.4. Audyt Polskiego Centrum Akredytacji	53
13.2.5. Działania Lenker Sp. z o.o.	54

13.2.6. Działania Mycela S.A.	54
14. Polityka personalna	55
14.1. Personel.....	55
15. Oświadczenie Zarządu.....	57
15.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań	57
15.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	57

1. Grupa Kapitałowa

Grupa kapitałowa Aquanet składa się z podmiotu dominującego - Spółki Aquanet S.A. oraz ośmiu spółek zależnych. Na dzień 31 grudnia 2023 roku udział Aquanet S.A. w kapitale zakładowym poszczególnych jednostek zależnych był następujący:

- Terlan Sp. z o.o. - 100 %
- Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. - 100 %
- Aquanet Retencja Sp. z o.o. - 100 %
- Lenker Sp. z o.o. - 100 %
- Aquanet Mieścisko Sp. z o.o. - 83,56 %
- Aquanet Ostroróg Sp. z o.o. - 32,72 %

Ponadto do Grupy kapitałowej należą spółki TORMEL Spółka z o.o. oraz Mycela S. A., bezpośrednio zależne od Spółki Terlan.

Konsolidacją sprawozdań finansowych zostały objęte: spółka dominująca Aquanet S.A., spółki bezpośrednio zależne Terlan Sp. z o.o., Aquanet Laboratorium Sp. z o.o., Aquanet Retencja Sp. z o.o. i Lenker Sp. z o.o. oraz spółki pośrednio zależne TORMEL Sp. z o.o. i Mycela S.A.

1.1. Podmiot dominujący

Aquanet Spółka Akcyjna powstała wskutek przekształcenia Aquanet Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W obecnej formie prawnej Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym od 25 maja 2005 roku.

Adres	ul. Dolna Wilda 126, 61 - 492 Poznań
Telefon	61 835 91 00
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000234819
REGON	630999119
NIP	7770003274
Strona internetowa	www.aquanet.pl
E-mail	klient@aquanet.pl

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. wchodzi:

- Paweł Chudziński - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Anna Graczyk - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Techniczny,
- Marek Borkowski - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.

W dniu 26 stycznia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Michała Fornala z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

1.1.1. Przedmiot i obszar działalności

Przedmiot działalności został określony w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Dziale 3, Rubryka 1.

Do najważniejszych obszarów działalności Spółki dominującej należą:

- Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody.
- Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków.
- Zagospodarowanie wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu sieci kanalizacji deszczowej na terenie Miasta Poznania.

Spółka dominująca działa na terenie miast i gmin: Brodnica, Czerwonak, Dopiewo, Kostrzyn, Kórnik, Luboń, Mosina, Murowana Goślina, Pobiedziska, Poznań, Puszczykowo, Rokietnica, Skoki, Suchy Las, Swarzędz. Z gminami Dopiewo, Pobiedziska, Skoki, Tarnowo Podgórne, Komorniki i Kleszczewo Spółka rozlicza się również hurtowo za ścieki, natomiast do gmin Kleszczewo, Tarnowo Podgórne, Dopiewo, Rokietnica, Komorniki i Kórnik Spółka sprzedaje hurtowo również wodę.

1.1.2. Kapitał zakładowy i akcjonariat spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka dominująca Aquanet S.A. posiadała 21 akcjonariuszy, w tym 10 miast i gmin oraz 11 osób fizycznych.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 121 290 222,00 zł i dzieli się na 759 133 864 akcji imiennych serii A, 98 378 877 akcji imiennych serii B, 985 000 akcji serii C, 1 015 000 akcji imiennych serii D, 15 000 000 akcji imiennych serii E, 650 000 akcji imiennych

serii F, 234 868 281 akcji imiennych serii G, 3 938 200 akcji imiennych serii H, 7 321 000 akcji imiennych serii I, po 1 zł każda.

Strukturę własnościową Spółki na 31 grudnia 2023 roku przedstawia poniższa tabela.

Tabela 1. Struktura własnościowa Aquanet S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Łączna wartość akcji w zł	Udział % w kapitale zakładowym
1	2	3	4	5
1.	Miasto Poznań	867 663 723	867 663 723	77,3808
2.	Gmina Mosina	74 518 984	74 518 984	6,6458
3.	Miasto Puszczykowo	40 659 832	40 659 832	3,6262
4.	Gmina Czerwonak	28 261 512	28 261 512	2,5204
5.	Miasto Luboń	25 527 232	25 527 232	2,2766
6.	Gmina Suchy Las	25 587 693	25 587 693	2,2820
7.	Miasto i Gmina Murowana Goślina	19 900 384	19 900 384	1,7748
8.	Miasto i Gmina Kórnik	25 189 462	25 189 462	2,2465
9.	Miasto i Gmina Swarzędz	13 449 520	13 449 520	1,1995
10.	Gmina Brodnica	236 520	236 520	0,0211
11.	Os. fizyczne – uprawnieni pracownicy (11 osób)	295 360	295 360	0,0263
	Razem	1 121 290 222	1 121 290 222	100

1.1.3. Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka nie nabyła w 2023 roku żadnych akcji własnych.

1.2. Podmioty zależne podlegające konsolidacji

1.2.1. Informacje o spółce zależnej - Terlan Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

1.2.1.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej

Terlan jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000211854. Powołana została przez Aquanet S.A. 14 maja 2004 roku aktem notarialnym zawiązującym spółkę zależną.

Adres: **ul. Lutycka 95, 60 - 478 Poznań**
Telefon: **61 872 75 52**
E-mail: **biuro@terlan.pl**
Strona internetowa: **www.terlan.pl**
Numer KRS: **0000211854**
REGON: **634585633**
NIP: **7822297314**

1.2.1.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej

Przedmiotem działalności spółki zależnej w roku 2023 była działalność w zakresie:

- robót związanych z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- robót związanych z budową obiektów inżynierii wodnej,
- wykonywania instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
- wykonywania wykopów i wierceń geologiczno - inżynierskich.

1.2.1.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej

Wysokość kapitału zakładowego w okresie sprawozdawczym wynosi 1 200 250 zł i dzieli się na 22 531 udziałów. Strukturę kapitału zakładowego w okresie sprawozdawczym przedstawia kolejna tabela.

Tabela 2. Struktura właścicielska Terlan Sp. z o.o.

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału w zł	Wartość udziałów w zł	Struktura udziałów %
1	2	3	4	5	6
1.	Aquanet S.A.	22 531	50	1 126 550	100
2.	Udziały umorzone	1 474	50	73 700	0
	Razem	24 005	-	1 200 250	100

1.2.2. Informacje o spółce zależnej - Aquanet Laboratorium Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

1.2.2.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej

Aquanet Laboratorium jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000470208.

Spółka Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. została powołana w dniu 18 kwietnia 2013 roku przez Aquanet S.A. aktem notarialnym zawiązującym spółkę zależną.

Adres: **ul. Dolna Wilda 126, 61 - 492 Poznań**
Telefon: **61 835 93 55**
E-mail: **biuro@aquanet-laboratorium.pl**
Strona internetowa: **www.aquanet-laboratorium.pl**
Numer KRS: **0000470208**
REGON: **302402124**
NIP: **7831698679**

1.2.2.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej

Podstawowym obszarem działalności spółki jest wykonywanie specjalistycznych badań laboratoryjnych dla klientów detalicznych i instytucjonalnych obejmujących analizy fizyko - chemiczne i biologiczne wody, ścieków, osadów, gleby, odpadów, biogazu, żywności i powietrza. Spółka w 2023 roku rozszerzyła zakres akredytowanych parametrów o kolejne badania z obszaru środowiska pracy.

Spółka w swej podstawowej działalności jest nakierowana głównie na klientów z segmentu przedsiębiorstw branży wodociągowo - kanalizacyjnej.

1.2.2.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej

Wysokość kapitału zakładowego została określona i wniesiona przez jedynego wspólnika - Aquanet S.A., w akcie założycielskim w wysokości 4 631 900 zł dzielącym się na 92 638 udziałów, po 50 zł każdy.

Tabela 3. Struktura właścicielska Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału w zł	Wartość udziałów w zł	Struktura udziałów %
1	2	3	4	5	6
1.	Aquanet S.A.	92 638	50	4 631 900	100
	Razem	92 638	-	4 631 900	100

1.2.3. Informacje o spółce zależnej - Aquanet Retencja Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

1.2.3.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej

Aquanet Retencja jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000895406. Spółka Aquanet Retencja Sp. z o.o. została powołana w dniu 8 marca 2021 roku przez Aquanet S.A. aktem notarialnym zawiązującym spółkę zależną.

Adres: **ul. Lutycka 95, 60-478 Poznań**
Telefon: **601 750 432**
E-mail: **biuro@aquanet-retencja.pl**
Strona internetowa: **www.aquanet-retencja.pl**
Numer KRS: **0000895406**
REGON: **388423056**
NIP: **9721315626**

1.2.3.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej

Podstawowym zakresem działalności spółki w 2023 roku było wykonywanie zadań wynikających z umowy zawartej 27 kwietnia 2021 roku pomiędzy Spółką dominującą Aquanet S.A. a Spółką zależną Aquanet Retencja Sp. z o.o. Umowa dotyczy obsługi procesów, związanych z realizacją usług w zakresie zagospodarowania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu systemu kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania.

1.2.3.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej

Wysokość kapitału zakładowego została określona i wniesiona przez jedyne go wspólnika - Aquanet S.A., w akcie założycielskim w wysokości 701 400 zł dzielącym się na 14 028 udziałów, po 50 zł każdy.

Tabela 4. Struktura właścicielska Aquanet Retencja Sp. z o.o.

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału w zł	Wartość udziałów w zł	Struktura udziałów %
1	2	3	4	5	6
1.	Aquanet S.A.	14 028	50	701 400	100
	Razem	14 028	-	701 400	100

1.2.4. Informacje o spółce zależnej – Lenker Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

1.2.4.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej

Lenker jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000441335. Spółka Lenker Sp. z o.o. została powołana w dniu 25 października 2012 roku przez Aquanet S.A. aktem notarialnym zawiązującym spółkę zależną.

Adres: **ul. Wiśniowa 13, 61-477 Poznań**
Telefon: **61 835 93 32**
E-mail: **biuro@lenker.pl**
Strona internetowa: **www.lenker.pl**
Numer KRS: **0000441335**
REGON: **302247818**
NIP: **7831693050**

1.2.4.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej

Spółka prowadzi działalność w zakresie transportu drogowego towarów, długoterminowego wynajmu pojazdów osobowych oraz dostawczych, wynajmu maszyn budowlanych wraz z obsługą operatorską, serwisu pojazdów osobowych, ciężarowych oraz maszyn budowlanych. Spółka posiada status Okręgowej Stacji Kontroli Pojazdów i jest uprawniona do wykonywania wszelkiego rodzaju badań technicznych pojazdów tj. samochodów osobowych, dostawczych, ciężarowych oraz sprzętu budowlanego.

1.2.4.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej

Wysokość kapitału zakładowego wynosi 3 132 150 zł i dzieli się na 62 643 udziały, po 50 zł każdy.

Tabela 5. Struktura właścicielska Lenker Sp. z o.o.

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału w zł	Wartość udziałów w zł	Struktura udziałów %
1	2	3	4	5	6
1.	Aquanet S.A.	62 643	50	3 132 150	100
	Razem	62 643	-	3 132 150	100

1.2.5. Informacje o spółce pośrednio zależnej - TORMEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

1.2.5.1. Osobowość prawna i adres spółki pośrednio zależnej

TORMEL jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000128012. Powołana została 18 października 2000 roku aktem notarialnym zawiązującym spółkę.

Adres: **ul. Przemyska 5, 61 - 324 Poznań**
Telefon: **61 633 37 63**
E-mail: **biuro@tormel.pl**
Strona internetowa: **www.tormel.pl**
Numer KRS: **0000128012**
REGON: **634149843**
NIP: **7792143605**

1.2.5.2. Przedmiot działalności jednostki pośrednio zależnej

Przedmiotem działalności spółki w 2023 roku była działalność w zakresie:

- robót związanych z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,
- robót związanych z budową dróg i autostrad,
- robót związanych z budową mostów i tuneli,
- robót związanych z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
- rozbiórki i burzenia obiektów budowlanych.

1.2.5.3. Kapitał zakładowy spółki pośrednio zależnej

Kapitał zakładowy wynosi 2 250 000 zł. Strukturę kapitału zakładowego w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela.

Tabela 6. Struktura właścicielska TORMEL Sp. z o.o.

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału w zł	Wartość udziałów w zł	Struktura udziałów %
1	2	3	4	5	6
1.	Terlan Sp. z o.o.	4 022	500	2 011 000	99,98
2.	Tadeusz Pietrzykowski	1	500	500	0,02
	Razem	4 023	-	2 250 000	100,00

1.2.6. Informacje o spółce pośrednio zależnej - Mycela Spółka Akcyjna

1.2.6.1. Osobowość prawna i adres spółki pośrednio zależnej

Mycela jest spółką akcyjną, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000028223. Powołana została na podstawie statutu Spółki z dnia 26 stycznia 2000 roku, Repetytorium A 896/2000.

Adres: **Nowa Wiśniewka 18, 77 - 411 Stara Wiśniewka**
Telefon: **67 263 19 19**
E-mail: **biuro@mycela.pl**
Strona internetowa: **www.mycela.pl**
Numer KRS: **0000028223**
REGON: **570872230**
NIP: **7671498404**

1.2.6.2. Przedmiot działalności jednostki pośrednio zależnej

Przedmiotem działalności spółki w roku 2023 było przetwarzanie odpadów biodegradowalnych, poprzez produkcję środka polepszającego właściwości gleby.

1.2.6.3. Kapitał zakładowy spółki pośrednio zależnej

Wysokość kapitału zakładowego w okresie sprawozdawczym wynosi 7 000 000 zł i dzieli się na 70 000 udziałów. Strukturę kapitału zakładowego w okresie sprawozdawczym przedstawia kolejna tabela.

Tabela 7. Struktura właścicielska Mycela S.A.

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału w zł	Wartość udziałów w zł	Struktura udziałów %
1	2	3	4	5	6
1.	Terlan Sp. z o.o.	70 000	100	7 000 000	100
	Razem	70 000	-	7 000 000	100

1.3. Podmioty zależne niepodlegające konsolidacji

- **Aquanet Ostroróg Sp. z o.o. - 32,72 % udziałów należy do Aquanet S.A.**

W stosunku do końca roku 2022 roku struktura właścicielska pozostała bez zmian.

- **Aquanet Mieścisko Sp. z o.o. - 83,56 % udziałów należy do Aquanet S.A.**

W stosunku do końca roku 2022 roku struktura właścicielska pozostała bez zmian.

Powyższe jednostki zależne nie zostały objęte konsolidacją zarówno na 31 grudnia 2023 roku jak i w latach poprzednich ze względu na nieistotny wpływ ich danych finansowych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.4. Oddziały posiadane przez Grupę kapitałową

Grupa kapitałowa nie posiada oddziałów.

2. Informacja o sytuacji finansowej i stanie majątkowym

W związku ze sposobem prezentacji danych wartościowych w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych przy jednoczesnym prowadzeniu ksiąg rachunkowych w złotych, dopuszcza się wystąpienie jednostkowych różnic wynikających z zaokrągleń.

2.1. Rachunek zysków i strat

W 2023 roku Grupa kapitałowa osiągnęła wynik finansowy netto w wysokości 15 805 tys. zł.

Tabela 8. Podstawowe wielkości rachunku zysków i strat w latach 2022-2023 [tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	2022	2023	Dynamika % [4:3]
1	2	3	4	5
I	Przychody z działalności operacyjnej (wraz z pozostałymi przychodami operacyjnymi)	836 653	936 292	111,9
II	Koszty działalności operacyjnej (wraz z pozostałymi kosztami operacyjnymi)	785 846	892 075	113,5
III	Wynik na działalności operacyjnej	50 807	44 217	87,0
IV	EBITDA*	192 241	187 418	97,5
V	Zysk brutto	28 050	20 544	73,2
VI	Zysk netto	24 369	15 805	64,9

* Wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

2.2. Bilans

2.2.1. Aktywa

Tabela 9. Główne pozycje aktywów

[tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2022r.	Struktura	Stan na 31-12-2023r.	Struktura	Dynamika [5:3]
1	2	3	4	5	6	7
	Aktywa razem, w tym:	3 167 647	100,0%	3 388 277	100,0%	107,0%
1.	aktywa trwałe, w tym:	2 818 276	89,0%	2 980 386	88,0%	105,8%
a.	wartości niematerialne i prawne	23 650	0,7%	24 186	0,7%	102,3%
b.	wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0,0%	0	0,0%	-
c.	rzeczowe aktywa trwałe	2 716 035	85,7%	2 876 112	84,9%	105,9%
d.	należności długoterminowe	4 287	0,1%	2 264	0,1%	52,8%
e.	inwestycje długoterminowe	27 475	0,9%	31 995	0,9%	116,5%
f.	długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 828	1,6%	45 829	1,4%	97,9%
2.	aktywa obrotowe, w tym:	349 371	11,0%	407 891	12,0%	116,8%
a.	zapasy	17 894	0,6%	27 005	0,8%	150,9%
b.	należności krótkoterminowe	112 588	3,6%	129 781	3,8%	115,3%
c.	inwestycje krótkoterminowe	155 652	4,9%	197 472	5,8%	126,9%
d.	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63 236	1,9%	53 634	1,6%	84,8%

Zmiany w strukturze aktywów ogółem Spółki związane są głównie ze zmniejszeniem udziału aktywów trwałych (o 1 punkt procentowy), przy wzroście udziału aktywów obrotowych o 1 punkt procentowy.

2.2.2. Pasywa

Tabela 10. Główne pozycje pasywów

						[tys. zł]
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2022r.	Struktura	Stan na 31-12-2023r.	Struktura	Dynamika [5:3]
1	2	3	4	5	6	7
	Pasywa razem, w tym:	3 167 647	100,0%	3 388 277	100,0%	107,0%
1.	kapitał własny, w tym:	1 742 679	55,0%	1 758 484	51,9%	100,9%
a.	kapitał podstawowy	1 121 290	35,4%	1 121 290	33,1%	100,0%
b.	kapitał zapasowy	633 840	20,0%	650 609	19,2%	102,6%
c.	zysk (strata) z lat ubiegłych	-36 820	-1,2%	-29 220	-0,9%	79,4%
d.	zysk (strata) netto	24 369	0,8%	15 805	0,5%	64,9%
2.	kapitał mniejszości	0	0,0%	0	0,0%	-
3.	zobowiązania i rezerwy, w tym:	1 424 968	45,0%	1 629 793	48,1%	114,4%
a.	rezerwa na zobowiązania	178 670	5,6%	173 620	5,1%	97,2%
b.	zobowiązania długoterminowe	482 080	15,2%	680 437	20,1%	141,1%
c.	zobowiązania krótkoterminowe	273 100	8,6%	306 684	9,1%	112,3%
d.	rozliczenia międzyokresowe	491 117	15,5%	469 052	13,8%	95,5%

Udział kapitału własnego w pasywach wyniósł 51,9 %, w wyniku wzrostu o 15 805 tys. zł. Odnotowano znaczący wzrost zobowiązań długoterminowych, co jest wynikiem wyższego o 197 241 tys. zł stanu długoterminowych kredytów i pożyczek. Ponadto o 33 584 tys. zł zwiększył się stan zobowiązań krótkoterminowych.

3. Analiza sytuacji finansowej i majątkowej

Ocena sytuacji finansowej Spółki została opracowana w oparciu o następujące grupy wskaźników:

- wskaźniki zyskowności;
- wskaźniki płynności;
- wskaźniki struktury finansowania majątku oraz stopnia zadłużenia.

3.1. Ocena zyskowności Grupy Kapitałowej

Tabela 11. Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2022-2023

Lp.	Wyszczególnienie	2022	2023
1	2	3	4
1.	Wskaźnik marży zysku (straty) na sprzedaży Wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	2,08%	1,26%
2	Wskaźnik marży zysku brutto Wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży netto	3,55%	2,31%
3	Wskaźnik marży zysku netto Wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży netto	3,09%	1,78%
4	Stopa zwrotu aktywów (ROA) Wynik finansowy netto / aktywa ogółem	0,77%	0,47%
5	Stopa zwrotu kapitału własnego (ROE) Wynik finansowy netto / kapitał własny na początek okresu	1,42%	0,91%

W 2023 roku Grupa kapitałowa odnotowała niższe wyniki niż w roku poprzednim. Wpływ na ten stan rzeczy miało pogorszenie warunków makroekonomicznych, w szczególności funkcjonowanie w warunkach wysokiej inflacji oraz stóp procentowych. Pomimo stosunkowo wysokiej dynamiki przychodów ogółem w 2023 roku (112,3 %), wskaźnik dynamiki kosztów ogółem ukształtował się na poziomie 113,7 %, co spowodowało obniżenie się wskaźników rentowności Grupy kapitałowej na każdym poziomie działalności.

Pomimo trendu spadkowego, wskaźniki rentowności w 2023 roku pozostają na poziomie dodatnim. Stopa zwrotu kapitału własnego ROE przewyższa stopę zwrotu aktywów ROA, co w powiązaniu z dodatnim wynikiem finansowym pozwala pozytywnie ocenić sytuację finansową Grupy kapitałowej w zakresie rentowności jej funkcjonowania.

3.2. Ocena płynności finansowej Grupy Kapitałowej

Tabela 12. Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2022-2023

Lp.	Wyszczególnienie	2022	2023
1	2	3	4
1.	Wskaźnik płynności bieżącej Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,28	1,33
2.	Wskaźnik płynności gotówkowej Środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,57	0,64

Wskaźniki płynności bieżącej oraz gotówkowej Grupy kapitałowej przyjęły wartość nieco wyższą niż w roku poprzednim. Stan środków pieniężnych na koniec 2023 roku wyniósł 197 461 tys. zł (wzrost o 26,9 %), w połączeniu z utrzymywaniem się wskaźników płynności na poziomach uznawanych za bezpieczne, pozwala na pozytywną ocenę sytuacji płynności Grupy kapitałowej oraz możliwość obsługi i regulowania zobowiązań (zagadnienia związane z ryzykiem utraty płynności oraz zarządzania ryzykiem finansowym zaprezentowano w punktach 8.1.2 oraz 8.1.6).

3.3. Ocena struktury finansowania majątku Grupy Kapitałowej oraz stopnia zadłużenia

Tabela 13. Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2022-2023

Lp.	Wyszczególnienie	2022	2023
1	2	3	4
1.	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym Kapitał własny / aktywa trwałe	0,62	0,59
2.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia Zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	0,45	0,48
3.	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Zobowiązania ogółem / kapitał własny	0,82	0,93

Wartości wskaźników stopnia zadłużenia oraz struktury finansowej majątku osiągnięte w 2023 roku odzwierciedlają zmiany w strukturze finansowania majątku Grupy kapitałowej, z rosnącym udziałem kapitału obcego. Osiągnięty zysk netto w trudnych warunkach ekonomicznych w niewielkim stopniu zwiększył kapitał własny (o 0,9 %), przy rosnących zobowiązaniach w finansowaniu majątku (o 14,4 %).

3.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Podmioty Grupy kapitałowej na bieżąco analizują sytuację makro i mikro ekonomiczną. Pomimo płynących z rynku sygnałów o zwalnającym tempie inflacji, przewiduje się, iż w roku 2024 Grupa kapitałowa nadal będzie funkcjonowała w otoczeniu nieprzewidywalności kosztów związanych ze swoją działalnością. Rentowność działalności, pomimo tendencji spadkowej, utrzymuje się na akceptowalnym, dodatnim poziomie. Wskaźniki płynności oraz stan środków pieniężnych wskazują na brak zagrożenia utraty płynności. Powyższe, w połączeniu ze stabilnym profilem finansowania działalności, pozwala korzystnie ocenić przewidywaną sytuację finansową Grupy kapitałowej w perspektywie kolejnych lat działalności.

4. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług albo ich grup w sprzedaży Grupy Kapitałowej ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

Podstawowa działalność jednostki dominującej (Aquanet S.A.) obejmuje odbiór i oczyszczanie ścieków oraz ujmowanie, uzdatnianie i dystrybucję wody.

Wolumen sprzedaży wody w roku 2023 wyniósł 43 619 tys. m³, a wolumen ścieków odebranych w danym okresie sprawozdawczym osiągnął poziom 42 226 tys. m³. W porównaniu do 2022 roku uzyskane wartości oznaczają odpowiednio wzrost o 0,3 % oraz wzrost o 2,7 %. W 2023 roku przychody z działalności podstawowej zostały zrealizowane przez jednostkę dominującą w wysokości 519 848 tys. zł, co stanowiło 78 % przychodów ogółem. Oznacza to wzrost w porównaniu do roku 2022 o 18 071 tys. zł oraz wskaźnik dynamiki wynoszący 103,6 %. Przychody z działalności wodociągowej zamknęły się kwotą 220 540 tys. zł, a wskaźnik dynamiki wyniósł 101,8 %. Przychody z działalności kanalizacyjnej w 2023 roku wyniosły 299 307 tys. zł, a wskaźnik dynamiki rocznej 105 %.

Przychody z tytułu świadczenia usług podstawowych przez jednostkę dominującą stanowiły 59,9 % całkowitej wartości przychodów netto ze sprzedaży produktów Grupy kapitałowej.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Terlan Sp. z o.o. w 2023 roku wyniosły 236 412 tys. zł.

Działalność Spółki oparta jest na trzech filarach: prace sieciowe, ujęciowe oraz serwisowe i eksploatacyjne.

Spółka zależna Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. świadczy usługi badań i ekspertyz laboratoryjnych środowiska, wody do picia, żywności oraz higieny pracy.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. w 2023 roku wyniosły 12 316 tys. zł.

Działalność spółki zależnej Tormel Sp. z o.o. skoncentrowana była na świadczeniu usług dotyczących prac na infrastrukturze tramwajowej i drogowej.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Tormel Sp. z o.o. w roku 2023 wyniosły 230 915 tys. zł.

Głównym przedmiotem działalności spółki zależnej Mycela było przetwarzanie odpadów biodegradowalnych w procesie kompostowania oraz wytwarzaniem organicznego środka poprawiającego właściwości gleby.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Mycela S.A. w roku 2023 wyniosły 18 324 tys. zł.

Podstawowym zadaniem Spółki Aquanet Retencja w 2023 roku była realizacja usług na rzecz Aquanet S.A. w zakresie gospodarowania wodami opadowymi i roztopowymi przy wykorzystaniu systemu kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Aquanet Retencja Sp. z o.o. w 2023 roku wyniosły 5 376 tys. zł.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Lenker Sp. z o.o. w roku 2023 wyniosły 19 277 tys. zł.

5. Informacje o rynkach zbytu, źródłach zaopatrzenia, uzależnieniach od jednego lub więcej odbiorców i dostawców

Wśród klientów podmiotu dominującego największy udział w strukturze zakupu wody miała grupa gospodarstw domowych (70,7 %).

W całkowitej ilości ścieków odprowadzonych udział ścieków bytowych i przemysłowych wyniósł 96,2 %, ścieków dowożonych 3,8 %.

Wskaźnik dynamiki sprzedaży wód opadowych i roztopowych w kanalizacji ogólnospławnej wyniósł 96,2 %. Spadek ilości wód opadowych i roztopowych w kanalizacji ogólnospławnej związany był z weryfikacją przez klientów powierzchni spływu powodującą zmniejszenie deklarowanej powierzchni spływu oraz montażem przez klientów urządzeń do retencjonowania wody i częściowe lub całkowite odłączenia nieruchomości od kanalizacji ogólnospławnej w zakresie odprowadzania wód opadowych.

W zakresie odbioru wód opadowych i roztopowych systemem kanalizacji deszczowej w mieście Poznaniu zafakturowano 6 813 tys. m³ wód opadowych (wskaźnik dynamiki wyniósł 102,7 %). Wzrost wynika z działań związanych z identyfikacją powierzchni podłączonych do kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania oraz ujawnienia dużych obiektów handlowych i przemysłowych (wielkopowierzchniowych), z którymi poprzedni operator nie miał podpisanych umów.

Z łącznej ilości ścieków bytowych i przemysłowych 69,6 % stanowiły ścieki odprowadzone przez gospodarstwa domowe, a 30,4 % przez pozostałych odbiorców.

Rzeczowe wykonanie sprzedaży wody i odbioru ścieków w 2023 roku w porównaniu do 2022 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

Tab. 14 Sprzedaż wody i odbiór ścieków w 2023 roku na tle wykonania 2022 roku [tys. m³]

Wyszczególnienie	2022	2023	Dynamika % [3:2]
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Sprzedaż wody ogółem	43 503	43 619	100,3
- gospodarstwa domowe	30 765	30 825	100,2
- pozostali odbiorcy	12 738	12 794	100,4
Ścieki odprowadzone	41 135	42 226	102,7
- Ścieki bytowe i przemysłowe	39 714	40 623	102,3
- gospodarstwa domowe	27 896	28 255	101,3
- pozostali odbiorcy	11 818	12 368	104,7
- Ścieki dowożone	1 421	1 603	112,8
Wody opadowe i roztopowe	3 161	3 040	96,2
- kanalizacja ogólnospławna			
Wody opadowe i roztopowe	6 636	6 813	102,7
- kanalizacja deszczowa			

Przychody zrealizowane na obszarze Poznania stanowiły 74,3 % całkowitej wartości przychodów z działalności podstawowej. Od klientów z pozostałych gmin pochodziło 25,7 % przychodów.

Główne grupy zleceniodawców spółki Terlan to:

- zlecenia pozyskiwane od Aquanet S.A. w drodze przetargów nieograniczonych, na podstawie zapytań ofertowych oraz innych zleceń,
- zlecenia pozyskiwane od inwestorów zewnętrznych (w tym przychody od jednostek powiązanych: Tormel Sp. z o.o. oraz Mycela S.A.) na podstawie postępowania przetargowego, zleceń i zapytań ofertowych.

Ze względu na rodzaj prowadzonych robót podział przychodów ze sprzedaży w 2023 roku spółki Terlan przedstawiał się następująco:

- 60 % - przychody z Działu Generalnego Wykonawstwa,
- 22 % - przychody z Działu Remontów i Budowy Sieci,
- 13 % - przychody z Działu Robót Eksploatacyjnych,
- 5 % - przychody z Działu Robót Ujęciowych.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Terlan Sp. z o.o. w 2023 roku wyniosły 236 412 tys. zł i były wyższe od osiągniętych w roku 2022 o 39 803 tys. zł. Przychody uzyskane od Aquanet S.A. w 2023 roku ukształtowały się na poziomie 184 639 tys. zł, wobec 169 206 tys. zł uzyskanych w roku 2022.

Przychody zrealizowane przez Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wyniosły 12 316 tys. zł i w całości były związane z segmentem badań laboratoryjnych.

W 2023 roku udział przychodów ze sprzedaży zrealizowanej do jednostki dominującej wyniósł 4 999 tys. zł, tj. 40,6 % całkowitej wartości przychodów ze sprzedaży. W 2023 roku Spółka podpisała 2-letnią umowę na wykonywanie usług badań laboratoryjnych z Aquanet S.A., obejmującą lata 2024 - 2025.

Przychody ze sprzedaży od podmiotów zewnętrznych wzrosły w 2023 w odniesieniu do roku 2022 o 6,7 %, (tj. z 4 858 tys. zł do 5 184 tys. zł).

Usługi spółki Tormel można podzielić według kryterium odbiorcy usług na zlecenia:

- pozyskiwane w drodze przetargów nieograniczonych, na podstawie zapytań ofertowych oraz innych zleceń od Aquanet S.A., spółek miejskich, i innych podmiotów,
- pozyskiwane na podstawie przetargów, zleceń i zapytań ofertowych inwestorów zewnętrznych oraz od generalnych wykonawców, np. Gulermak, Strabag Sp. z o.o., PORR S.A., NDI,
- pozyskiwane w ramach Grupy Kapitałowej, tj. Terlan / Aquanet S.A.

Ze względu na rodzaj prowadzonych robót podział przychodów ze sprzedaży w 2023 roku spółki Tormel przedstawiał się następująco:

- 69 % - roboty tramwajowe,
- 26 % - roboty drogowe,
- 5 % - spawanie termitowe.

Spółka Tormel w 2023 roku wykonywała inwestycje na zlecenie Miasta Poznań, zgodnie z warunkami postępowań w reżimie przepisów Prawa Zamówień Publicznych, w ramach których Aquanet S.A. występował w roli współfinansującej.

Dodatkowo spółka Tormel pozyskała w 2023 roku od Aquanet S.A. przychody z tytułu odtwarzania nawierzchni dróg i chodników po awariach i innych pracach eksploatacyjnych. Całkowite przychody od Aquanet S.A. stanowiły 8 %, a od pozostałych spółek powiązanych w ramach Grupy Kapitałowej 9 % łącznych przychodów Spółki ze sprzedaży w 2023 roku. Przychody ze sprzedaży od podmiotów spoza Grupy Kapitałowej w 2023 roku wzrosły o 32 251 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego (z 159 283 tys. zł do 191 535 tys. zł).

Spółka Mycela S.A. w 2023 roku kontynuowała działalność związaną z przetwarzaniem odpadów biodegradowalnych, z których wytwarza organiczny środek poprawiający właściwości gleby.

W 2023 roku Mycela SA decyzją Marszałka Województwa Wielkopolskiego znak DSK-IV.7222.20.2021 z dnia 09.06.2023 roku pozyskała pozwolenie zintegrowanego na przetwarzanie odpadów biodegradowalnych o wydajności 130 000 ton rocznie (w tym 70 000 ton ustabilizowanych osadów komunalnych). Uzyskanie pozwolenia umożliwi rozwój prowadzonej działalności oraz zwiększenie wolumenu przyjmowanych odpadów - w tym osadów od Aquanet S.A. W celu przygotowania kompostowni na przyjmowanie większej ilości osadów zaplanowano inwestycje i remonty przeprowadzane przy współpracy ze Spółką Terlan - właścicielem kompostowni.

Dania 21 grudnia 2023 roku zgodnie z pismem Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi decyzja na wprowadzanie do obrotu nr G-1050/21 z dnia 11.06.2021 roku została uzupełniona o możliwość przyjmowania osadów z kolejnych oczyszczalni spoza Grupy Kapitałowej Aquanet oraz na wykorzystywaniu w produkcji odpadu o kodzie 19 08 02.

W 2023 roku Spółka kontynuowała proces uzyskania decyzji na wprowadzenie do obrotu kolejnego środka poprawiającego właściwości gleby, pozwoli to na zwiększenie oferty produktowej Spółki oraz na poszerzenie listy obsługiwanych oczyszczalni ścieków należących do Aquanet. Większość przychodów spółki stanowią przychody z Aquanet S.A. z tytułu zagospodarowania komunalnych osadów ściekowych.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Mycela S.A. w 2023 roku wyniosły 18 324 tys. zł. Przychody uzyskane od Aquanet S.A. w 2023 roku ukształtowały się na poziomie 16 727 tys. zł.

Spółka Aquanet Retencja w 2023 roku świadczyła usługi dla Aquanet S.A. związane z zagospodarowaniem wód opadowych i roztopowych na rzecz Aquanet S.A. w podziale na poszczególne zakresy:

- obszar planowania i rozwoju,
- obszar utrzymania i eksploatacji,
- obszar środowiskowy,
- obszar ewidencji systemu,
- obszar promocji retencji.

W roku 2023 Spółka Aquanet Retencja realizowała również usługi dodatkowe, na podstawie odrębnie zawartych umów z Aquanet S.A. oraz innymi podmiotami zewnętrznymi.

Usługi obejmowały w szczególności:

- realizację błękitno - zielonej infrastruktury na obiektach Aquanet S.A. - usługi projektowania i roboty budowlano - montażowe, realizacja kontraktów w konsorcjum ze spółką Terlan Sp. z o.o.,
- eksploatację zbiorników retencyjnych i wylotów kanalizacji deszczowej,
- projektowanie zielono - niebieskiej infrastruktury dla klientów zewnętrznych np. dla Wspólnot Mieszkaniowych.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Aquanet Retencja Sp. z o.o. w 2023 roku wyniosły 5 376 tys. zł.

Spółka Lenker systematycznie buduje stabilną pozycję rynkową, pozyskując klientów zarówno flotowych jak i indywidualnych. Największym obecnie klientem Spółki jest Aquanet S.A.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Lenker Sp. z o.o. w 2023 roku wyniosły 19 277 tys. zł.

6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Grupy kapitałowej

Do najważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju wśród spółek Grupy kapitałowej w roku 2023 zaliczyć należy:

- Aquanet S.A.:

- rozwój aplikacji do bilansowania wody w strefach wodociągowych (SmartFlow)

W 2023 roku rozwijano program „SmartFlow” do celów inteligentnego zarządzania siecią wodociągową oraz redukcji strat wody o kolejne punkty pomiarowe. Narzędzie ma za zadanie zbierać dane z urządzeń pomiarowych (przepływomierze, wodomierze) rozmieszczonych na sieci wodociągowej.

- monitoring stanu technicznego sieci kanalizacyjnej za pomocą drona

W 2023 roku Aquanet S.A. jako pierwsza spółka wodociągowa w Polsce zakupiła wieloczułnikowy dron wodny z sonarem obrotowym (CSR). Dron wodny umożliwia przegląd znacznych długości kanałów o większych średnicach. Ma wmontowany sonar, lidar, miernik H₂S i kamerę 3D. W IV kwartale 2023 roku dokonano dronem inspekcji około jednego kilometra przewodów przełazowych, niedostępnych jak dotąd dla innych metod weryfikacji stanu technicznego.

- testy dawkowania osadów ze stacji uzdatniania wody do urządzeń kanalizacyjnych

W 2023 roku uzyskano decyzję w zakresie „Uznania osadu żelazistego powstającego podczas uzdatniania wody w związku z procesem produkcyjnym wody pitnej za produkt uboczny”. W związku z powyższym przeprowadzono testy dozowania osadów żelazistych pochodzących ze Stacji Uzdatniania Wody w Mosinie na wybranych przepompowniach ścieków, celem sprawdzenia możliwości dawkowania osadu jako alternatywnego środka do zapobiegania zagniwaniu ścieków w sieci kanalizacyjnej (alternatywa dla zakupu chemii technologicznej). Systematyczne dozowanie osadów do kanalizacji przyniosło efekt w postaci spadku stężenia siarkowodoru.

W efekcie testów podjęto decyzję, że całość produkcji osadów z SUW Mosina (w postaci płynnej) zostanie zagospodarowana na terenie oczyszczalni ścieków, a także w sieci kanalizacyjnej.

- kontynuacja prac w ramach trzech projektów grantowych

SNIT - polsko-norweski projekt grantowy, w ramach którego Spółka w 2023 roku prowadziła badania dotyczące procesu osadu czynnego na terenie Stacji Badawczej znajdującej się na Centralnej Oczyszczalni Ścieków w Koziegłowach. W ramach współpracy z konsorcjantami z Politechniki Wrocławskiej, odbyły się spotkania na terenie Wrocławskiej Oczyszczalni Ścieków. Wspólnie opracowano szczegółowy plan działań badawczych.

SIREN - polsko-norweski projekt grantowy, w ramach którego Spółka w 2023 roku uczestniczyła w badaniach dotyczących odzysku struwitu oraz zwiększenia wydajności procesu fermentacji. W minionym roku zakończono badania i rozpoczęto analizę i opracowanie wyników.

REWAISE - europejski projekt grantowy, którego głównym celem jest stworzenie nowego „inteligentnego ekosystemu wodnego”. Działania jakie są realizowane skupiają się między innymi na: uwzględnieniu rzeczywistej wartości wody, zmniejszeniu zużycia wody słodkiej i energii oraz odzyskiwaniu składników odżywczych i materiałów. W minionym roku Aquanet S.A. kontynuował pracę w obszarach dotyczących: zwiększenia wydajności procesu fermentacji, odzysku ścieku oczyszczonego, odzysku wód popłucznych z procesu uzdatniania wody oraz wykorzystania uczenia maszynowego do zarządzania procesem biologicznego oczyszczania ścieków.

- Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.: spółka kontynuowała projekt badawczo-rozwojowy „Pracownia środowiska pracy”. Kompetencje do prowadzenia działalności w tym zakresie zostały potwierdzone przez Polskie Centrum Akredytacji. Projekt został zakończony w sierpniu 2023 roku.
- Terlan Sp. z o.o.: w styczniu 2023 roku Urząd Patentowy RP wydał dwa patenty krajowe: Pat.242058; Pat.241861, dla których w 2022 roku Spółka prowadziła procedurę wydania patentów. Dla zgłoszenia patentowego europejskiego nr P.440491 nie został wydany patent w 2023 roku, zgłoszenie jest nadal w trakcie procedowania. W 2023 roku przeprowadzono testy nowego materiału (nabywanego od zewnętrznego dostawcy) do renowacji rurociągów instalacji przemysłowych w technologii natryskowej SIPP. W grudniu 2023 roku Spółka złożyła wniosek o wydanie Krajowej Oceny Technicznej Instytutu Techniki Budowlanej dla nowego materiału. W związku z planowanym rozwojem

technologii renowacji rurociągów, w listopadzie 2023 roku Spółka złożyła wniosek do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w Konkursie "HYDROSTRATEG II" o dofinansowanie projektu nr: HYDROSTRATEG-II/0003/2023 o tytule: „Zwiększenie retencji kanalizacji deszczowej dzięki nowej metodzie konstrukcyjnej renowacji rur średnicy od DN2000”.

- Tormel Sp. z o.o.: w 2023 roku Spółka kontynuowała projekt budowy kompetencji projektowych i wykonawczych w zakresie retencji wody w pasie drogowym. Zaprezentowano również pierwszy na rynku projekt budowy rozjazdów prefabrykowanych w poznańskim Miejskim Przedsiębiorstwie Komunikacyjnym. Wprowadzono wiele inicjatyw zmierzających do lepszej kontroli kosztów, w tym optymalizację wykorzystania sprzętu.
- Mycela S.A.: spółka w roku 2023 nie prowadziła własnych działań badawczo - rozwojowych.
- Aquanet Retencja Sp. z o.o.: spółka w roku 2023 nie prowadziła własnych działań badawczo - rozwojowych.
- Lenker Sp. z o.o.: spółka w roku 2023 nie prowadziła własnych działań badawczo - rozwojowych.

7. Przewidywany rozwój Grupy kapitałowej

7.1. Aquanet S.A.

Jednostka dominująca w roku 2024 będzie nadal funkcjonować w otoczeniu, na które istotny wpływ będą miały uwarunkowania zewnętrzne rzutujące, w sposób często trudny do przewidzenia, na sytuację międzynarodową, jak i makroekonomiczną w skali krajowej. Główne źródła niepokoju związane są z wojną w Ukrainie oraz rosnącymi obawami dotyczącymi rozlania się konfliktu na inne kraje Europy.

Spółka będzie jednakże podejmować szereg inicjatyw rozwojowych, które będą się koncentrować na poprawie bezpieczeństwa oraz tych zakresach, które zostały objęte priorytetem realizacji w roku 2024.

W ramach działań rozwojowych będą podejmowane działania przygotowawcze do opracowania pierwszego raportu niefinansowego w zakresie ESG, czyli obszarów związanych z ochroną środowiska naturalnego, odpowiedzialnością społeczną i ładem korporacyjnym. Zgodnie z Europejską Dyrektywą dotyczącą Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (Dyrektywa CSRD) jednostka dominująca została objęta obowiązkiem publikacji, obok informacji finansowych, również informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem (tzw. raportowanie niefinansowe).

7.2. Terlan Sp. z o.o.

Spółka jako lider konsorcjum (wraz z Polychem Systems Sp. z o.o. oraz Politechniką Poznańską) złożyła wniosek o dofinansowanie projektu w konkursie „HYDROSTRATEG II” – „Zwiększenie retencji kanalizacji deszczowej dzięki nowej metodzie konstrukcyjnej renowacji rur średnicy od DN2000”. Dofinansowanie pozwoli na prowadzenie prac nad opracowaniem receptury nowego materiału powłokowego, technologii nakładania oraz wpływu na środowisko zewnętrzne. Opracowanie nowej technologii bezwykopowej renowacji rurociągów na wodę deszczową o średnicy od DN2000, zapewniającej wzmocnienie ich struktury i uszczelnienie, przy jednoczesnym minimalnym zmniejszeniu światła przewodu przekładającego się na zmianę objętości układów retencyjnych, pozwoli zaoferować je docelowej grupie odbiorców, którą są przedsiębiorstwa zarządzające kanalizacją deszczową.

Spółka będzie również kontynuować rozbudowę i modernizację bazy produkcyjnej kompostowni, którą obsługuje spółka zależna Mycela S.A. Jest to inwestycja niezbędna między innymi do utrzymania obecnie posiadanych pozwoleń środowiskowych.

7.3. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.

W roku 2023 spółka realizowała założenia Strategii działalności na lata 2022 – 2024 rozszerzając zakres świadczonych usług o badania środowiska oraz higieny pracy. W roku 2024, w związku z nowelizacją przepisów Ustawy o nawozach i nawożeniu oraz wejściem w życie Ustawy o ułatwieniach w przygotowaniu i realizacji inwestycji w zakresie biogazowni rolniczych, a także ich funkcjonowaniu, spółka rozwijać będzie kompetencje w zakresie badań wynikających z przedmiotowych dokumentów.

7.4. Tormel Sp. z o.o.

Spółka zebrała swoje cele rozwojowe w ramach strategii opracowanej na lata 2023 – 2025. Wśród głównych założeń jest budowa zintegrowanych rozwiązań drogowo-tramwajowych w miastach, remonty i budowy dróg, poprawa stanu obiektowej infrastruktury kolejowej oraz wykonywanie specjalistycznych prac spawalniczych wykorzystując i kreując synergię z pozostałymi spółkami Grupy kapitałowej Aquanet. Nowymi obszarami są utrzymanie infrastruktury transportowej oraz retencja. W obszarze rozwoju wewnętrznego będą prowadzone działania zmierzające do zwiększenia kompetencji projektowych i nadzorczych, rozbudowa systemów informatycznych oraz utworzenie Działu Sprzedaży integrującego aktywne poszukiwanie kontraktów i konkurencyjne ofertowanie.

7.5. Mycela S.A.

Spółka zamierza aktywnie uczestniczyć w różnego rodzaju projektach i programach pomocowych w celu uzyskania dofinansowania planowanych działań mających na celu poszerzenie palety oferowanych usług. Wymienić tu należy:

- opracowanie raportu i złożenie wniosku o środowiskowych uwarunkowaniach realizacji przedsięwzięcia rozpoczęcia procesu badawczego związanego z budową instalacji do produkcji biomasy z osadów,

- rozpoczęcie projektu badawczego związanego z zagospodarowaniem szlamów dennych (wniosek w programie HYDROSTRATEG złożony w 2023 roku wraz z poznańskim Uniwersytetem Przyrodniczym),
- złożenie wniosku o sfinansowanie projektu badawczo wdrożeniowego na budowę zakładu produkcji nawozów mineralno – organicznych.

7.6. Aquanet Retencja Sp. z o.o.

Rozwój spółki związany jest przede wszystkim ze świadczeniem usług na rzecz jednostki dominującej w zakresie usług komunalnych obejmujących gospodarowania wodami opadowymi i roztopowymi na terenie miasta Poznania. Dodatkowo spółka będzie podejmować działania celem pozyskania przychodów z usług pokrewnych, co jednak nie będzie stanowić głównego nurtu rozwojowego.

7.7. Lenker Sp. z o.o.

Spółka przewiduje znaczący wzrost przychodów od swoich klientów (tak spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej jak i podmiotów zewnętrznych). W 2024 roku spółka planuje kontynuację rozwoju działalności związanej z wynajmem długoterminowym pojazdów. Zaplanowano zakup kolejnych trzydziestu pięciu pojazdów oraz dwóch dużych maszyn (ładowarki kołowe). Ponadto założono doposażenie własnej floty pojazdów o, niezbędne do realizacji już zawartych umów, dwa ciągniki siodłowe, samochód ciężarowy typu wywrotka oraz koparko-ładowarkę. Dalszy rozwój będzie oparty również o wynajem długoterminowy pojazdów, urządzeń i maszyn budowlanych wniesionych aportem przez jednostkę dominującą w marcu 2024 roku.

8. Szanse, ryzyka i zagrożenia

8.1. Instrumenty finansowe

8.1.1. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych

Ryzyko to dotyczy przede wszystkim podmiotu dominującego, który finansuje swoją działalność inwestycyjną z wykorzystaniem zewnętrznych źródeł finansowania, co ekspozuje Spółkę w pewnym sensie na ryzyko zmiany stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka przy okazji konwersji oprocentowania transz kredytu EBI II Spółka zdecydowała się na zmianę sposobu konstrukcji ich oprocentowania na stopy stałe. Ponadto w 2023 roku Spółka zaciągała też nowe transze kredytu EBI III oprocentowane również według algorytmu stałej stopy procentowej. Na koniec 2023 roku około połowy aktywnych zobowiązań finansowych oprocentowanych było według zmiennej stopy procentowej, a ich obsługa oparta jest o bazowe stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego. Konsekwencją tego jest niepewność w zakresie kosztów finansowania działalności Spółki. Zgodnie z prognozami analityków bankowych oraz NBP, poziom stóp procentowych w 2024 roku nie powinien charakteryzować się wysoką zmiennością. Tym samym ryzyko związane z poziomem stóp procentowych określono jako niskie.

Podmiot zależny Lenker Sp. z o.o. wskazuje, iż wzrost stóp procentowych może wpływać na poziom kosztów odsetkowych związanych z obsługą leasingu oraz przychodów związanych z lokowaniem nadwyżek środków pieniężnych. Zważywszy na fakt, że większość inwestycji (pojazdy, maszyny na wynajem) jest finansowana leasingami czynniki te będą miały wpływ na wysokość wyniku finansowego Spółki.

8.1.2. Ryzyko związane z płynnością

Specyfika branży wodociągowo - kanalizacyjnej, w której funkcjonuje Aquanet S.A., umożliwia zastosowanie indywidualnego podejścia do wyznaczenia poziomów płynności. Analiza finansowa, wraz z oceną stopnia zadłużenia, zyskowności oraz struktury finansowania majątku, łącznie ze stanem środków pieniężnych i wskaźnikami płynności, kształtującymi się na zadawalającym poziomie wskazują, że ryzyko utraty płynności jest niskie.

8.1.3. Ryzyko pogorszenia się oceny ratingowej

Przedmiotowe ryzyko dotyczy podmiotu dominującego. Zawarta z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym umowa kredytu inwestycyjnego w wysokości 300 mln zł opatrzona jest klauzulą Loss of Rating. Klauzula ta zobowiązuje Spółkę do utrzymania swojej oceny ratingowej na poziomie „BBB” (Agencja Fitch Ratings). Od 2018 roku agencja Fitch Ratings utrzymywała rating długoterminowy Spółki na poziomie „BBB+” z perspektywą stabilną. 22 maja 2023 roku wspomniana agencja zmieniła perspektywę ratingu Aquanet S.A. ze stabilnej na negatywną oraz potwierdziła rating długoterminowy (IDR) spółki na poziomie „BBB+” oraz krajowy rating długoterminowy na poziomie „AA” (pol).

Zmiana perspektywy ratingu odzwierciedlała negatywny wpływ wysokiej inflacji i zwiększonych kosztów finansowania zewnętrznego, które nie zostały terminowo odzwierciedlone w obowiązujących taryfach za wodę i ścieki z uwagi na proces zatwierdzania taryf, który nie był w pełni przejrzysty i przewidywalny. Ratingi Aquanet S.A. odzwierciedlają pozycję Spółki jako naturalnego monopolu na rynku wody i ścieków w Poznaniu i okolicach oraz niskie ryzyko biznesowe wynikające z regulowanego charakteru działalności. Samodzielny profil kredytowy Spółki to „BBB”, który następnie jest podwyższany przez Agencję o jeden poziom do ratingu IDR na poziomie „BBB+”, odzwierciedlając w ten sposób powiązania z głównym akcjonariuszem, Miastem Poznań (A- /perspektywa stabilna).

W związku z zatwierdzeniem w grudniu 2023 roku przez Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie nowych (wyższych) taryf dla zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków, ryzyko pogorszenia się oceny ratingowej ustalono jako bardzo niskie.

8.1.4. Ryzyko związane ze zmianą cen

Podmioty Grupy kapitałowej narażone są na ryzyko wzrostu cen zakupu materiałów i usług niezbędnych do prowadzenia przez nie działalności. Wpływ na to mają przede wszystkim presja inflacyjna, spadek wartości złotego, wzrost cen nośników energii oraz zmieniające się koszty wytworzenia nabywanych towarów. Wyżej wymienione zmiany cen mogą wpłynąć w sposób istotny na wysokość realizowanych marż.

8.1.5. Ryzyko walutowe

Na przedmiotowe ryzyko wskazuje podmiot zależny Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. Przychody ze sprzedaży tej jednostki zależnej są generowane wyłącznie w ramach obrotu krajowego, jednak ryzyko związane ze zmianą kursu walut może wystąpić w odniesieniu do kosztów związanych z serwisowaniem eksploatowanej aparatury oraz zakupów inwestycyjnych. Podmiot wskazuje, że w 2023 roku nie stosował instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut.

8.1.6. Zarządzanie ryzykiem finansowym

W obszarze finansowym podmioty prowadzą monitoring kilku potencjalnych ryzyk, mogących z ekonomicznego punktu widzenia wpływać na wynik prowadzonej działalności.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej

Wolne środki są lokowane przez podmiot dominujący w wybranych instytucjach finansowych z wykorzystaniem standardowych lokat bankowych. Ich okres zapadalności nie przekracza jednego roku. Tym samym ryzyko zmiany stopy procentowej po stronie kredytowej jest częściowo neutralizowane przez ryzyko jej zmiany również po stronie depozytowej. Ponadto podmiot dominujący zaciągając nowe zobowiązania finansowe lub korzystając z możliwości konwersji oprocentowania istniejących transz decyduje się na algorytm stałej stopy procentowej przy naliczaniu kosztów odsetkowych. Konsekwencje zrealizowania się przedmiotowego ryzyka dla Aquanet S.A. można ocenić na niskim poziomie.

Zarządzanie ryzykiem płynności finansowej

Przedmiotowe ryzyko dla podmiotu dominującego podlega bieżącemu monitorowaniu poprzez wewnętrzne narzędzie analityczne. Zgodnie z wewnętrznymi procedurami został przyjęty określony minimalny bezpieczny poziom wolnych środków finansowych na koniec każdego dnia. Wszystkie przewidywane odchylenia od określonej kwoty są regularnie analizowane oraz podejmowane są decyzje dotyczące zagospodarowania nadwyżek lub uzupełnienia niedoborów środków finansowych. Dzięki stałemu monitorowaniu płynności finansowej oraz przy zapewnieniu bezpiecznego poziomu środków pieniężnych na rachunkach bankowych, prawdopodobieństwo wystąpienia przedmiotowego ryzyka należy określić jako niskie.

Zarządzanie ryzykiem inflacji

Poziom inflacji jest w podmiocie dominującym na bieżąco monitorowany. W przypadku Aquanet S.A., koszty prognozowane są w oparciu o zasadę ostrożnej wyceny i uwzględniają przewidywaną inflację zgodną ze ścieżką wyznaczoną przez NBP. W grudniu 2023 roku wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniósł 6,2 %. Szacuje się, iż inflacja w pierwszej połowie 2024 roku utrzyma niewielki trend spadkowy, po czym możliwy jest jej znaczący wzrost w drugiej połowie roku z uwagi na potencjalną likwidację działań ostonowych w związku z między innymi uwolnieniem cen energii elektrycznej. Prawdopodobieństwo wykroczenia wskaźnika inflacji poza poziom określony przez NBP oceniane jest przez Spółkę jako umiarkowane.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

W przypadku podmiotu dominującego nie zidentyfikowano przedmiotowego ryzyka, gdyż transakcje dokonywane w walutach obcych stanowią znikomy udział wszystkich transakcji realizowanych przez ten podmiot.

Podmioty zależne Aquanet Laboratorium Sp. z o.o., Aquanet Retencja Sp. z o.o. oraz Lenker Sp. z o.o. wskazały, iż w 2023 roku nie stosowały instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut i nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Podmiot dominujący nie inwestuje wolnych środków w emitowane przez podmioty trzecie papiery wartościowe. Dodatkowo jednostka dominująca nie kredytuje swoich kontrahentów. Wskaźnik sptywu należności w 2023 roku oscylował na poziomie 99 %.

Posiadane wolne środki pieniężne są umieszczane na lokatach bankowych ustanowionych w bankach wytypowanych na podstawie posiadanego ratingu kredytowego i wysokości kapitału zakładowego. Mając powyższe na uwadze, można stwierdzić, że ryzyko kredytowe jest niskie

8.2. Pozostałe szanse, ryzyka i zagrożenia

8.2.1. Ryzyko związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego

Otoczenie prawno – podatkowe, w którym Grupa kapitałowa funkcjonuje oraz potencjalne zmiany dokonywane przez ustawodawcę, mogą mieć duży wpływ na warunki, w których Grupa kapitałowa prowadzi działalność. Podmiot dominujący oraz jednostki zależne prowadzą bieżącą analizę stosownych przepisów prawnych i podejmują kroki zapobiegawcze, mające na celu zminimalizowanie potencjalnych, niekorzystnych skutków takich zmian. W roku 2023 zaczęły obowiązywać zapowiadane wcześniej zmiany, na przykład w zakresie podatku u źródła, czy kosztów finansowania dłużnego. Ponadto rok 2024 będzie czasem przygotowania Grupy Kapitałowej do niefinansowego raportowania ESG począwszy od roku obrotowego 2025, co jest wyzwaniem w kontekście braku odwzorowania dyrektyw unijnych w obowiązującym systemie prawnym, w szczególności w Ustawie o rachunkowości oraz Prawie zamówień publicznych.

Podmiot zależny Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wskazuje na duży wpływ regulacji prawnych z zakresu ustaw Prawo ochrony środowiska, Prawo wodne, Ustawa o odpadach, Ustawa o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków, na swoją działalność. Jednostka zależna wskazuje, że przyjęta przez Parlament Europejski w 2020 roku Dyrektywy 2020/2184 w sprawie jakości wody przeznaczonej do spożycia przez ludzi, nie została implementowana do krajowego prawa w minionym roku, należy się więc spodziewać, że w 2024 roku jej wymagania zostaną przeniesione w postaci między innymi ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków oraz innych ustaw, co w konsekwencji wymusi zmiany związane z zakresem badania wody pitnej. Zmiany wyżej wymienionych regulacji prawnych oraz przepisów wykonawczych do nich mogą wpływać na pojawienie się lub ograniczenie rynku usług w zakresie badań laboratoryjnych, co bezpośrednio wpłynie na dynamikę zmian przychodów podmiotu.

Podmiot zależny Aquanet Retencja Sp. z o.o. wskazuje na brak regulacji istotnych elementów gospodarki wodami opadowymi, m.in. zasad stanowiących opłat za usługi odprowadzania wód opadowych.

8.2.2. Nowa perspektywa finansowa Unii Europejskiej na lata 2021 - 2027

Podmiot dominujący w 2023 roku złożył dwa wnioski o dofinansowanie z nowej perspektywy finansowej Unii Europejskiej 2021 - 2027.

Jeden wniosek dotyczył siódmego etapu projektu pod nazwą „Uporządkowanie gospodarki wodno-ściekowej dla ochrony zasobów wodnych w Poznaniu i okolicach”, którego całkowitą wartość oszacowano na 183,2 mln zł. Przedmiotowy wniosek o dofinansowanie złożono 31 października 2023 roku w ramach naboru ogłoszonego z Działania FENX.01.03 „Gospodarka wodno - ściekowa”.

Podmiot dominujący po raz pierwszy w swojej działalności złożył wniosek o dofinansowanie z Działania FENX.01.02 „Adaptacja terenów zurbanizowanych do zmian klimatu”. Wniosek o dofinansowanie w tym obszarze złożono 30 listopada 2023 roku. W ramach powyższego działania planowane jest zrealizowanie projektu pod nazwą „Gospodarowanie wodami opadowymi w Poznaniu etap I” o szacowanej całkowitej wartości 12,2 mln zł.

8.2.3. Ryzyko wzrostu kosztów pracy oraz ryzyko kadrowe

Podmioty Grupy kapitałowej wskazują na wzrost ryzyka związanego z utratą kluczowych pracowników, ograniczoną dostępnością zasobów kadrowych na rynku pracy, a co za tym idzie trudnością w pozyskaniu wyspecjalizowanej kadry oraz wyższymi kosztami zatrudnienia. Na wzrost ryzyka wpływ ma znacząco wyższa niż w poprzednich okresach inflacja wzmacniająca presję płacową i oczekiwania finansowe pracowników. Przedmiotowe ryzyko ocenia się jako wysokie.

8.2.4. Ryzyko związane z konkurencją

Ryzykiem tym zagrożone są głównie podmioty zależne Grupy kapitałowej. Obecnie na rynku budowlanym zauważalna jest tendencja do zwiększonej ilości potencjalnych wykonawców biorących udział w postępowaniach przetargowych, w których występuje zazwyczaj kilka do kilkunastu potencjalnych wykonawców. Podmiot zależny Terlan Sp. z o.o. wskazuje, że fakt ten utrudnia zdobywanie zleceń przy jednoczesnym zachowaniu dodatniej wyceny budżetowej. Mycela S.A. wskazuje dodatkowo na spadek cen usług oferowanych przez konkurentów w postępowaniach przetargowych. Większość przychodów, które podmiot planuje osiągnąć w 2024 roku została już zakontraktowana, co przekłada się

brak zagrożenia wyniku finansowego. Zarząd Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. zwraca uwagę na konkurencję na rynku usług laboratoryjnych, wskazując na silną konsolidację rynku oraz obecność podmiotów o charakterze międzynarodowym. W efekcie badania środowiska, które stanowią podstawę działalności jednostki zależnej, stanowią coraz bardziej skoncentrowany sektor usług. Minimalizacja w przetargach elementów jakościowych na korzyść kryterium ceny przy wyborze dostawców usług badań, premiuje podmioty korzystające z efektu skali, a niskie koszty zmiany dostawcy usług badań wpływają na dużą rotację klientów. W ocenie Zarządu Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych jest istotne.

8.2.5. Ryzyko związane z planowaniem przestrzennym

Nowelizacja ustawy o planowaniu przestrzennym, która weszła w życie w 2023 roku wprowadziła między innymi obowiązek uchwalenia przez samorzady do końca grudnia 2025 roku strategii rozwoju gminy oraz planów ogólnych, które zastąpią dotychczasowe studia uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego (SUiKZP).

9. Pozostałe istotne obszary działalności Spółki

9.1. Środowisko naturalne

Wszystkie spółki Grupy kapitałowej Aquanet podejmują niezbędne działania mające na celu eliminację lub minimalizację potencjalnie negatywnych skutków oddziaływania na otoczenie. Spółki kontrolują przepisy z przedmiotowego zakresu, stosują się do zaleceń specjalistów i terminowo przekazują wymagane sprawozdania właściwym jednostkom. Największy wpływ na środowisko ma funkcjonowanie jednostki dominującej oraz podmiotu zależnego Mycela S.A.

9.1.1. Aquanet S.A.

- Działania w obszarze energetycznym.

Jednostka dominująca podejmuje szereg działań zmierzających do nieustannego podnoszenia efektywności energetycznej realizowanych procesów, poprzez:

- budowanie świadomości energetycznej pracowników oraz dbałość o efektywne wykorzystanie energii, optymalizację procesów technologicznych i wymianę energochłonnych urządzeń, ograniczenie ilości energii zużywanej na potrzeby ogrzewania, oświetlenia pomieszczeń. W roku 2023 udało się dzięki temu obniżyć jednostkowe zapotrzebowanie na energię elektryczną w stosunku do roku 2022,
- rozbudowę zdolności wytwórczych – w roku 2023 ilość energii elektrycznej wyprodukowanej we własnych instalacjach fotowoltaicznych wyniosła 1 666 MWh. Budowanych jest kolejnych kilkanaście takich obiektów, które do roku 2025 pozwolą zwiększyć wolumen do ponad 3 000 MWh rocznie. Równocześnie nieustannie podejmowane są działania zmierzające do sukcesywnego zwiększania wolumenu energii elektrycznej i ciepłej produkowanej z biogazu (w roku 2023 z biogazu wyprodukowano 20 325 MWh energii elektrycznej),
- zastępowanie kopalnych źródeł energii źródłami odnawialnymi – jednostka dominująca zrealizowała szereg inwestycji mających na celu zwiększenie wykorzystania energii odnawialnej. Wymienić należy wykorzystanie energii ujmowanej wody do celów grzewczych (na przykład pompy ciepła na Stacji

Uzdatniania Wody Poznań lub Pompowni Wody Koronna) lub do chłodzenia (instalacja chłodzenia przekształtników pomp sieciowych na Stacji Uzdatniania Wody Mosina), czy wykorzystanie ciepła odpadowego z serwerowni na potrzeby podgrzewania wody użytkowej. W przygotowaniu są inwestycje, zmierzające do wykorzystania energii cieplnej zgromadzonej w ściekach komunalnych lub energii kinetycznej spływającej swobodnie wody.

- Realizacja programu podłączeń do sieci kanalizacyjnej.

W 2023 roku jednostka dominująca kontynuowała działania w ramach, uruchomionego w 2015 roku, programu podłączeń do sieci kanalizacyjnej w zamieszkałej zabudowie jednorodzinnej, mającego na celu likwidację zbiorników bezodpływowych. Jego realizacja przyczynia się do poprawy stanu środowiska (między innymi z uwagi na możliwe nieszczelności systemu zbierania ścieków i ograniczenie emisji spalin z wozów asenizacyjnych). Obecnie realizowana jest trzecia edycja programu, do realizacji zakwalifikowano 162 wnioski, które będą sukcesywnie realizowane w latach 2024 – 2025. W roku 2024 planowana jest kontynuacja zbierania i weryfikacji kolejnych wniosków.

9.1.2. Mycela S.A.

Spółka w 2023 roku pozyskała (decyzją Marszałka Województwa Wielkopolskiego) pozwolenie zintegrowane na przetwarzanie odpadów biodegradowalnych, co umożliwia zwiększenie wolumenu przyjmowanych odpadów biodegradowalnych, a tym samym kontynuowane są prace nad przygotowaniem kompostowni na przyjmowanie większej ilości osadów. Ponadto spółka uzyskała (zgodnie z pismem Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi) rozszerzenie decyzji na wprowadzenie do obrotu o możliwość przyjmowania osadów z kolejnych oczyszczalni pochodzących spoza Grupy kapitałowej Aquanet oraz na wykorzystywanie w produkcji odpadu w postaci piasku z piaskowników. W 2023 roku spółka kontynuowała również proces uzyskania decyzji na wprowadzenie do obrotu kolejnego środka poprawiającego właściwości gleby.

10. Informacje o znaczących umowach dla działalności Grupy kapitałowej

W prezentowanym okresie sprawozdawczym spółki grupy kapitałowej realizowały szereg umów, a wśród najistotniejszych wymienić należy:

1. umowa Aquanet S.A. z dnia 26 września 2023 roku z firmą Enea S.A. dotycząca określenia praw i obowiązków Stron związanych ze sprzedażą energii elektrycznej (U/739/RP/IX/2023);
2. umowa Aquanet S.A. z dnia 20 grudnia 2023 roku z firmą Towarzystwo Ubezpieczeń I Reasekuracji Warta S.A. dotycząca ubezpieczenia majątku oraz odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i posiadanego mienia firmy AQUANET S.A. w latach 2024-2026 (U/1024/RP/XII/2023);
3. umowa Terlan Sp. z o.o. z dnia 15 listopada 2021 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca robót budowlano – montażowych wraz z opracowaniem projektów wykonawczych dla zadania pn.: „Aglomeracja Poznań: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody na ul. Wiśniowej – etap I” (U/1300/RP/XI/2021);
4. umowa konsorcjum firm w składzie: Terlan Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum), Wuprinż S.A. (Partner Konsorcjum) z dnia 15 lipca 2021 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca robót budowlano - montażowych dla zadania pn.: „Mosina - kanalizacja sanitarna na terenie wsi: Czapury, Wiórek, Babki i ul. Starołęckiej w Poznaniu” (U/783/RP/VII/2021);
5. umowa Terlan Sp. z o.o. z dnia 24 września 2021 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca robót budowlano – montażowych dla zadania pn.: „Kórnik - magistrala wodociągowa” (U/1144/RP/IX/2021);
6. umowa Terlan Sp. z o.o. oraz Tormel Sp. z o.o. z dnia 6 czerwca 2022 roku z Miastem Poznań oraz Aquanet S.A. dotycząca robót budowlano – montażowych dla zadań pn.: „Rozbudowa drogi Plac Wolności i przebudowa fragmentu ul. 27 Grudnia”, „Przebudowa ul. Ratajczaka na odcinku od ul. 27 Grudnia do ul. św. Marcin”, „Rozbudowa ulic: 27 Grudnia i Kantaka oraz przebudowa ul. Gwarnej”, „Przebudowa torowiska tramwajowego linii dwutorowej w ciągu ul. Fredry i Mielżyńskiego w Poznaniu wraz z wymianą kabli trakcyjnych i sieci trakcyjnej” (RU-95/PIM/22/AKA/2021-301/2021-323);

7. umowa konsorcjum firm w składzie: Terlan Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum), Wuprinż S.A. (Partner Konsorcjum) z dnia 22 marca 2021 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca robót budowlano - montażowych dla zadania pn.: „Ujęcie Dębina - odbudowa i modernizacja stawów infiltracyjnych - etap I” (U/386/RP/III/2021);
8. umowa Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. z dnia 7 listopada 2023 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca poboru i transportu próbek oraz przeprowadzania badań laboratoryjnych (U/914/RP/XI/2023);
9. umowa Aquanet Retencja Sp. z o.o. z dnia 27 kwietnia 2021 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca obsługi procesów związanych z realizacją usług w zakresie zagospodarowania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu systemu kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania (U/463/BZ/IV/2021);
10. umowa Lenker Sp. z o.o. z dnia 15 grudnia 2023 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca realizacji usługi załadunku i transportu odpadów i osadów (U/1120/ZTR/XII/2023);
11. umowa Tormel Sp. z o.o. oraz Terlan Sp. z o.o. z dnia 17 sierpnia 2020 roku z firmami: Miasto Poznań, Aquanet S.A., Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. dotycząca robót budowlano – montażowych dla zadania pn.: „Przebudowa torowisk w ul. Wierzbicice i 28 Czerwca 1956 r.” (RU-164/PIM/20/JD/2014-13);
12. umowa Tormel Sp. z o.o. oraz Terlan Sp. z o.o. z dnia 29 stycznia 2021 roku z firmami: Miasto Poznań, Aquanet S.A. dotycząca robót budowlanych wraz z opracowaniem projektów wykonawczych dla zadania pn.: „Rozbudowa ul. Św. Marcin na odcinku pomiędzy ul. Ratajczaka i alejami Marcinkowskiego wraz z przebudową fragmentu Alei Marcinkowskiego na odcinku od ul. Św. Marcin do Pl. Wolności.” (RU-19/PIM/21/AJK/2020-270);
13. umowa Tormel Sp. z o.o. oraz Terlan Sp. z o.o. z dnia 25 października 2021 roku z firmami: Miasto Poznań, Aquanet S.A. dotycząca robót budowlanych dla zadania pn.: „Rozbudowa fragmentu ulicy Św. Marcin na odcinku od Mostu Uniwersyteckiego do al. Niepodległości wraz ze skrzyżowaniem z al. Niepodległości oraz ul. Towarową” oraz „Rozbudowa fragmentu ulicy Św. Marcin na odcinku od al. Niepodległości do ul. Gwarnej” (RU-198/PIM/21/JK/2020-281);

14. umowa Tormel Sp. z o.o. oraz Wuprinż S.A. z dnia 12 lipca 2021 roku z firmami: Miasto Poznań, Aquanet S.A., Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o., Veolia Energia Poznań S.A., Orange Polska S.A., Enea Oświetlenia Sp. z o.o. dotycząca robót budowlano – montażowych wraz z opracowaniem projektów budowlanych oraz wykonawczych dla zadania pn.: „Rewaloryzacja przestrzeni płyty Starego Rynku w Poznaniu wraz z przekształceniem fragmentu bloku śródrynkowego (ul. Jana Baptisty Quadro) w pasaż kultury” oraz „Izolacja pionowa ścian fundamentowych budynku zabytkowego Urzędu Miasta Poznania – Waga Miejska”(RU - 132/PIM/21/JK/2020-273);
15. umowa Tormel Sp. z o.o. oraz Stanled I Sp. z o.o. z dnia 20 lutego 2023 roku z Gminą Miastem Szczecin dotycząca robót budowlano – montażowych dla zadań pn.: „Przebudowa ul. Szafera (od. Al. Wojska Polskiego do ul. Sosabowskiego) – Etapy realizacyjne II i III (od ul. Romera do ul. Sosabowskiego)” (26/TS/DZ/3/2023 NR CRU/23/0000524);
16. umowa Mycela S.A. z dnia 7 listopada 2023 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca usługi zagospodarowania ustabilizowanych komunalnych osadów ściekowych z terenów oczyszczalni ścieków (U/1087/MOS/XI/2023).

11. Informacje o transakcjach zawartych przez podmiot dominujący lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym podmioty powiązane zrealizowały na rzecz Aquanet S.A. zlecenia o wartości:

1. Terlan Sp. z o.o. - 189 510 tys. zł netto,
2. Tormel Sp. z o.o. - 19 586 tys. zł netto,
3. Mycela S.A. - 16 727 tys. zł netto,
4. Lenker Sp. z o.o. - 15 061 tys. zł netto,
5. Aquanet Retencja Sp. z o.o. - 5 287 tys. zł netto,
6. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. - 4 999 tys. zł netto.

Wartość usług wykonanych i zafakturowanych przez spółkę dominującą na rzecz podmiotów powiązanych wyniosła:

1. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wyniosła 1 039 tys. zł,
2. Terlan Sp. z o.o. wyniosła 601 tys. zł,
3. Lenker Sp. z o.o. wyniosła 343 tys. zł,
4. Aquanet Mieścisko Sp. z o.o. wyniosła 153 tys. zł,
5. Aquanet Retencja Sp. z o.o. wyniosła 124 tys. zł,
6. Tormel Sp. z o.o. wyniosła 94 tys. zł,
7. Aquanet Ostroróg Sp. z o.o. wyniosła 85 tys. zł.

12. Informacje o zaciągniętych kredytach, pożyczkach, udzielonych poręczeniach, gwarancjach

W dniu 28 października 2022 roku jednostka dominująca oraz Europejski Bank Inwestycyjny podpisały umowę „Kontrakt 3 - FI N° 93.261, Serapis N° 2021-0030, AQUANET WATER AND WASTEWATER III”, na mocy której został Spółce udzielony kredyt inwestycyjny w wysokości 500 mln zł z przeznaczeniem na realizację programu inwestycyjnego w latach 2022 - 2028. Na koniec 2023 roku zaangażowanie w ramach tego kredytu wynosiło 320 mln zł.

W dniu 29 grudnia 2022 roku podpisana została umowa pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu o wartości 2,61 mln zł w ramach programu Gospodarka Ściekowa 2022. Środki zostaną przeznaczone na realizację kanalizacji sanitarnej w Poznaniu (cztery zadania) i jednego w Luboniu. Na koniec 2023 roku zaangażowanie w ramach tej pożyczki wynosiło 1,02 mln zł.

W dniu 29 czerwca 2023 roku podpisana została umowa pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu o wartości 1,16 mln zł. Środki zostaną przeznaczone na realizację projektu pod nazwą Zagospodarowanie wód opadowych i roztopowych na terenie działalności Aquanet S.A. Na koniec 2023 roku zaangażowanie w ramach tej pożyczki wynosiło 0,42 mln zł.

W dniu 18 grudnia 2023 roku podpisana została umowa pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu o wartości 1,02 mln zł w ramach naboru wniosków na przedsięwzięcia z zakresu efektywności energetycznej i ochrony powietrza w ramach programu Gospodarka Ściekowa 2022. Środki zostaną przeznaczone na realizację pięciu inwestycji fotowoltaicznych wraz z dokumentacją projektową.

W dniu 11 maja 2023 roku Spółka otrzymała z banku BGK ofertę przedłużenia warunków udzielenia odnawialnego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w niezmienionej kwocie 40 mln zł. Dnia 14 lipca 2023 roku podpisano nową umowę na kolejne dwanaście miesięcy.

W dniu 26 kwietnia 2023 roku Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie otworzył na rzecz Aquanet S.A. odnawialną linię na wystawianie gwarancji bankowych w obrocie krajowym do łącznej kwoty 4,1 mln zł z przeznaczeniem na udzielanie przez Bank, na zlecenie Spółki: zabezpieczenia dobrego wykonania umowy, gwarancji płatniczych, gwarancji zwrotu zaliczki, gwarancji zabezpieczających należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu, z wyłączeniem gwarancji za zobowiązania finansowe, tj. gwarancji zabezpieczających spłatę kredytu, pożyczki, leasingu lub innego zobowiązania udzielonego Zleceniodawcy przez inny bank lub inną instytucję finansową w rozumieniu art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2020 roku poz. 1896). Zabezpieczeniem linii gwarancyjnej była kaucja pieniężna w wysokości 101 % linii tj. 4,14 mln zł. Dostępność linii ustalono na dzień 29 lutego 2024 roku. Na dzień sporządzania dokumentu, Spółka jest w trakcie negocjowania nowych warunków obsługi linii gwarancyjnej w banku Pekao S.A. na kolejne dwanaście miesięcy.

Aquanet SA w roku 2023 nie udzielała poręczeń, ani też nie zostały jej udzielone poręczenia.

Spółka zależna Terlan Sp. z o.o. w okresie objętym sprawozdaniem posiada podpisane umowy kredytowe na kwotę 20,7 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku aktualne zadłużenie Spółki wynosi 8,3 mln zł.

Spółka zależna Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. w okresie objętym sprawozdaniem nie zaciągała kredytów, pożyczek i nie korzystała z innych instrumentów finansowych mających charakter zabezpieczenia finansowego.

Spółka zależna Aquanet Retencja Sp. z o.o. w okresie objętym sprawozdaniem nie zaciągała kredytów, pożyczek i nie korzystała z innych instrumentów finansowych mających charakter zabezpieczenia finansowego.

Spółka zależna Lenker Sp. z o.o. w okresie objętym sprawozdaniem korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci leasingu operacyjnego, który zgodnie z przepisami

ustawy o rachunkowości traktowany jest jako leasing finansowy. Saldo zobowiązań leasingowych na dzień bilansowy wynosi 6,1 mln zł, z tego część krótkoterminowa to 3 mln zł.

Spółka pośrednio zależna Tormel Sp. z o.o. posiada zaciągnięte trzy kredyty odnawialne na finansowanie bieżących kontraktów: w mBank na kwotę 13,5 mln zł, i w BNP Paribas na 50 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kwota zadłużenia z tytułu wyżej wymienionych kredytów wynosi 9,2 mln zł. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu pożyczek.

Spółka pośrednio zależna Mycela S.A. w okresie objętym sprawozdaniem nie zaciągała kredytów, pożyczek i nie korzystała z innych instrumentów finansowych mających charakter zabezpieczenia finansowego.

13. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy kapitałowej oraz perspektywy rozwoju

13.1. Czynniki zewnętrzne

13.1.1. Sytuacja gospodarczo – ekonomiczna w kraju i branży

Szacunkowe dane Głównego Urzędu Statystycznego wskazują, że produkt krajowy brutto w 2023 roku był realnie o 0,2 % wyższy niż przed rokiem, wobec wzrostu o 5,3 % w 2022 roku. Na dynamikę produktu krajowego brutto negatywnie oddziaływał popyt krajowy. Ujemny był wpływ spożycia przy dodatnim wpływie popytu inwestycyjnego. Głównym powodem spadku wzrostu PKB (osłabienia wzrostu gospodarczego) był spadek konsumpcji prywatnej spowodowany wysoką inflacją. Dynamika PKB w 2023 roku była najniższa w historii członkostwa Polski w Unii Europejskiej.

Rok 2023 był wyjątkowo trudny dla spółek z branży wodociągowo-kanalizacyjnej. Powodem był przeciągający się proces taryfowy. Przedsiębiorstwa nie otrzymywały zgody na zmiany taryf za wodę i ścieki, a ich koszty funkcjonowania rosły.

Branża budowlana zmagana się ze spadkiem liczby zamówień i wysokimi kosztami realizacji kontraktów spowodowanymi wzrostem inflacji, rosnącymi stopami procentowymi jak również wysokimi cenami energii i materiałów budowlanych oraz odczuwała negatywne skutki spowolnienia inwestycyjnego w gospodarce.

13.1.2. Rynek pracy

Rynek pracy jest przestrzenią dynamicznych zmian, na który wpływ mają czynniki ekonomiczne, społeczne i gospodarcze. Obecnie niska stopa bezrobocia, wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw, a także znaczący i stale rosnący niedobór specjalistów oznacza, że nadal pracownicy dyktują warunki płacowe na rynku pracy. Zmniejszająca się dostępność pracowników powoduje także wyraźnie rosnącą presję płacową. Rośnie zarówno płaca minimalna, jak i przeciętne wynagrodzenie w gospodarce.

13.1.3. System zarządzania bezpieczeństwem

W Spółce dominującej zapewnienie bezpieczeństwa nieprzerwanego świadczenia usługi kluczowej wymaga podejmowania stałych zabiegów monitorowania, rozpoznawania i zapobiegania zagrożeniom.

Wśród wielokierunkowych zabiegów podejmowanych dla zapewnienia bezpieczeństwa w szczególności należy wymienić realizowane na bieżąco procesy zarządzania incydentami oraz wykrywania podatności i zarządzania nimi, a także aktualizację analizy ryzyka w ramach systemu zarządzania bezpieczeństwem. Zagrożenia wskazane w analizie ryzyka są eliminowane według planu postępowania z ryzykiem.

13.2. Czynniki wewnętrzne

13.2.1. Strategia Grupy Kapitałowej

W Strategii właścicielskiej określone zostały oczekiwania właścicielskie w stosunku do poszczególnych spółek zależnych Aquanet S.A., w szczególności w zakresie dynamiki przychodów i poziomów rentowności. Cele Strategii koncentrują się na rozwoju i wzroście wartości spółek zależnych Aquanet budowanym w oparciu o przychody od podmiotów spoza Grupy. Natomiast w ramach Strategii organizacyjnej zostały określone następujące cele:

- poprawa wizerunku i rozpoznawalności marki Grupy Kapitałowej Aquanet,
- poprawa jakości usług świadczonych przez Spółki Grupy Kapitałowej,
- wzrost synergii w Grupie Kapitałowej,
- zbudowanie efektywnej organizacyjnie Grupy Kapitałowej.

Realizacja Strategii odbywała się poprzez realizację projektów strategicznych. W 2023 roku zakończone zostały następujące projekty strategiczne:

- „Wzmocnienie wizerunku i marki Grupy jako odpowiedzialnej za środowisko”, którego celem było uspołnienie działań z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) w poszczególnych spółkach Grupy. W wyniku prowadzonych w 2023 roku działań opracowany został kolejny wspólny Raport CSR dla całej Grupy Kapitałowej;

- „Budowanie kultury bezpieczeństwa”, którego celem było ujednoczenie procedur i dokumentów BHP w spółkach Grupy Kapitałowej oraz propagowanie i angażowanie pracowników w zagadnienia związane z bezpieczeństwem i higieną pracy. W ramach projektu przeprowadzone zostały audyty BHP w każdej Spółce, opracowane zostały wzory wspólnych dokumentów oraz narzędzie do weryfikacji ważności szkoleń BHP i badań lekarskich. Dodatkowe korzyści wynikające ze zrealizowanego projektu to m.in. zwiększenie świadomości wśród pracowników w zakresie zagadnień dotyczących BHP oraz wypracowanie mechanizmów wymiany wiedzy w zakresie BHP pomiędzy Spółkami w Grupie Kapitałowej;
- „Zarządzanie wynajmem pojazdów, obrót maszynami, urządzeniami, sprzętem budowlanym (centrum kompetencyjne)”, którego celem była optymalizacja kosztów w Grupie Kapitałowej poprzez utworzenie centrum kompetencyjnego. W ramach projektu opracowano politykę flotową w Grupie Kapitałowej, która reguluje zakres i zasady zarządzania flotą w Grupie przez Lenker Sp. z o.o. oraz wypracowane zostały zasady współpracy w tym zakresie w ramach Grupy Kapitałowej.

W 2024 roku kontynuowane będą m.in. prace w ramach:

- projektu „Wypracowanie standardów w zakresie realizacji projektów rekrutacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej Aquanet”. Działania realizowane w ramach projektu przyczynią się do efektywnego zarządzania: dostępnym kapitałem ludzkim w Grupie Kapitałowej oraz potencjalnymi pracownikami Grupy. W 2023 roku wypracowano w ramach projektu wzory dokumentów oraz określono standardy w procesie rekrutacji;
- projektu „Zbudowanie mechanizmu wykorzystania potencjału poszczególnych spółek do wspólnej realizacji przedsięwzięć proponowanych przez rynek”;
- inicjatywy, której celem jest wprowadzenie standardów w Grupie Kapitałowej m.in. w zakresie procesów reklamacyjnych, w tym opracowanie wspólnych zasad działania zmierzających do poprawy jakości świadczonych usług na rzecz klientów spółek.

Realizacja projektów strategicznych przyczynia się do osiągnięcia celów określonych w Strategii organizacyjnej.

13.2.2. Działalność Spółki w zakresie zagospodarowania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu sieci kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania

W roku 2023 spółka dominująca Aquanet S.A. we współpracy z Aquanet Retencja Sp. z o.o. kontynuowała działania związane z nieprzerwanym świadczeniem usług odprowadzania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu sieci kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania. W tym celu podjęte były wszelkie niezbędne działania w obszarze utrzymania w należyтым stanie technicznym infrastruktury sieci kanalizacji deszczowej, wykonywania niezbędnych napraw awaryjnych, remontów, prowadzono działania edukacyjne oraz realizowane były inwestycje, między innymi w zakresie wdrażania rozwiązań retencyjnych w przestrzeni miejskiej. W 2023 roku pozyskano ponad 0,96 mln m² nowych powierzchni spływu w wyniku identyfikacji powierzchni podłączonych do systemu kanalizacji deszczowej.

W lipcu 2023 roku rozpoczęto inwentaryzację Systemu Kanalizacji Deszczowej Miasta Poznania, którą planuje się przeprowadzić w perspektywie najbliższych 10 lat.

13.2.3. Działania Terlan Sp. z o.o.

W spółce zależnej Terlan Sp. z o.o. w czerwcu 2023 roku przeprowadzono wewnętrzną restrukturyzację wyodrębniając nowy pion – Dział Handlu i Inwestycji. Zmiana miała na celu uporządkowanie wewnętrzne oraz przygotowanie Spółki na zdobywanie, prowadzenie i realizację dużych kontraktów.

W związku z planowanym rozwojem technologii renowacji rurociągów, w listopadzie 2023 roku Spółka zależna złożyła wiosek do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w konkursie „HYDROSTRATEG II” o dofinansowanie projektu nr: HYDROSTRATEG-II/0003/2023 o tytule: „Zwiększenie retencji kanalizacji deszczowej dzięki nowej metodzie konstrukcyjnej renowacji rur średnicy od DN2000”.

13.2.4. Audyt Polskiego Centrum Akredytacji

W roku 2023 Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. prowadziła działania zwiększające kompetencje, których podsumowaniem był audyt Polskiego Centrum Akredytacji, w efekcie

którego otrzymała potwierdzenie spełniania wymagań normy PN – EN ISO/IEC 17025:2018 zgodnie z zakresem akredytacji nr AB 700 dla nowych obszarów działalności.

13.2.5. Działania Lenker Sp. z o.o.

W roku 2023 spółka zależna Lenker Sp. z o.o. rozwijała działalność w zakresie długoterminowego wynajmu pojazdów osobowych oraz dostawczych i systematycznie budowała stabilną pozycję rynkową, pozyskując klientów zarówno flotowych jak i indywidualnych.

Spółka zawarła umowy na usługi serwisowe i wynajem maszyn budowlanych ze spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Aquanet. Zawarta została również trzyletnia umowa z Aquanet S.A. na załadunek i transport osadów i odpadów, natomiast od października 2023 roku Spółka w ramach Konsorcjum podpisała umowę i rozpoczęła świadczenie usługi pod nazwą „wywóz piasków i skratek”.

13.2.6. Działania Mycela S.A.

W 2023 roku spółka pośrednio zależna Mycela S.A. decyzją Marszałka Województwa Wielkopolskiego z dnia 09.06.2023 roku pozyskała pozwolenie zintegrowane na przetwarzanie odpadów biodegradowalnych o wydajności 130 000 ton rocznie (w tym 70 000 ton ustabilizowanych osadów komunalnych). Uzyskanie pozwolenia umożliwi rozwój prowadzonej działalności oraz zwiększenie wolumenu przyjmowanych odpadów.

Mycela S.A. kontynuowała również proces uzyskania decyzji na wprowadzenie do obrotu kolejnego środka poprawiającego właściwości gleby, co pozwoli na zwiększenie oferty produktowej Spółki oraz na poszerzenie listy obsługiwanych oczyszczalni ścieków należących do Grupy Kapitałowej Aquanet.

14. Polityka personalna

14.1. Personel

W roku 2023 średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej wyniosło 1 341 osób i w porównaniu do roku 2022 wzrosło o 59 osób.

W kolejnej tabeli przedstawiono przeciętną liczbę zatrudnionych w Grupie kapitałowej na tle 2022 roku.

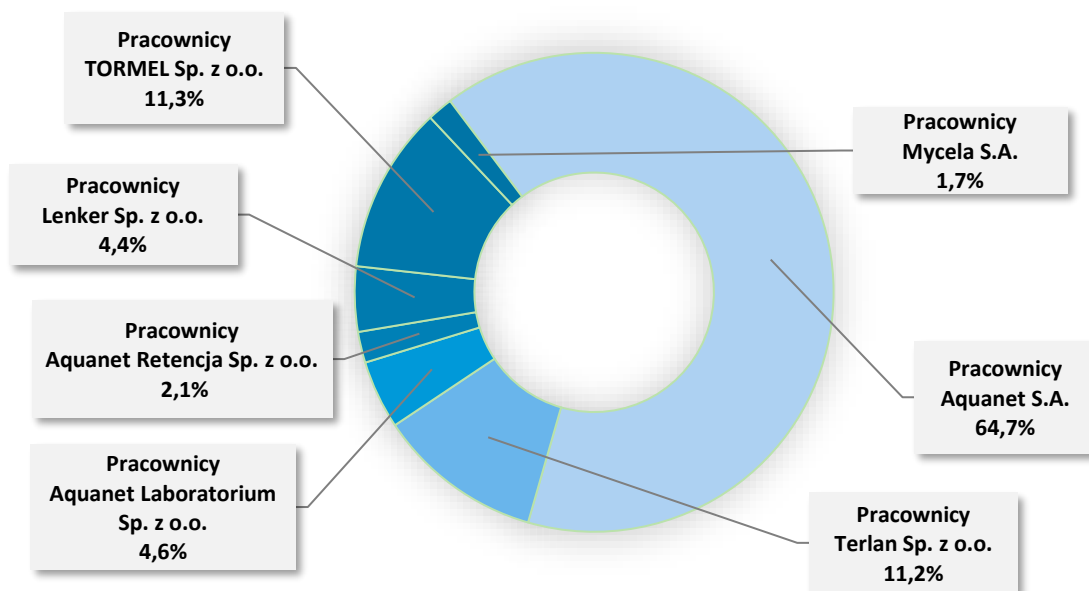
Tabela 14. Przeciętna liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej w latach 2022 i 2023

Wyszczególnienie		2022	2023
	1	2	3
Ogółem, w tym:		1282	1341
Pracownicy	Aquanet S.A.	863	868
Pracownicy	Terlan Sp. z o.o.	135	150
Pracownicy	Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.	52	62
Pracownicy	Aquanet Retencja Sp. z o.o.	25	28
Pracownicy	Lenker Sp. z o.o.	58	59
Pracownicy	TORMEL Sp. z o.o.	128	151
Pracownicy	Mycela S.A.	21	23

* Nie uwzględnia osób reprezentujących zarząd poszczególnych spółek Grupy, członkowie zarządów tych spółek świadczyli usługi zarządzania na mocy kontraktów menadżerskich.

Poniższy wykres prezentuje strukturę zatrudnienia w Grupie kapitałowej w 2023 roku.

Wykres 1. Struktura zatrudnienia w Grupie kapitałowej w 2023 roku



15. Oświadczenie Zarządu

15.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Aquanet S.A. roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Aquanet, której jednostką dominującą jest Aquanet S.A., obejmujące okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi, sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy kapitałowej.

15.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Aquanet S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Aquanet sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

AQUANET