

# AQUANET

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ZA ROK 2021

Poznań, 2022 rok

# SPIS TREŚCI

<b>1.</b>	<b>GRUPA KAPITAŁOWA</b> .....	<b>4</b>
1.1.	PODMIOT DOMINUJĄCY .....	4
1.1.1.	PRZEDMIOT I OBSZAR DZIAŁALNOŚCI .....	5
1.1.2.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....	6
1.1.3.	INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH .....	6
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 .....	7
1.2.1.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT SPÓŁKI ZALEŻNEJ .....	7
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 .....	8
1.2.2.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT SPÓŁKI ZALEŻNEJ .....	8
1.2.3.	INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ - AQUANET RETENCIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ .....	9
1.2.3.1.	OSOBOWOŚĆ PRAWNA I ADRES SPÓŁKI ZALEŻNEJ .....	9
1.2.3.2.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ZALEŻNEJ .....	9
1.2.3.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT SPÓŁKI ZALEŻNEJ .....	9
1.2.4.	INFORMACJE O SPÓŁCE POŚREDNIO ZALEŻNEJ - TORMEL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ .....	10
1.2.4.1.	OSOBOWOŚĆ PRAWNA I ADRES SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ .....	10
1.2.4.2.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ .....	10
1.2.4.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ .....	10
1.2.5.	INFORMACJE O SPÓŁCE POŚREDNIO ZALEŻNEJ - MYCELA SPÓŁKA AKCYJNA .....	11
1.2.5.1.	OSOBOWOŚĆ PRAWNA I ADRES SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ .....	11
1.2.5.2.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ .....	11
1.2.5.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ .....	11
1.3.	PODMIOTY ZALEŻNE NIE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI .....	12
1.4.	ODDZIAŁY POSIADANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ .....	12
<b>2.</b>	<b>INFORMACJA O SYTUACJI FINANSOWEJ I STANIE MAJĄTKOWYM</b> .....	<b>13</b>
2.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	13
2.2.	BILANS .....	14
2.2.1.	AKTYWA .....	14
2.2.2.	PASYWA .....	15
<b>3.</b>	<b>ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ</b> .....	<b>16</b>
3.1.	OCENA ZYSKOWNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	16
3.2.	OCENA PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	17
3.3.	OCENA STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ STOPNIA ZADŁUŻENIA .....	17
3.4.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA .....	18
<b>4.</b>	<b>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</b> .....	<b>19</b>
<b>5.</b>	<b>INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA, UZALEŻNIENIACH OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW</b> .....	<b>21</b>
<b>6.</b>	<b>WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU</b> .....	<b>25</b>
<b>7.</b>	<b>SZANSE, RYZYKA I ZAGROŻENIA</b> .....	<b>29</b>
7.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE .....	29

7.1.1.	RYZYKO ZWIĄZANE Z POZIOMEM STÓP PROCENTOWYCH .....	29
7.1.2.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	29
7.1.3.	RYZYKO POGORSZENIA SIĘ OCENY RATINGOWEJ .....	29
7.1.4.	RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ CEN .....	30
7.1.5.	RYZYKO WALUTOWE .....	30
7.1.6.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	30
7.2.	POZOSTAŁE SZANSE, RYZYKA I ZAGROŻENIA.....	32
7.2.1.	RYZYKO ZWIĄZANE ZE STABILNOŚCIĄ SYSTEMU PRAWNEGO I PODATKOWEGO.....	32
7.2.2.	NOWA PERSPEKTYWA UNIJNA NA LATA 2021-2027 .....	33
7.2.3.	RYZYKO NIEZATWIERDZENIA WNIOSKU TARYFOWEGO .....	34
7.2.4.	RYZYKO WZROSTU KOSZTÓW PRACY ORAZ RYZYKO KADROWE .....	34
7.2.5.	RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ .....	34
<b>8.</b>	<b>INFORMACJA O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ..</b>	<b>36</b>
<b>9.</b>	<b>INFORMACJE O TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</b>	<b>38</b>
<b>10.</b>	<b>INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH, UDZIELONYCH PORĘCZENIACH, GWARANCJACH.....</b>	<b>39</b>
<b>11.</b>	<b>CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ PERSPEKTYW ROZWOJU .....</b>	<b>40</b>
11.1.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE.....	40
11.1.1.	SYTUACJA GOSPODARSTWA - EKONOMICZNA W KRAJU I BRANŻY .....	40
11.1.2.	RYNEK PRACY .....	40
11.1.3.	KLIMAT .....	41
11.1.4.	SYSTEM ZARZĄDZANIA BEZPIECZEŃSTWEM.....	42
11.1.5.	PANDEMIA KORONAWIRUSA SARS-CoV-2.....	42
11.1.6.	RYNEK ENERGII .....	44
11.2.	CZYNNIKI WEWNĘTRZNE .....	44
11.2.1.	ZATRUDNIENIE.....	44
11.2.2.	STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	45
11.2.3.	POZYSKANIE NOWEGO FINANSOWANIA Z EUROPEJSKIEGO BANKU INWESTYCYJNEGO PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY.....	46
11.2.4.	AUDYTY POLSKIEGO CENTRUM AKREDYTACJI .....	46
11.2.5.	DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W ZAKRESIE ZAGOSPODAROWANIA WÓD OPADOWYCH I ROZTOPOWYCH PRZY WYKORZYSTANIU SIECI KANALIZACJI DESZCZOWEJ NA TERENIE MIASTA POZNANIA. ....	47
<b>12.</b>	<b>POLITYKA PERSONALNA .....</b>	<b>49</b>
12.1.	PERSONEL .....	49
<b>13.</b>	<b>ŚRODOWISKO NATURALNE .....</b>	<b>50</b>
13.1.	DZIAŁANIA NA TERENIE UJĘĆ WODY.....	50
13.2.	PLANOWANE ZWIĘKSZENIE ILOŚCI PRZETWARZANYCH ODPADÓW BIODEGRADOWALNYCH.....	50
<b>14.</b>	<b>PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>51</b>
<b>15.</b>	<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ .....</b>	<b>54</b>
15.1.	PRAWDZIWOŚĆ I RZETELNOŚĆ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ .....	54
15.2.	WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	54

## 1. Grupa Kapitałowa

Grupa kapitałowa Aquanet składa się z podmiotu dominującego - Spółki Aquanet S.A. oraz ośmiu spółek zależnych. Na dzień 31 grudnia 2021 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 %

Lenker Sp. z o.o. - 100 %

Aquanet Mieścisko Sp. z o.o. - 83,56 %

Aquanet Ostroróg Sp. z o.o. - 32,72 %

Aquanet Retencja Sp. z o.o. - 100 %

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. i Aquanet Retencja 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	<b>ul. Dolna Wilda 126, 61 - 492 Poznań</b>
Telefon	<b>61 835 91 00</b>
Faks	<b>61 835 90 12</b>
Sąd rejestrowy	<b>Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b>
Numer KRS	<b>0000234819</b>
REGON	<b>630999119</b>
NIP	<b>7770003274</b>
Strona internetowa	<b><a href="http://www.aquanet.pl">www.aquanet.pl</a></b>
E-mail	<b><a href="mailto:klient@aquanet.pl">klient@aquanet.pl</a></b>

Działalność Aquanet S.A. jest regulowana przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w tym w szczególności Kodeks Spółek Handlowych oraz przez Statut Spółki, przepisy wewnętrzne, regulaminy oraz z ustawę z dnia 7 czerwca 2001 roku o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzeniu ścieków z późniejszymi zmianami (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 rok, poz. 2028) i rozporządzenie Ministra Gospodarki Morskiej i Żeglugi Śródlądowej z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie określania taryf, wzoru wniosku o zatwierdzenie taryf oraz warunków rozliczeń za zbiorowe zaopatrzenie w wodę i zbiorowe odprowadzanie ścieków (Dz.U. z 2018 rok, poz. 472 z późn.zm.). Na działalność Spółki istotny wpływ miały przepisy w zakresie opłat za usługi wodne ustalane na podstawie Prawa Wodnego (tekst jednolity: Dz.U. z 2021, poz. 2233 z późn. zm.) oraz przepisy dotyczące zagospodarowania osadów, zawarte w Ustawie z dnia 14 grudnia 2012 roku o odpadach (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 rok, poz. 779 z późn. zm.)

### **1.1.1. Przedmiot i obszar działalności**

Przedmiot działalności Spółki został określony w statucie.

#### **Do najważniejszych obszarów działalności Spółki dominującej należą:**

1. pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
2. odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
3. od kwietnia 2021 działalność polegająca na zagospodarowaniu 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 Czerwonak, Dopiewo, Pobiedziska, Skoki i Komorniki Spółka rozlicza się również hurtowo za ścieki, natomiast do gmin Kleszczewo, Tarnowo Podgórne, Dopiewo, Rokietnica i Komorniki Spółka sprzedaje hurtowo również wodę.

### 1.1.2. Kapitał zakładowy i akcjonariat spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 roku przedstawia poniższa tabela.

**Tab. 1** Struktura własnościowa Aquanet S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Łączna wartość akcji w zł	Udział % w kapitale zakładowym
1	2	3	4	5
1.	Miasto Poznań	867 663 723	867 663 723	77,38
2.	Gmina Mosina	74 518 984	74 518 984	6,65
3.	Miasto Puszczykowo	40 659 832	40 659 832	3,63
4.	Gmina Czerwonak	28 261 512	28 261 512	2,52
5.	Miasto Luboń	25 527 232	25 527 232	2,28
6.	Gmina Suchy Las	25 587 693	25 587 693	2,28
7.	Miasto i Gmina Murowana Goślina	19 900 384	19 900 384	1,77
8.	Miasto i Gmina Kórnik	25 189 462	25 189 462	2,25
9.	Miasto i Gmina Swarzędz	13 449 520	13 449 520	1,20
10.	Gmina Brodnica	236 520	236 520	0,02
11.	Osoby fizyczne - uprawnieni pracownicy (11 osób)	295 360	295 360	0,02
	<b>Łącznie</b>	<b>1 121 290 222</b>	<b>1 121 290 222</b>	<b>100</b>

### 1.1.3. Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka nie nabyła w 2021 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**

Faks: **61 872 75 50**

E-mail: **biuro@terlan.pl**

#### 1.2.1.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej

Przedmiotem działalności spółki zależnej w roku 2021 była działalność w zakresie:

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

#### 1.2.1.3. Kapitał zakładowy i akcjonariat 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.

Tab. 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
<b>Razem</b>		<b>24 005</b>	<b>-</b>	<b>1 200 250</b>	<b>100</b>

## **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**

Faks: **61 835 93 52**

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 obejmujących analizy fizyko-chemiczne i biologiczne:

- 💧 wody,
- 💧 ścieków,
- 💧 osadów,
- 💧 gleby,
- 💧 odpadów,
- 💧 biogazu.

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

### **1.2.2.3. Kapitał zakładowy i akcjonariat 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.



### **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. Serbska 3, 61 - 696 Poznań**

Telefon: **61 832 84 72**

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 obszarem działalności spółki jest 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 i akcjonariat spółki zależnej**

Wysokość kapitału zakładowego została określona i wniesiona przez jedynego wspólnika - Aquanet S.A., w akcie założycielskim w wysokości 701 400 zł dzielącym się na 14 028 udziałów, po 50 zł każdy. Kapitał został opłacony gotówką w wysokości 510 000 zł i w formie aportu w wysokości 191 400 zł.

#### **1.2.4. Informacje o spółce pośrednio zależnej - TORMEL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

##### **1.2.4.1. 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**

##### **1.2.4.2. Przedmiot działalności jednostki pośrednio zależnej**

Przedmiotem działalności spółki w roku 2021 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.

##### **1.2.4.3. Kapitał zakładowy i akcjonariat spółki pośrednio zależnej**

Kapitał zakładowy wynosi 2 250 000 zł. Aby dostosować wartość nominalną wszystkich udziałów pozostałych w Spółce do wysokości kapitału zakładowego, planowane jest odpowiednie niewielkie podwyższenie lub obniżenie kapitału, aby w ten sposób uzyskać równe wartości. Decyzja zależna jest od woli Wspólników Spółki. Obecny stan, z formalnoprawnego punktu widzenia, nie wpływa na sposób funkcjonowania Spółki i nie powoduje konieczności dokonywania zmian w KRS Spółki. Strukturę kapitału zakładowego w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela.

**Tab. 3** 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.	4022	500	2 011 000	99,98
2.	Tadeusz Pietrzykowski	1	500	500	0,02
		<b>4 023</b>	<b>-</b>	<b>2 250 000</b>	<b>100,00</b>

### 1.2.5. Informacje o spółce pośrednio zależnej - Mycela Spółka Akcyjna

#### 1.2.5.1. 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**

#### 1.2.5.2. Przedmiot działalności jednostki pośrednio zależnej

Przedmiotem działalności spółki w roku 2021 było przetwarzanie odpadów biodegradowalnych, poprzez produkcję środka polepszającego właściwości gleby.

#### 1.2.5.3. Kapitał zakładowy i akcjonariat 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.

Tab. 4 Struktura właścicielska Mycela S.A.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji w zł	Wartość akcji w zł	Struktura akcji %
1	2	3	4	5	6
1.	Terlan Sp. z o.o.	70 000	100	7 000 000	100
	<b>Razem</b>	<b>70 000</b>	<b>-</b>	<b>7 000 000</b>	<b>100</b>

### 1.3. Podmioty zależne nie podlegające konsolidacji

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

W stosunku do końca roku 2020 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 2020 roku struktura właścicielska pozostała bez zmian.

**💧 Lenker Sp. z o.o. - 100 % udziałów należy do Aquanet S.A.**

W stosunku do końca roku 2020 roku struktura właścicielska pozostała bez zmian.

Powyższe jednostki zależne nie zostały objęte konsolidacją zarówno na 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, 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 2021 roku Grupa kapitałowa osiągnęła wynik finansowy netto w wysokości 34 785 tys. zł.

**Tab. 5 Podstawowe wielkości z Rachunku zysków i strat w latach 2020 - 2021** [tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	2020	2021	Dynamika % [4:3]
1	2	3	4	5
I	Przychody z działalności operacyjnej (wraz z pozostałymi przychodami operacyjnymi)	649 398	688 374	106
II	Koszty działalności operacyjnej (wraz z pozostałymi kosztami operacyjnymi)	612 186	640 342	104,6
III	Wynik na działalności operacyjnej	37 212	48 032	129,1
IV	EBITDA	172 690	184 524	106,9
V	Zysk brutto	29 805	43 905	147,3
VI	Zysk netto	24 456	34 785	142,2

## 2.2. Bilans

### 2.2.1. Aktywa

Tab. 6 Główne pozycje aktywów

[tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2020 r.	Struktura	Stan na 31-12-2021 r.	Struktura	Dynamika % [5:3]
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Aktywa razem, w tym:</b>	<b>3 064 207</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 058 257</b>	<b>100,0%</b>	<b>99,8%</b>
1.	<b>aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>2 637 664</b>	<b>86,1%</b>	<b>2 676 678</b>	<b>87,5%</b>	<b>101,5%</b>
a.	wartości niematerialne i prawne	22 196	0,7%	18 910	0,6%	85,2%
b.	wartość firmy jednostek podporządkowanych	925	0,0%	420	0,0%	45,4%
c.	rzeczowe aktywa trwałe	2 544 188	83,1%	2 583 174	84,5%	101,5%
d.	należności długoterminowe	3 475	0,1%	4 837	0,2%	139,2%
e.	inwestycje długoterminowe	29 671	1,0%	31 693	1,0%	106,8%
f.	długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 208	1,2%	37 643	1,2%	101,2%
2.	<b>aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>426 542</b>	<b>13,9%</b>	<b>381 579</b>	<b>12,5%</b>	<b>89,5%</b>
a.	zapasy	19 896	0,6%	18 724	0,6%	94,1%
b.	należności krótkoterminowe	93 835	3,1%	98 972	3,2%	105,5%
c.	inwestycje krótkoterminowe	294 906	9,6%	232 730	7,7%	78,9%
d.	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 906	0,6%	31 153	1,0%	174,0%

Zmiany w strukturze aktywów Grupy kapitałowej związane są głównie ze zwiększeniem udziału aktywów trwałych o 1,4 punktu procentowego, wraz ze spadkiem udziału aktywów obrotowych o 1,4 punktu procentowego.

## 2.2.2. Pasywa

Tab. 7 Główne pozycje pasywów

[tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2020 r.	Struktura	Stan na 31-12-2021 r.	Struktura	Dynamika % [5:3]
1	2	3	4	5	6	7
	<b>Pasywa razem, w tym:</b>	<b>3 064 207</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 058 257</b>	<b>100,0%</b>	<b>99,8%</b>
1.	<u>kapitał własny, w tym:</u>	<u>1 684 526</u>	<u>55,0%</u>	<u>1 718 310</u>	<u>56,2%</u>	<u>102,0%</u>
a.	kapitał podstawowy	1 121 290	36,6%	1 121 290	36,7%	100,0%
b.	kapitał zapasowy	575 342	18,8%	596 879	19,5%	103,7%
c.	zysk (strata) z lat ubiegłych	-36 563	-1,2%	-34 643	-1,1%	94,7%
d.	zysk (strata) netto	24 456	0,8%	34 785	1,1%	142,2%
2.	<u>kapitał mniejszości</u>	<u>0</u>	<u>0,0%</u>	<u>0</u>	<u>0,0%</u>	<u>-</u>
3.	<u>zobowiązania i rezerwy, w tym:</u>	<u>1 379 681</u>	<u>45,0%</u>	<u>1 339 947</u>	<u>43,8%</u>	<u>97,1%</u>
a.	rezerwa na zobowiązania	138 537	4,5%	147 396	4,8%	106,4%
b.	zobowiązania długoterminowe	534 985	17,5%	439 059	14,4%	82,1%
c.	zobowiązania krótkoterminowe	186 256	6,1%	239 895	7,8%	128,8%
d.	rozliczenia międzyokresowe	519 903	17,0%	513 597	16,8%	98,8%

Udział kapitału własnego w pasywach wyniósł 56,2 %, co oznacza wzrost o 33 784 tys. zł w stosunku do 2020 roku. Odnotowano znaczący spadek zobowiązań długoterminowych, co jest wynikiem niższego o 97 171 tys. zł stanu długoterminowych kredytów i pożyczek. Ponadto wzrósł stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych (o 31 089 tys. zł - uwzględniono w tej pozycji m.in. spłatę kredytu dopłatowego przez podmiot dominujący planowaną na moment sprawozdawczy, a która miała miejsce w lutym 2022 roku).

### 3. Analiza sytuacji finansowej i majątkowej

Analiza sytuacji finansowej i majątkowej Grupy kapitałowej dokonana została w oparciu o trzy grupy wskaźników:

1. wskaźniki zyskowności,
2. wskaźniki płynności,
3. wskaźniki struktury finansowania majątku oraz stopnia zadłużenia.

#### 3.1. Ocena zyskowności Grupy kapitałowej

Tab. 8 Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2020 - 2021

Lp.	Wyszczególnienie	jedn.	2020	2021
1	2	3	4	5
<b>Efektywność gospodarowania</b>				
1.	<b>Wskaźnik marży zysku (straty) na sprzedaży</b> Wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	%	2,56	3,06
2.	<b>Wskaźnik marży zysku brutto</b> Wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży netto	%	4,84	6,75
3.	<b>Wskaźnik marży zysku netto</b> Wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży netto	%	3,97	5,35
4.	<b>Stopa zwrotu aktywów (ROA)</b> Wynik finansowy netto / aktywa ogółem	%	0,80	1,14
5.	<b>Stopa zwrotu kapitału własnego (ROE)</b> Wynik finansowy netto / kapitał własny na początek okresu	%	1,47	2,06

Rok 2021 Grupa Kapitałowa zakończyła wyższymi wynikami na każdym poziomie rachunku zysków i strat. Skutkowało to polepszeniem się podstawowych wskaźników zyskowności w porównaniu z rokiem 2020. Wskaźnik dynamiki przychodów ogółem w 2021 roku (106 %) był wyższy od wskaźnika dynamiki kosztów ogółem (104,1 %), co skutkowało wzrostem wskaźników rentowności Grupy Kapitałowej.

Wszystkie wskaźniki rentowności w 2021 roku pozostają na poziomie dodatnim. Trend wzrostowy w zakresie wskaźników rentowności, w połączeniu ze stopą zwrotu kapitału własnego ROE przewyższającą stopę zwrotu aktywów ROA oraz dodatnim wynikiem finansowym, pozwalają pozytywnie ocenić sytuację finansową Grupy Kapitałowej w zakresie rentowności jej funkcjonowania.



### 3.2. Ocena płynności finansowej Grupy kapitałowej

Tab. 9 Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2020 - 2021

Lp.	Wyszczególnienie	2020	2021
1	2	3	4
<b>Ocena płynności finansowej</b>			
1.	<b>Wskaźnik płynności bieżącej</b> Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	2,29	1,59
2.	<b>Wskaźnik płynności gotówkowej</b> Środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	1,22	0,56

Poziomy wskaźników płynności Grupy Kapitałowej uległy obniżeniu w porównaniu z rokiem 2020. Stan środków pieniężnych na koniec 2021 roku wyniósł 134 672 tys. zł, co w połączeniu z utrzymywaniem się wskaźników płynności na poziomach uznawanych za bezpieczne, pozwala pozytywnie ocenić sytuację płynnościową Grupy Kapitałowej oraz możliwość regulowania zobowiązań (zagadnienia związane z ryzykiem utraty płynności oraz zarządzania ryzykiem finansowym zaprezentowano w punktach 7.1.2 oraz 7.1.6).

### 3.3. Ocena struktury finansowania majątku Grupy kapitałowej oraz stopnia zadłużenia

Tab. 10 Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2020 - 2021

Lp.	Wyszczególnienie	2020	2021
1	2	3	4
<b>Ocena stopnia zadłużenia i struktury finansowej majątku</b>			
1.	<b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b> Kapitał własny / aktywa trwałe	0,64	0,64
2.	<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b> Zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	0,45	0,44
3.	<b>Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego</b> Zobowiązania ogółem / kapitał własny	0,82	0,78

Podstawowe wskaźniki stopnia zadłużenia i struktury finansowania majątku przyjmują wartości zbliżone do poziomów osiągniętych w 2020 roku. Odnotować można zmniejszenie poziomu wskaźnika zadłużenia kapitału własnego, co uznaje się za zjawisko korzystne dla stabilności funkcjonowania Grupy kapitałowej.

### **3.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej kształtuje się pozytywnie. W 2021 roku Grupa kapitałowa poprawiła rentowność działalności na każdym poziomie rachunku zysków i strat i utrzymuje się na zadowalającym poziomie. Wskaźniki płynności oraz stan środków pieniężnych, pomimo tendencji spadkowej, 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.

Ilość sprzedaży wody w roku 2021 wyniosła 41 612 tys. m<sup>3</sup>, a ilość ścieków odebranych w danym okresie sprawozdawczym osiągnęła poziom 40 161 tys. m<sup>3</sup>. W porównaniu do 2020 roku uzyskane wartości oznaczają odpowiednio spadek o 2,2 % oraz spadek o 1,3 %. W 2021 roku przychody z działalności podstawowej zostały zrealizowane przez jednostkę dominującą w wysokości 460 894 tys. zł, co stanowiło 79,9 % przychodów ogółem. Oznacza to wzrost w porównaniu do roku 2020 o 1 241 tys. zł oraz wskaźnik dynamiki wynoszący 100,3 %. Przychody z działalności wodociągowej zamknęły się kwotą 199 039 tys. zł, a wskaźnik dynamiki wyniósł 99,4 %. Przychody z działalności kanalizacyjnej w 2021 roku wyniosły 261 855 tys. zł, a wskaźnik dynamiki rocznej 100,9 %.

Wpływy z tytułu świadczenia usług podstawowych przez jednostkę dominującą stanowiły 71,2 % całkowitej wartości przychodów netto ze sprzedaży produktów Grupy kapitałowej.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Terlan Sp. z o.o. w 2021 roku wyniosły 120 767 tys. zł.

Spółka zależna Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. świadczy usługi badań i ekspertyz laboratoryjnych wody, środowiska i żywności.

Aby zabezpieczyć potrzeby wewnętrzne oraz Grupy Kapitałowej Aquanet w kontekście sytuacji związanej z epidemią COVID-19, Spółka w 2021 roku otrzymała uprawnienia do wykonywania testów diagnostycznych COVID-19 i status laboratorium diagnostycznego prowadzącego diagnostykę w kierunku SARS-CoV-2.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. w 2021 roku wyniosły 9 936 tys. zł.

Działalność spółki zależnej TOR - MEL Sp. z o.o. w 2021 roku skoncentrowana była na świadczeniu usług dotyczących prac na infrastrukturze kolejowej, tramwajowej i drogowej.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez TOR - MEL Sp. z o.o. w roku 2021 wyniosły 114 600 tys. zł.

Głównym przedmiotem działalności spółki zależnej Mycela w 2021 roku były usługi zagospodarowania odpadów biodegradowalnych. W czerwcu 2021 roku Spółka uzyskała decyzję Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi na wprowadzenie do obrotu środka poprawiającego właściwości gleby pod nazwą „Komcel”. Sprzedaż środka Komcel, stała się dodatkowym źródłem przychodów dla Spółki oraz pozwoliła na redukcję kosztów prowadzonej działalności.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Mycela S.A. w roku 2021 wyniosły 10 629 tys. zł.

Podstawowym zadaniem Spółki Aquanet Retencja w 2021 roku była realizacja usług na rzecz Aquanet S.A. w zakresie gospodarowania wodami opadowymi i roztopowymi na terenie miasta Poznania.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Aquanet Retencja Sp. z o.o. w 2021 roku wyniosły 1 896 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 (72,2 %).

W całkowitej ilości ścieków odprowadzonych udział ścieków bytowych i przemysłowych wyniósł 96,8 %, ścieków dowożonych 3,2 %. Wskaźnik dynamiki wód opadowych i roztopowych w kanalizacji ogólnospławnej wyniósł 97,9 %. Spadek sprzedaży ilości wód opadowych i roztopowych w kanalizacji ogólnospławnej związany był z mniejszą powierzchnią spływu w porównaniu do planowanej. Wzrost ceny świadczonej usługi spowodował weryfikację powierzchni spływu przez klientów i tym samym zmniejszenie deklarowanej powierzchni spływu. W zakresie odbioru wód opadowych i roztopowych systemem kanalizacji deszczowej w mieście Poznaniu zafakturowano 3 252 tys. m<sup>3</sup> wód opadowych.

Z łącznej ilości ścieków bytowych i przemysłowych 71,1 % stanowiły ścieki odprowadzone przez gospodarstwa domowe a 28,9 % przez pozostałych odbiorców.

Rzeczowe wykonanie sprzedaży wody i odbioru ścieków w 2021 roku w porównaniu do 2020 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

**Tab. 11 Sprzedaż wody i odbiór ścieków w 2021 roku na tle wykonania 2020 roku** [tys. m<sup>3</sup>]

Wyszczególnienie	2020	2021	Dynamika %
1	2	3	4
<b>Sprzedaż wody ogółem</b>	<b>42 531</b>	<b>41 612</b>	<b>97,8</b>
- gospodarstwa domowe	30 845	30 049	97,4
- pozostali odbiorcy	11 686	11 563	98,9
<b>Ścieki odprowadzone</b>	<b>40 688</b>	<b>40 161</b>	<b>98,7</b>
- <b>Ścieki bytowe i przemysłowe</b>	<b>39 400</b>	<b>38 857</b>	<b>98,6</b>
- gospodarstwa domowe	28 063	27 610	98,4
- pozostali odbiorcy	11 337	11 247	99,2
- <b>Ścieki dowożone</b>	<b>1 288</b>	<b>1 304</b>	<b>101,2</b>
<b>Wody opadowe i roztopowe</b>			
- <b>kanalizacja ogólnospławna</b>	<b>3 323</b>	<b>3 252</b>	<b>97,9</b>
<b>Wody opadowe i roztopowe</b>			
- <b>kanalizacja deszczowa</b>	-	<b>4 690</b>	-

Przychody zrealizowane na obszarze Poznania stanowiły 73,3 % całkowitej wartości przychodów z działalności podstawowej. Od klientów z pozostałych gmin pochodziło 26,7 % przychodów.

Główne grupy zleceniodawców spółki Terlan to:

- zlecenia pozyskiwane od Aquanet S.A. w drodze postępowania przetargowego nieograniczonego, na podstawie zapytań ofertowych oraz innych zleceń,
- zlecenia pozyskiwane od Inwestorów Zastępczych na podstawie postępowania przetargowego, zleceń i zapytań ofertowych.

Ze względu na rodzaj prowadzonych robót podział przychodów ze sprzedaży w 2021 roku spółki Terlan przedstawiał się następująco:

- 39 % - prace renowacyjne,
- 28 % - prace serwisowe i eksploatacyjne,
- 25 % - prace sieciowe,
- 8 % - prace ujęciowe.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Terlan Sp. z o.o. w 2021 roku wyniosły 120 767 tys. zł i były wyższe od osiągniętych w roku 2020 o 18 357 tys. zł. Przychody uzyskane od Aquanet S.A. w 2021 roku ukształtowały się na poziomie 104 221 tys. zł, wobec 100 581 tys. zł uzyskanych w roku 2020.

Przychody zrealizowane przez Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. w całości były związane z segmentem badań laboratoryjnych.

W 2021 roku udział przychodów ze sprzedaży zrealizowanej do jednostki dominującej wyniósł 5 274 tys. zł, tj. 53,1 % całkowitej wartości przychodów ze sprzedaży. Spółka pozyskała zlecenia od jednostki dominującej w trybie postępowania przetargowego w rygorze Prawa Zamówień Publicznych. Oznacza to, że przychody jednostki zależnej były istotnie uzależnione od realizacji umowy na rzecz ze spółki dominującej. Przychody ze sprzedaży od podmiotów zewnętrznych wzrosły w 2021 w odniesieniu do roku 2020 o 8,3 % (tj. z 5 044 tys. zł do 5 462 tys. zł).

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

- pozyskiwane w drodze postępowania przetargowego nieograniczonego zgodnego z PZP od Poznańskich Inwestycji Miejskich Spółka z o.o. (PIM),
- pozyskiwane w drodze postępowania przetargowego nieograniczonego zgodnego z regulaminami wewnętrznymi, np. MPK w Poznaniu, ZRK DOM w Poznaniu Sp. z o.o.,

- pozyskiwane od generalnych wykonawców na podstawie zleceń i zapytań ofertowych, np. Gulermak, Strabag Sp. z o.o., PORR S.A., SKANSKA S.A., BUDIMEX S.A.,
- pozyskiwane od inwestorów prywatnych,
- pozaprzetargowe, np. spawanie termitowe (PKP, MPK, DOM),
- zlecenia w ramach Grupy Kapitałowej, tj. Terlan / Aquanet S.A.

Działalność Spółki ze względu na rodzaj prowadzonych robót można podzielić na:

- roboty drogowe,
- infrastrukturę tramwajową,
- spawanie termitowe,
- infrastrukturę kolejową.

W 2021 roku udział przychodów ze sprzedaży zrealizowanej do jednostki dominującej (Aquanet S.A.) wyniósł 3 891 tys. zł, tj. 3,4 % całkowitej wartości przychodów ze sprzedaży. Spółka Tormel pozyskała zlecenia od jednostki dominującej w trybie postępowania przetargowego w rygorze Prawa Zamówień Publicznych. Przychody ze sprzedaży od podmiotów zewnętrznych (spoza Grupy Kapitałowej) wzrosły w 2021 w odniesieniu do roku 2020 o 90 %, (tj. z 56 481 tys. zł do 107 327 tys. zł).

Działalność Mycela S.A. w 2021 roku związana była z produkcją kompostu z odpadów biodegradowalnych. Spółka podpisała wieloletnią umowę dzierżawy zakładu oraz zakupu środków trwałych niezbędnych do prawidłowego prowadzenia procesu kompostowania. W 2021 roku Mycela S.A. kontynuowała procedurę pozyskiwania pozwolenia zintegrowanego na przetwarzanie odpadów. Po uzyskaniu pozwolenia, Spółka będzie mogła zwiększyć ilość przetwarzanych odpadów biodegradowalnych co pozwoli na rozwój prowadzonej działalności. Spółka zamierza rozpocząć proces uzyskania decyzji na wprowadzenie do obrotu kolejnego środka poprawiającego właściwości gleby. 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 2021 roku wyniosły 10 629 tys. zł. Przychody uzyskane od Aquanet S.A. w 2021 roku ukształtowały się na poziomie 10 205 tys. zł.

Informacja na temat usług wykonanych przez Aquanet Retencja Sp. z o.o. na rzecz Aquanet S.A. w 2021 roku w podziale na poszczególne zakresy usług związanych z kanalizacją deszczową i zagospodarowaniem wód opadowych i roztopowych:

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Aquanet Retencja Sp. z o.o. w 2021 roku wyniosły 1 896 tys. zł.



## 6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Do najważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju wśród spółek Grupy kapitałowej w roku 2021 zaliczyć należy:

### 🔹 Aquanet S.A.:

- model sieci kanalizacji deszczowej

Na terenie Poznania znajduje się kilkanaście zlewni kanalizacji deszczowej. W kwietniu 2021 roku spółka przejęła do eksploatacji miejską sieć kanalizacji deszczowej i w ślad za tym zostało zlecone opracowanie modelu tej sieci dla największej zlewni - Bogdanki, której długość kanałów wynosi blisko 45 km. W ramach przedmiotowego zadania wykonana została między innymi analiza zapisanych w systemie GIS danych strukturalnych zlewni, a w celu przeprowadzenia kalibracji modelu przeprowadzono kampanię pomiarową kolektorów deszczowych. Pozyskane dane pozwolą zasymulować przepływ w kanałach dla przyjętych opadów deszczu. W roku 2022 prace nad modelem zlewni Bogdanki będą kontynuowane.

W grudniu 2021 roku uruchomiono postępowanie na opracowanie modelu zlewni Górczynka, a w dalszej kolejności będzie zlecane opracowanie modeli dla kolejnych zlewni kanalizacji deszczowej. Modele takie są również dużym wsparciem przy wydawaniu warunków technicznych oraz ocenie zaplanowanych zadań inwestycyjnych.

- wzrost suchej masy osadu odwodnionego

Dzięki wprowadzeniu jeszcze w roku 2020 nowego sposobu pompowania osadów do komór fermentacyjnych, który pozwolił na lepsze wykorzystanie objętości czynnej komór, uzyskano większy stopień przefermentowania osadów. Przełożyło się to na większe uwolnienie związanej w osadzie wody, przez co nastąpiła poprawa odwadnialności osadów. Na początku 2021 uruchomiono pomiar stężenia osadu uwodnionego podawanego do procesu odwadniania. Dzięki temu, poprawiono kontrolę i skrócono czas potrzebny do dobrania odpowiednich nastaw urządzenia, a tym samym efekt wyższej suchej masy osiągnąć był szybciej. Realizacja zadania prowadzona jest we współpracy z Politechniką Poznańską. Zakresem zadania jest określenie parametrów limitujących proces flokulacji i odwadniania osadów ściekowych. Horyzont czasowy obejmuje okres do końca 2024 roku.

– powtórne wykorzystanie ścieku oczyszczonego

W trzecim kwartale 2021 roku zakończono budowę pilotażowej instalacji zlokalizowanej na terenie Centralnej Oczyszczalni Ścieków umożliwiającej mycie pojazdów funkcyjnych typu WUKO przy użyciu ścieku oczyszczonego zamiast uzdatnionej wody z sieci wodociągowej.

– zagospodarowanie wód opadowych na terenie spółki

W ramach realizacji zadania zagospodarowania wód na obiektach spółki wykonanych zostanie szereg inwestycji mający na celu odłączenie części wód opadowych od sieci kanalizacji deszczowej oraz zagospodarowanie jej na własnym terenie (mała retencja). Ma to również związek z rozpoczęciem działalności związanej z zarządzaniem wodami opadowymi i roztopowymi w Poznaniu i docelowo ma umożliwić powstanie katalogu możliwych rozwiązań stosowania małej retencji. Wśród rozpatrywanych pomysłów znalazły się między innymi ogrody deszczowe w gruncie i w pojemnikach, zielone wiaty rowerowe, niecki infiltracyjne, suchy strumień, zbiorniki podziemne czy zielony dach ekstensywny. W roku 2021 na terenie Przepompowni Ścieków Hetmańska pilotażowo powstał ogród deszczowy w gruncie, zbierający wody opadowe z dachu obiektu. W roku 2022 powstaną kolejne instalacje na różnych obiektach.

– badanie ścieków na obecność koronawirusa

Rozpoczęte w roku 2020 wspólnie ze spółką Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. badania ścieków na obecność koronawirusa były kontynuowane również w roku 2021. Jednakże projekt ten został przekształcony we wspólne przedsięwzięcie pod nazwą „Monitoring wirusa SARS-COV-2 w ściekach”, które realizowane jest w ramach czterostronnej umowy, gdzie do obu już działających podmiotów dołączył Instytut Chemii Bioorganicznej PAN oraz Miasto Poznań. Zakresem zadania jest określenie rzeczywistej liczby zakażeń wirusem SARS-COV-2 na podstawie badań ścieków.

– instalacja do przedmuchu rurociągów tłocznych

Wskutek wzrostu liczby skarg na uciążliwość zapachowe w okolicy ulicy Krosińskiej w Mosinie dokonano analizy dostępnych metod neutralizacji nieprzyjemnych zapachów. Na tej bazie podjęto decyzję o przeprowadzeniu testów technologii z wykorzystaniem stacji do przedmuchiwania i napowietrzania rurociągu tłoczego BTS (Bezemisyjny Transport Ścieków) na terenie przepompowni ścieków

w miejscowości Drużyna. Nadrzędnym celem tej technologii jest ograniczenie emisji nieprzyjemnych zapachów, a rozwiązanie jest alternatywą do stosowania chemii technologicznej. Przeprowadzone testy przyniosły pozytywne rezultaty, co znalazło również potwierdzenie w rozmowach z mieszkańcami, którzy stwierdzili poprawę sytuacji dotyczącej uciążliwości zapachowych. Testy zakończono w połowie roku 2021. Pozytywne doświadczenia przyczyniły się do podjęcia decyzji o zakupie przedmiotowej stacji. Spółka zamierza montować podobne stacje w innych miejscach, gdzie może wystąpić podobny problem uciążliwości zapachowej.

– wykrywanie mikroplastiku w wodzie

Zanieczyszczenie środowiska naturalnego mikroplastikiem, czyli cząstkami tworzyw sztucznych o różnych kształtach o rozmiarach w zakresie od 1  $\mu\text{m}$  do 5 mm stanowi coraz większy problem, z którym w najbliższej przyszłości zakłady wodociągowe będą najprawdopodobniej zmuszone się mierzyć. Mikroplastik stanowi realne źródło zagrożenia dla jakości wody pitnej z której może migrować do organizmu człowieka. Dlatego też wychodząc naprzeciw rosnącemu zainteresowaniu opinii publicznej wpływem na zdrowie ludzkie mikroplastiku w wodzie przeznaczonej do spożycia przez ludzi oraz w celu rozwiązania problemu pojawiających się substancji w łańcuchu zaopatrzenia w wodę, Komisja Europejska w Dyrektywie ds. Jakości Wody wprowadzi tak zwany „mechanizm listy obserwacyjnej”. Ma on umożliwić reagowanie na rosnące obawy w dynamiczny i elastyczny sposób. Pozwoli to na śledzenie nowej wiedzy na temat znaczenia tych nowo pojawiających się substancji dla zdrowia ludzkiego oraz nowej wiedzy odnoszącej się do najodpowiedniejszego podejścia w zakresie ich monitorowania oraz metodyk oznaczania. Aby dobrze przygotować się do nowych przepisów i wyzwań zespół technologów ds. wody spółki dominującej rozpoczął współpracę z Uniwersytetem Adama Mickiewicza w Poznaniu oraz Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. w zakresie metodyki wykrywania mikroplastiku w wodzie. Prace w pierwszej fazie polegają na przeglądzie metod analitycznych funkcjonujących w świecie nauki, a następnie w oparciu o wybrane metody zostaną podjęte próby oznaczania mikrozanieczyszczeń. W badaniach dodatkowo zostanie podjęta próba oceny wpływu rurociągów zbudowanych z tworzyw sztucznych na wtórne zanieczyszczenie wody wodociągowej mikroplastikiem w wyniku degradacji

zur. Wszystkie powyższe działania mają na celu jak najlepsze zidentyfikowanie problemu oraz w efekcie przygotowanie się do ewentualnych wymagań przepisów związanych z jakością wody pitnej.

- Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.: spółka w roku 2021 nie prowadziła własnych działań badawczo - rozwojowych.
- Terlan Sp. z o.o.: w styczniu 2021 roku do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju zostało wysłane sprawozdanie z wdrożenia technologii będącej wynikiem projektu pod nazwą „Hybrydowe kompozyty szybkowiążące do renowacji rurociągów, w tym naziemnych i podciśnieniowych”. Wdrożenie polegało na wykonaniu usług natrysku naziemnego i podziemnego polimocznika COVERLAN. We wrześniu została podpisana umowa sprzedaży udziałów w prawach własności intelektualnej, która umożliwiła przeniesienie praw w Urzędzie Patentowym RP do wynalazku nr 1 i 2 oraz znaku towarowego COVERLAN wraz z logotypem na Terlan Sp. z o.o. Cały proces przeniesienia praw został uruchomiony na przełomie roku 2021/2022.
- TORMEL Sp. z o.o.: spółka kontynuowała rozwój własnej grupy bitumicznej jako synergicznego dopełnienia kompleksowej oferty. Został osiągnięty jeden z celów spółki związany z napawaniem i frezowaniem szyn (szkolenia, certyfikaty, sprzęt specjalistyczny). Pozwoli to zdywersyfikować działalność i wyróżnić ofertę na tle konkurencji.
- Mycela S.A.: spółka w roku 2021 nie prowadziła własnych działań badawczo - rozwojowych.
- Aquanet Retencja Sp. z o.o.: spółka w roku 2021 nie prowadziła własnych działań badawczo - rozwojowych.

## **7. Szanse, ryzyka i zagrożenia**

### **7.1. Instrumenty finansowe**

#### **7.1.1. Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych**

Ryzyko to dotyczy przede wszystkim podmiotu dominującego, który finansuje swoją działalność z wykorzystaniem zewnętrznych źródeł finansowania, co ekspozuje podmiot na ryzyko zmiany stóp procentowych. Stopy procentowe utrzymywane w 2021 roku na niskich poziomach, wraz z nasilającą się presją inflacyjną, spowodowały rozpoczęcie cyklu ich podwyżek przez Radę Polityki Pieniężnej od października 2021 roku. Utrzymujące się silnie ujemne realne stopy procentowe w Polsce (w porównaniu ze wskaźnikami cen towarów i usług) powodują znaczące ryzyko wyraźnego wzrostu stóp procentowych w kolejnych miesiącach, a w konsekwencji wzrostu kosztów finansowania działalności.

#### **7.1.2. 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 podmiotu dominującego jest niskie.

#### **7.1.3. 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 podmiot dominujący do utrzymania swojej oceny ratingowej na poziomie „BBB” (wg skali Agencji Fitch Ratings).

Od 2018 roku agencja Fitch Ratings utrzymywała rating długoterminowy podmiotu na poziomie BBB+ z perspektywą stabilną. Dnia 8 grudnia 2021 roku wspomniana agencja umieściła Aquanet S.A. na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym. Podjęcie akcji ratingowej związane było z umieszczeniem na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym ratingów głównego akcjonariusza, Miasta Poznań. Usunięcie podmiotu

dominującego z listy obserwacyjnej w przyszłości uwarunkowane jest więc analogiczną akcją dotyczącą ratingów Miasta Poznań.

Jednocześnie ocenia się, iż przy obecnej kondycji podmiotu dominującego, ryzyko wewnętrzne obniżenia ratingu poniżej poziomu BBB jest umiarkowane, ryzyko zewnętrzne ocenia się jako znaczące.

#### **7.1.4. 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 oraz eskalacja konfliktu zbrojnego w Ukrainie powodująca ograniczenie podaży wybranych materiałów oraz nośników energii. Wyżej wymienione zmiany cen mogą wpłynąć w sposób istotny na wysokość realizowanych marż.

#### **7.1.5. 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 potencjalnych zakupów inwestycyjnych.

#### **7.1.6. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

W obszarze finansowym podmioty prowadzą monitoring 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, stąd też konsekwencje zrealizowania się przedmiotowego ryzyka można ocenić

na średnim poziomie. Jednocześnie Spółka dominująca obserwuje dążenie banków do pozyskiwania przychodów z innych źródeł. Szczególnie istotne były wprowadzane opłaty za utrzymywanie ponadnormatywnych środków na rachunkach bankowych. Mając powyższe na uwadze, podmiot dominujący systematycznie kontroluje poziom swoich środków na rachunkach bankowych i w przypadku zbyt wysokiego salda, dokonuje transferu funduszy do banku prowadzącego podstawowe rachunki, który pobiera przedmiotowe opłaty na najniższym możliwym 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. Prawdopodobieństwo wykroczenia wskaźnika inflacji poza poziom określony przez NBP oceniane jest jako bardzo wysokie.

Podmioty zależne Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. oraz Aquanet Retencja Sp. z o.o. wskazując również na ryzyko inflacji. Obie spółki nie stosują instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmian cen zakupu materiałów, surowców i towarów.

### **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.

Terlan Sp. z o.o. oraz TORMEL Sp. z o.o. wskazują, iż w 2021 roku nie korzystały z instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyka finansowe, w tym walutowe. Podmioty zależne nie dokonywały żadnych znaczących transakcji walutowych, dla których istniałaby potrzeba zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Także podmioty zależne Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. oraz Aquanet Retencja Sp. z o.o. w 2021 roku nie stosowały instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut, a w tych jednostkach zależnych nie była stosowana rachunkowość 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 spływu należności w 2021 roku przewyższał poziom 99 %.

Wolne środki pieniężne posiadane przez podmiot dominujący 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 znikome.

## **7.2. Pozostałe szanse, ryzyka i zagrożenia**

### **7.2.1. 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. Należy podkreślić, że stanowione w ostatnich latach prawo nakłada na przedsiębiorstwa coraz więcej obowiązków. Przedsiębiorstwa zobowiązane są do przekazywania znacznie większej liczby danych i informacji, bardzo często w określonym formacie i o określonej strukturze do systemów administracji państwowej.



Sprostanie tym wymaganiom oznacza zaangażowanie licznych zasobów podmiotów Grupy Kapitałowej, co przekłada się na koszty funkcjonowania.

Podmiot zależny Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wskazuje na duży wpływ regulacji prawnych z zakresu ustaw Prawo Ochrony Środowiska, Prawo Wodne, Ustawy o odpadach, Ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków, na swoją działalność. Jednostka zależna wskazuje na przyjęcie przez Parlament Europejski w 2020 roku Dyrektywy 2020/2184 w sprawie jakości wody przeznaczonej do spożycia przez ludzi, która na przełomie 2022 i 2023 roku będzie implementowana do polskiego systemu prawnego i wymusi zmiany związane z zakresem badań 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 Spółki.

Jednostka zależna 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.

### **7.2.2. Nowa perspektywa unijna na lata 2021-2027**

W 2020 roku Spółka dominująca. przygotowała wstępne zakresy projektów, dla których będzie podejmowała próbę pozyskania dofinansowania z nowej perspektywy finansowej Unii Europejskiej 2021 - 2027. Spółka w głównej mierze koncentrować będzie się na środkach dostępnych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Przedsiębiorstwo realizując swoje zamierzenia inwestycyjne będzie szukało szans w pozyskaniu dofinansowania, w ramach Działania 2.3 „Gospodarka wodno - ściekowa w aglomeracjach”. Dodatkowo, ze względu na nowe wyzwania, jakie stawia przed nami zmieniający się klimat, zamierza wykorzystać pojawiające się możliwości finansowe, jakie prawdopodobnie będą dostępne w działaniu związanym z adaptacją do zmian klimatu (gospodarka wodami opadowymi i roztopowymi oraz zaopatrzenie w wodę pitną). W II kwartale 2021 roku rozpoczęto comiesięczne monitorowanie i raportowanie gotowości administracyjnej zadań wytypowanych do dofinansowania z nowej perspektywy dla działań: gospodarka wodno - ściekowa oraz adaptacja do zmian klimatu. W II kwartale 2022 roku planuje się rozpocząć monitoring w zakresie zadań z gospodarki wodami opadowymi i roztopowymi. Jednocześnie, podmiot dominujący oczekuje na opublikowanie wytycznych

w zakresie dofinansowania z perspektywy na lata 2021 - 2027. Przewiduje się, że ogłoszenie nowego konkursu nastąpi dopiero na przełomie lat 2022 / 2023.

### **7.2.3. Ryzyko niezatwierdzenia wniosku taryfowego**

Powyższe ryzyko dotyczy spółki dominującej. Wzrost kosztów prowadzenia działalności spowodował konieczność zmian taryf. Poziom taryfy szacowany jest na podstawie kalkulacji opierającej się na danych historycznych dotyczących kosztów działalności z okresu obrachunkowego oraz estymacji tychże danych na kolejne trzy lata z uwzględnieniem zmiany warunków ekonomicznych. Podmiot dominujący złożył wnioski taryfowe 5 lutego 2021 roku obejmujące wprowadzenie nowych stawek taryfowych od połowy 2021 roku.

W trakcie prowadzonego postępowania administracyjnego Aquanet S.A. jeszcze dwukrotnie w ciągu roku 2021 składał kolejne projekty taryf. Regulator - którym jest Państwowe Gospodarstwo Wodne Wody Polskie – w dniu 3 września 2021 roku zatwierdził projekt taryfy na okres kolejnych 3 lat. Zgodnie z zapisami prawa przedmiotowe taryfy zaczęły obowiązywać od 7 października 2021 roku.

Mając jednak na uwadze ponadprzeciętny wzrost kosztów prowadzonej przez podmiot dominujący działalności w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków, w 2022 roku może zająć konieczność złożenia wniosku o skrócenie obowiązywania aktualnej taryfy wraz z nowym projektem taryfy uwzględniającym istotne zmiany zachodzące w otoczeniu mikro i makroekonomicznym Spółki.

### **7.2.4. Ryzyko wzrostu kosztów pracy oraz ryzyko kadrowe**

Podmioty Grupy kapitałowej wskazują na ryzyka związane z utratą kluczowych pracowników, ograniczoną dostępnością zasobów kadrowych na rynku pracy oraz wyższych kosztów zatrudnienia. Wprowadzenie przepisów zmieniających ustawę o podatku dochodowym od osób fizycznych i inne (tzw. Polski Ład), znacząco wyższa niż w poprzednich okresach inflacja oraz rosnące wynagrodzenia w kraju, wpłyną na wzmocnienie presji płacowej i oczekiwania finansowe pracowników. Przedmiotowe ryzyko ocenia się jako istotne.

### **7.2.5. Ryzyko związane z konkurencją**

Ryzykiem tym zagrożone są głównie spółki zależne Grupy kapitałowej. W związku z ilością zakontraktowanych zleceń planowanych na 2022 rok, wyniki finansowe Spółki Terlan Sp. z o.o. nie są zagrożone. 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.

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, w którym stopień koncentracji kluczowych podmiotów przekracza 60 %. Praktyka stosowania zapisów ustawy prawo zamówień publicznych, związana z minimalizacją 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.

Na rynku na którym funkcjonuje TORMEL Sp. z o.o., w związku ze znaczącym spadkiem ilości przetargów na rynku kolejowym w 2021 roku, zaostrzyła się konkurencja, w związku z czym spodziewane jest potencjalne obniżenie marży. Jednostka zależna ogranicza swój udział w postępowaniach o niewielkiej wartości, gdzie swoje szanse rynkowe ocenia się na niewielkie. Przy realizacji dużych projektów jednostka zależna zamierza wspierać swoje kompetencje poprzez strategiczne związki (konsorcjum, dedykowany podwykonawca) z firmami, które w innym przypadku mogą być definiowane jako konkurencja. Jednostka zależna wskazuje także na ograniczoną dostępność materiałów dla mniejszych podmiotów takich jak TORMEL Sp. z o.o., które w konkurencji największymi spółkami na rynku mogą mieć problem ze sprostaniem warunkom stawianym przez dostawców, zwłaszcza w części dotyczącej płatności.

## 8. Informacja o umowach znaczących dla działalności Grupy kapitałowej

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

- umowa z dnia 15 listopada 2021 roku z konsorcjum firm w składzie: Terlan Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum), Hydro-Marko Sp. z o.o. Sp.k. (Partner Konsorcjum) dotycząca zaprojektowania i wykonania zadania pn.: „Agglomeracja Poznań: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody na ul. Wiśniowej - Etap I” (U/1300/RP/XI/2021),
- umowa z dnia 24 września 2021 roku z konsorcjum firm w składzie: Terlan Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum), Wuprinż S.A. (Partner Konsorcjum) dotycząca robót budowlano - montażowych dla zadania pn.: „Kórnik - magistrala wodociągowa” (U/1144/RP/IX/2021),
- umowa z dnia 15 lipca 2021 roku z konsorcjum firm w składzie: Terlan Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum), Wuprinż S.A. (Partner Konsorcjum) 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),
- umowa z dnia 15 listopada 2021 roku z firmą Enea S.A. dotycząca określenia praw i obowiązków Stron związanych ze sprzedażą energii elektrycznej oraz świadczeniem usług jej dystrybucji (U/1370/ZAE/XI/2021),
- umowa z dnia 22 marca 2021 roku z konsorcjum firm w składzie: Terlan Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum), Wuprinż S.A. (Partner Konsorcjum) dotycząca robót budowlano - montażowych dla zadania pn.: „Ujęcie Dębina - odbudowa i modernizacja stawów infiltracyjnych - etap I” (U/386/RP/III/2021),
- umowa z dnia 26 kwietnia 2021 roku z miejskim Przedsiębiorstwem Komunikacyjnym w Poznaniu Sp. z o.o. dotycząca wykonania regeneracji powierzchni tocznej szyn i reptofiltracji główki szyny w torowiskach tramwajowych na terenie miasta Poznania (AL.0141.06.2021),
- umowa z dnia 12 lipca 2021 roku z współzamawiającymi: Veolia Energia Poznań SA, Aquanet S.A., Enea Oświetlenia Sp. z o.o., Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o., Orange Polska S.A., Miasto Poznań dotycząca wykonania robót budowlanych wraz ze sporządzeniem projektu budowlanego oraz zapewnieniem nadzoru autorskiego

dla zadania pn.: „Rewaloryzacja przestrzeni płyty Starego Rynku w Poznaniu wraz z przekształceniem fragmentu bloku śródmiejskiego (ul. Jana Baptisty Quadro) w pasaż kultury” (RU-132/PIM/21/JK/2020-273),

- umowa z dnia 29 stycznia 2021 roku z Miastem Poznań oraz Aquanet S.A. dotycząca wykonania prac budowlanych wraz z opracowaniem projektów wykonawczych dla zadań 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”, „Poznań - sieć wodociągowa w ul. św. Marcin – Etap I - zakres 2.2” oraz „Poznań - kanalizacja ogólnospławna w ul. św. Marcin – Etap I - zakres 2.2” (RU-19/PIM/21/AJK/2020-270),
- umowa z dnia 25 października 2021 roku Miastem Poznań oraz Aquanet S.A. dotycząca wykonania prac 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 (zakres 4) oraz „Rozbudowa fragmentu ulicy św. Marcin na odcinku od al. Niepodległości do ul. Gwarnej (zakres 2.1)” oraz „Poznań – sieć wodociągowa w ul. św. Marcin – zakres 4”, „Poznań kanalizacja ogólnospławna w ul. św. Marcin – zakres 4”, „Poznań – kanalizacja ogólnospławna w ul. św. Marcin – Etap I – zakres 2.1” (RU-198/PIM/21/JK/2020-281),
- umowa z dnia 29 listopada 2021 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca świadczenia usług w zakresie pobierania próbek wraz z transportem i badań laboratoryjnych wody, ścieków, wód popłucznych, osadów, odpadów, biofiltrów, gazów i innych wraz z opracowaniem i przekazywaniem wyników wraz z opiniami oraz sporządzeniem sprawozdań z badań (U/1463/RP/XII/2021),
- umowa 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).

## 9. 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. - 108 686 tys. zł netto,
2. Mycela S.A. - 10 205 tys. zł netto,
3. Lenker Sp. z o.o. - 9 990 tys. zł netto,
4. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. - 5 274 tys. zł netto,
5. Tormel Sp. z o.o. - 3 891 tys. zł netto
6. Aquanet Retencja Sp. z o.o. - 1 896 tys. zł netto.

Usługi wykonane i zafakturowane przez spółkę dominującą na rzecz podmiotów powiązanych wyniosły:

1. Lenker Sp. z o.o. wyniosła 1 321 tys. zł,
2. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wyniosła 756 tys. zł,
3. TERLAN Sp. z o.o. wyniosła 408 tys. zł,
4. Aquanet Retencja Sp. z o.o. wyniosła 327 tys. zł,
5. Aquanet Mieścisko Sp. z o.o. wyniosła 117 tys. zł,
6. Aquanet Ostroróg Sp. z o.o. wyniosła 77 tys. zł,
7. Tormel Sp. z o.o. wyniosła 32 tys. zł,
8. Mycela S.A. wyniosła 2 tys. zł,

## **10. Informacja o zaciągniętych kredytach, pożyczkach, udzielonych poręczeniach, gwarancjach**

W 2021 roku jednostka dominująca nie zaciągnęła żadnego finansowania dłużnego (kredyty, pożyczki, itp.), jednakże została zawarta nowa pięcioletnia umowa na gwarancję bankową zabezpieczającą kredyt inwestycyjny udzielony Spółce przez Europejski Bank Inwestycyjny (Kontrakt Finansowy 1). W roku sprawozdawczym Aquanet S.A. w dalszym ciągu spłacał zaciągnięty w latach ubiegłych kredyt inwestycyjny z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (Kontrakt Finansowy 1) oraz kredyt dopłatowy w Banku PKO BP S.A. z dopłatami do odsetek Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Wspomniany kredyt dopłatowy został spłacony w styczniu 2022 roku. Dodatkowo w 2021 roku Spółka kontynuowała regulowanie zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (Kontrakt Finansowy 2).

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 2021 roku zadłużenie Spółki wynosi 14,3 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 pośrednio zależna TORMEL Sp. z o.o. posiada zaciągnięte dwa kredyty odnawialne na finansowanie bieżących kontraktów: w mBank na kwotę 10 mln zł i w BNP Paribas na 20 mln zł, oraz kredyt hipoteczny pod zakup nieruchomości w Złotkowie na 1,7 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku kwota zadłużenia z tytułu wyżej wymienionych kredytów wynosi 1,5 mln zł. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu pożyczek.

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.

## **11. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy kapitałowej oraz perspektyw rozwoju**

### **11.1. Czynniki zewnętrzne**

#### **11.1.1. Sytuacja gospodarczo - ekonomiczna w kraju i branży**

W 2021 roku na sytuację społeczno-gospodarczą kraju nadal oddziaływała pandemia COVID-19. Czasowe obostrzenia w życiu społeczno - gospodarczym (największe w pierwszych miesiącach roku) przeważnie były mniej restrykcyjne niż wiosną 2020 roku, kiedy wprowadzono stan epidemii w kraju. W ciągu roku obserwowano stopniowe nasilenie zjawisk inflacyjnych - w grudniu 2021 roku wzrost w skali roku cen zarówno konsumpcyjnych, jak i producentów był najwyższy od wielu lat.

Ze wstępnych szacunków Głównego Urzędu Statystycznego wynika, że produkt krajowy brutto w 2021 roku wzrósł realnie o 5,7 % wobec spadku o 2,5 % w 2020 roku. Taki poziom oznacza najwyższe tempo wzrostu od 2007 roku. Głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego był popyt krajowy. Pozytywnie oddziaływało zarówno spożycie, jak i popyt inwestycyjny.

Wśród ważniejszych aspektów wpływających na spółki branży wodociągowo - kanalizacyjnej należy między innymi wymienić: wdrożenie dyrektywy w sprawie jakości wody przeznaczonej do spożycia przez ludzi, proces taryfikacji, zmniejszający się strumień środków pomocowych UE czy adaptacja do zmian klimatu.

#### **11.1.2. Rynek pracy**

Według danych Głównego Urzędu Statystycznego stopa bezrobocia zarejestrowanego, wyrównanego sezonowo na koniec roku 2021 wyniosła 5,4 %, co oznacza, iż zmniejszyła się o 0,9 punktu procentowego względem danych z roku 2020. W ujęciu regionalnym, tak jak w poprzednich latach, najniższe bezrobocie utrzymywało się w województwie wielkopolskim i wyniosło 3,1 %, w Poznaniu osiągnęło 1,6 %. Spadek stopy bezrobocia umocnił pozycję specjalistów i pracowników wykwalifikowanych i był kolejnym „rokiem pracownika” na rynku pracy.

Na bieżącą sytuację na rynku pracy nadal miały wpływ społeczno-ekonomiczne skutki pandemii COVID-19. Po początkowym okresie wyczekiwania, w III i IV kwartale 2021 roku dało się zaobserwować znaczący wzrost zapotrzebowania na nowych pracowników



u pracodawców, a ich niedobór na rynku oraz brak znaczących zmian w polityce dotyczącej zatrudniania cudzoziemców, podtrzymały presję na wzrost wynagrodzeń, przez co niedobory kadrowe stały się istotnym wyzwaniem dla pracodawców. Zgodnie z przewidywaniami analityków, również kolejny rok 2022 będzie rokiem presji płacowej, a głównymi jej przyczynami będą inflacja napędzana rosnącymi cenami paliw i energii, a także wprowadzone rozwiązania podatkowe związane z programem rządowym Polski Ład.

Kolejny rok pandemii przyspieszył procesy cyfryzacji i digitalizacji w przedsiębiorstwach. Poza pracą zdalną w 2021 roku dało się zauważyć większą presję na wdrażanie oprogramowania do zarządzania i nadzoru procesów produkcyjnych oraz uruchamianie usług cyfrowych związanych ze sprzedażą i obsługą klienta. Najsilniej widać to na wzroście popytu na pracowników z kompetencjami programistycznymi, kompetencjami z obszaru technologii chmurowych oraz zarządzania projektami informatycznymi a także z zakresu cyberbezpieczeństwa. Transformacja cyfrowa ma ograniczyć negatywny wpływ pandemii na działalność przedsiębiorstw.

### **11.1.3. Klimat**

Duże wyzwanie dla jednostki dominującej stanowią zauważalne w ostatnich latach zmiany klimatyczne, które w coraz większym stopniu dotyczą branżę wodociągową. Przygotowany w 2020 roku pakiet projektów, które mogą zmniejszyć skutki oddziaływania tych zmian na Spółkę został zweryfikowany w 2021 roku. Ostatecznie wśród wybranych projektów znalazły się:

- budowa nowych lub zasilanie istniejących ujęć wody,
- oszczędne gospodarowanie wodą,
- ponowne wykorzystanie wody,
- zabezpieczenie oczyszczalni ścieków w trakcie opadów,
- zabezpieczenie obiektów Spółki na wypadek powodzi,
- zagospodarowanie wód opadowych - retencja na obiektach Spółki,
- zadania zmierzające do ograniczenia zużycia energii i zwiększenia produkcji własnej energii.

Projekty Aquanet S.A. przygotowujące Spółkę do funkcjonowania w kontekście zmieniających się warunków klimatycznych wpisują się w obecnie obowiązujące regulacje

prawne, zarówno strategiczne jak i szczegółowe oraz obejmują wszystkie istotne zagrożenia wynikające ze zmian klimatu. W dłuższej perspektywie ich wdrożenie ma spowodować zwiększenie odporności Spółki na zmiany klimatyczne.

#### **11.1.4. System zarządzania bezpieczeństwem**

Zapewnienie bezpieczeństwa systemów informatycznych podmiotu dominującego wykorzystywanych do świadczenia usługi kluczowej jest szczególnie istotne ze względu na postępującą dynamicznie cyfryzację oraz idącą w ślad za tym i nasilającą się w różnych postaciach cyberprzestępczość. W Aquanet S.A. na bieżąco wprowadzane są uaktualnienia procedur organizacyjnych i instrumentów do skutecznego zarządzania bezpieczeństwem.

Bardzo zaawansowany jest proces zmierzający do oddzielenia sieci automatyki i sieci teleinformatycznych Spółki. Jest on jednym z najważniejszych przedsięwzięć w obszarze bezpieczeństwa świadczenia usługi kluczowej.

W ramach zapewnienia bezpieczeństwa fizycznego na bieżąco doskonalone są wprowadzone procedury dostępowe. Ważnym krokiem w tym obszarze była decyzja Zarządu o zmianie systemów ochrony zbiorników wody czystej w Morasku i Pożegowie. Na bieżąco prowadzone są również działania zwiększające skuteczność systemów monitoringu innych obiektów Spółki.

#### **11.1.5. Pandemia koronawirusa SARS-CoV-2**

Trwająca pandemia koronawirusa nadal rzutowała na funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej w 2021 roku. Działania w obszarze przeciwdziałania negatywnym jej skutkom były kontynuacją kroków podjętych po wybuchu pandemii, zwłaszcza w obszarze zapewnienia bezpieczeństwa pracowników.

W przypadku jednostki dominującej w pierwszej połowie roku prowadzono awaryjny tryb pracy w formie „koszarowania”, a pracownicy byli obowiązkowo badani na obecność koronawirusa. W tym trybie pracę zorganizowano w obszarze produkcji wody i oczyszczania ścieków. Pracownicy umyślowi kontynuowali pracę w trybie „home office”, przy czym w wybranych przypadkach dopuszczona była praca w biurach z zachowaniem odpowiednich zasad bezpieczeństwa. Dla wszystkich zatrudnionych zapewniony był ciągły dostęp do podstawowych środków ochrony osobistej takich jak preparaty dezynfekcyjne,

maseczki, kombinezony, rękawiczki oraz testy antygenowe. Kontynuowano również dezynfekcję pomieszczeń w formie ozonowania.

W Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wpływ sytuacji epidemicznej na działalność był znacznie mniejszy niż w poprzednim roku i ograniczył się do pierwszego kwartału, w którym zanotowano istotnie niższe obroty. Celem zabezpieczenia potrzeb wewnętrznych oraz spółek Grupy Kapitałowej w kontekście sytuacji związanej z epidemią, spółka uzyskała status podmiotu leczniczego dla AQUANET Laboratorium Medyczne Laboratorium Diagnostyczne i została wpisana do ewidencji prowadzonej przez Krajową Radę Diagnostów Laboratoryjnych.

Terlan Sp. z o.o. kontynuował działania zapobiegawcze wprowadzone w roku 2020. Obowiązywał tryb pracy zdalnej (home office) oraz dyżury (praca stacjonarna) w siedzibie. Na terenie podmiotu zależnego, w szatniach pracowniczych, budowach oraz busach dla pracowników kontynuowano obowiązek noszenia maseczek, dezynfekcję oraz wietrzenie pomieszczeń. Umożliwiono testowanie pracowników. Zabezpieczono niezbędne środki ochrony osobistej. Kontakty wymagały zachowania odległości 2 metrów, ograniczano liczbę osób na spotkaniach lub prowadzono je w formie zdalnej.

TORMEL Sp. z o.o. Zapewnione były niezbędne środki ochrony osobistej. Trwająca pandemia w istotny sposób miała wpływ na organizację pracy zarówno administracji jak i zasobów wykonawczych. Jednakże nieustanny monitoring oraz przestrzeganie obowiązujących w tym zakresie zasad bezpieczeństwa spowodowały relatywnie optymalną, w tych warunkach, realizację kontraktów.

Mycela S.A. Kontynuowano stosowanie zasad bezpieczeństwa wprowadzonych w roku 2020. Spółka zapewniała środki ochrony osobistej oraz dodatkowo umożliwiła pracownikom testowanie. Stosowano również naprzemienny system przerw dla pracowników produkcyjnych. Pracownicy spółki pracowali w systemie mieszanym (praca zdalna naprzemiennie z pracą w siedzibie). Nadal notowano opóźnienia w kontaktach z administracją, co rzutowało na uzyskiwanie pozwoleń i decyzji.

Aquanet Retencja Sp. z o.o. Podjęte środki bezpieczeństwa skupiły się na zabezpieczeniu środków ochrony osobistej oraz testowaniu pracowników (fizyczni codziennie, umysłowi okresowo). Stosowano również pracę w trybie „home office”.

### **11.1.6. Rynek energii**

W 2021 roku na rynku energetycznym panowała bardzo trudna sytuacja. Rosnące ceny giełdowe oraz podwyżki stawek w taryfach wpłynęły na ceny energii elektrycznej. Wprowadzenie nowej opłaty mocowej stanowiło istotny dodatkowy element kosztowy rachunków za energię elektryczną podmiotów gospodarczych. Również rynek gazu dotknął kryzys wywołany głównie ograniczeniem dostaw gazu ze strony Rosji, czego efektem są znaczące wzrosty cen gazu. W najbliższych latach analitycy jednoznacznie wskazują na stały i nieuchronny wzrost kosztów energii elektrycznej oraz gazu.

Dynamiczna sytuacja na rynku energetycznym nie pozostanie w najbliższych latach bez wpływu na jednostkę dominującą stawiając przed nią trudne wyzwania.

## **11.2. Czynniki wewnętrzne**

### **11.2.1. Zatrudnienie**

Rynek pracy w 2021 roku, podobnie jak w roku poprzednim, był bezpośrednio uwarunkowany zmieniającą się dynamicznie sytuacją epidemiczną. Z uwagi na charakter świadczonej przez podmiot dominujący działalności zapewniono ciągłość procesów rekrutacyjnych. W 2021 roku liczba przeprowadzonych w Spółce dominującej rekrutacji wyniosła 76 i była wyższa o 21 % niż w 2020 roku.

Aplikacje spływające w odpowiedzi na ogłoszenia często nie spełniały minimalnych wymogów niezbędnych do objęcia danego stanowiska. Dało się zauważyć nieadekwatne oczekiwania finansowe kandydatów w stosunku do prezentowanych kompetencji. W 2021 roku w podmiocie dominującym nadal odnotowywano trudności z pozyskiwaniem wykwalifikowanego personelu, szczególnie w branży IT, w branży automatyki i nowych technologii oraz na niektóre stanowiska robotnicze. W ostatnim kwartale 2021 roku odnotowano odejścia pracowników na własną prośbę z dwóch kluczowych stanowisk menedżerskich, co dotychczas w Aquanet S.A. nie miało miejsca. Trudności w pozyskaniu wykwalifikowanych pracowników na stanowiska robotnicze miała również pośrednio zależna Spółka TORMEL.

### 11.2.2. Strategia Grupy Kapitałowej

W roku 2021 roku Spółki Grupy Kapitałowej Aquanet (Spółki GK) kontynuowały realizację Strategii Grupy Kapitałowej na lata 2020 - 2024 (Strategia GK), która została przyjęta przez Zarząd Aquanet S.A. w dniu 25.03.2020 roku. W ramach realizacji Strategii GK, realizowane były następujące projekty strategiczne:

- Wzmocnienie wizerunku i marki Grupy jako odpowiedzialnej za środowisko, którego celem jest uspoźnienie działań z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) w poszczególnych spółkach GK. W ramach projektu w 2021 roku przeprowadzono audyty, analizę i diagnozę stanu wyjściowego realizacji projektów i inicjatyw CSR podejmowanych w spółkach GK oraz sesje dialogowe z interesariuszami spółek Grupy Kapitałowej Aquanet. W wyniku przeprowadzonych sesji powstały rekomendacje, które zostały przekazane każdej spółce GK celem wdrożenia usprawnień. Projekt będzie kontynuowany w 2022 roku i będzie skupiał się na opracowaniu pierwszego wspólnego dla całej Grupy Kapitałowej Raportu CSR.
- Budowanie kultury bezpieczeństwa, którego celem jest ujednolicenie procedur i dokumentów BHP w spółkach GK oraz propagowanie i angażowanie pracowników w zagadnienia związane z bezpieczeństwem i higieną pracy. W 2021 roku w ramach projektu zostały opracowane i zaakceptowane do wdrożenia przez wszystkie spółki „Ogólne standardy BHP obowiązujące w Grupie Kapitałowej Aquanet”. W ramach projektu została opracowana lista zakupów niezbędnego sprzętu BHP oraz zapotrzebowanie na szkolenia i kursy, które będą realizowane w 2022 roku.
- Zarządzanie wynajmem pojazdów, obrót maszynami, urządzeniami, sprzętem budowlanym (centrum kompetencyjne), którego celem jest optymalizacja kosztów w Grupie Kapitałowej oraz wzrost przychodów w Lenker Sp. z o.o. poprzez utworzenie centrum kompetencyjnego. W ramach realizacji projektu w 2021 roku dokonano m.in. weryfikacji aktualnego stanu pojazdów i maszyn w GK Aquanet, przeprowadzono analizę finansową dotyczącą porównania modeli pozyskiwania floty pojazdów a także wypracowano wariantową koncepcję dotyczącą zarządzania flotą pojazdów osobowych i dostawczych w ramach GK Aquanet przez Lenker Sp. z o.o.
- Opracowanie rozwiązań organizacyjnych i zasad współpracy w Grupie. Celem projektu jest zmiana postaw i działań pracowników, która usprawni współpracę

wewnątrz Grupy Kapitałowej poprzez działania zmierzające do poprawy komunikacji, wymianę wiedzy i doświadczeń, podejmowanie wspólnych inicjatyw i integrację Grupy Kapitałowej. W 2021 roku w ramach projektu przeprowadzono diagnozę potrzeb informacyjnych w GK oraz analizę procesu komunikacji wewnętrznej.

W 2022 roku planowana jest weryfikacja i aktualizacja Strategii Grupy Kapitałowej.

### **11.2.3. Pozyskanie nowego finansowania z Europejskiego Banku Inwestycyjnego przez podmiot dominujący**

Podmiot dominujący w roku 2021 rozpoczął prace nad pozyskaniem nowego finansowania na realizację wydatków inwestycyjnych na budowę infrastruktury wodociągowo-kanalizacyjnej. W ramach tych prac nawiązana została współpraca z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, który zaoferował udział w programie preferencyjnym związanym z ochroną środowiska i zasobów naturalnych. Preferencyjność tego programu polega przede wszystkim na znacznie uproszczonej procedurze uzyskania finansowania w postaci kredytu inwestycyjnego. W chwili obecnej prowadzone są prace mające na celu określenie zakresu zadań inwestycyjnych, które będą podlegały finansowaniu wspomnianym kredytem oraz wysokości samego finansowania. Przewidywana wypłata pierwszych środków nastąpi na przełomie III i IV kwartału 2022 roku.

### **11.2.4. Audyty Polskiego Centrum Akredytacji**

W roku 2021 Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. prowadziła działania zwiększające zakres świadczonych usług, 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.

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

W roku 2021 Spółka dominująca przejęła odpowiedzialność za całość działań związanych z nieprzerwanym świadczeniem usług odprowadzania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu sieci kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania. Realizując cele „Strategii Aquanet S. A. na lata 2019 - 2021” oraz mając na uwadze wypełnienie zobowiązań określonych w Porozumieniu Wykonawczym zawartym z Miastem Poznań, podjęto wszelkie niezbędne działania w obszarze zagospodarowania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu sieci kanalizacji deszczowej miasta Poznania.

W wyniku podjęcia nowej działalności Spółka dominująca uzyskała przychody z opłat oraz poniosła koszty bieżącej działalności, realizowała także inwestycje. W czerwcu 2021 roku przygotowany został dokument: Plan Inwestycji Gospodarowania Wodami Opadowymi na terenie Miasta Poznania na lata 2021 - 2025, tzw. PIGWO. Jest to plan inwestycji rozwojowych i modernizacyjnych infrastruktury związanej z gospodarowaniem wodami opadowymi i roztopowymi na terenie miasta Poznania. Obejmuje on swym zakresem system kanalizacji deszczowej służący do zbierania, transportu, podczyszczania, odprowadzania lub retencji wód opadowych i roztopowych na terenie miasta. Jednym z podstawowych założeń przy tworzeniu zadań inwestycyjnych była maksymalizacja potencjalnych możliwości pozyskania dotacji środków unijnych w ramach Programu Operacyjnego "Infrastruktura i Środowisko" oraz optymalizacja opłat środowiskowych poprzez spełnienie wymagań wynikających z nowelizacji Ustawy Prawo wodne z 20 lipca 2017 roku (tekst jednolity: Dz.U. z 2021, poz. 2233 z późn. zm.) polegających m.in. na zwiększaniu potencjału retencji wodnej w zlewniach.

Dnia 8 marca 2021 roku w ramach Grupy kapitałowej, powołana została spółka zależna Aquanet Retencja Sp. z o. o. Jej podstawowym obszarem działalności jest obsługa procesów, związanych z realizacją usług w zakresie zagospodarowania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu systemu kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania w następujących obszarach:

- obszar planowania i rozwoju (obsługa wniosków w zakresie wydawania opinii, warunków technicznych podłączenia do systemu kanalizacji deszczowej oraz uzgadniania dokumentacji w zakresie sieci i przyłączy kanalizacji deszczowej, działania w zakresie aktualizacji Planu Inwestycji Gospodarowania Wodami Opadowymi i Roztopowymi na terenie miasta Poznania),
- obszar utrzymania i eksploatacji (wydawanie zgód na rozpoczęcie budów sieci i przyłączy kanalizacji deszczowej, procesy odbiorowe sieci i przyłączy, przyjmowanie zgłoszeń i skarg oraz ich weryfikacja w terenie, działania w zakresie przygotowania Spółki do samodzielnej realizacji usług utrzymania i eksploatacji),
- obszar środowiskowy (uzyskiwanie brakujących pozwoleń na usługę wodną odprowadzanie wód opadowych i roztopowych z terenu zlewni, opiniowanie projektów podczyszczania wód opadowych dla nowych przyłączy, prowadzenie wizji lokalnych w celu inwentaryzacji wylotów, weryfikacja danych do opłat za usługi wodne i przekazywanie informacji do Aquanet S.A.),
- obszar ewidencji systemu (weryfikacja podłączeń nieruchomości do sieci kanalizacji deszczowej oraz podpisanie umów, potwierdzanie własności sieci),
- obszar promocji retencji (realizacja pilotażowego Programu Małej Retencji, działania w zakresie Miejskiego Planu Adaptacji, współpraca z Miastem Poznań, opracowywanie wytycznych zagospodarowania wód opadowych).



## 12. Polityka personalna

### 12.1. Personel

W roku 2021 średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej wyniosło 1 163 osób i w porównaniu do roku 2020 wzrosło o 51 osób.

W kolejnej tabeli przedstawiono przeciętną liczbę zatrudnionych w Grupie kapitałowej na tle 2020 roku.

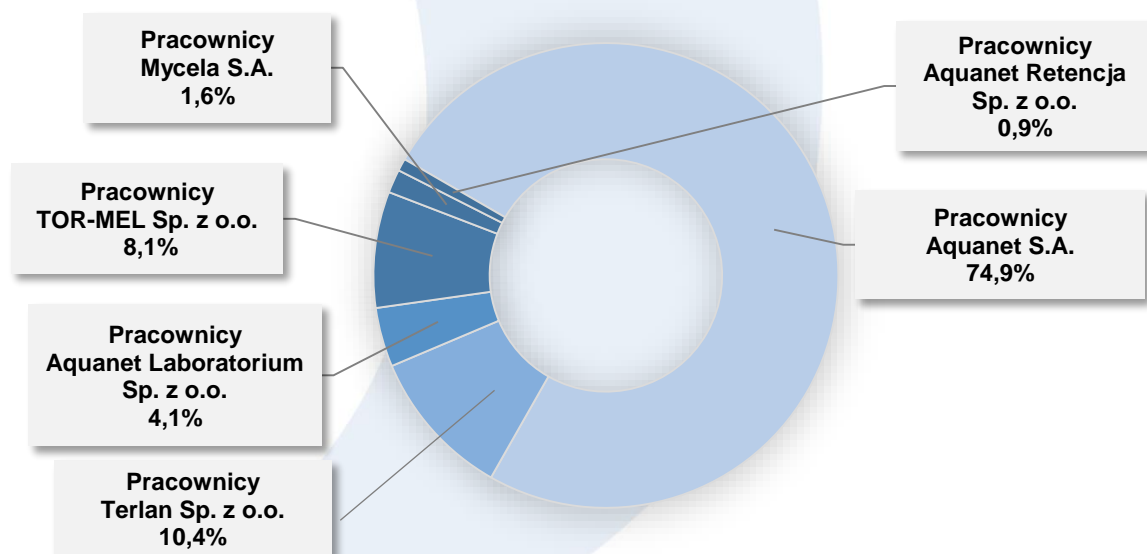
**Tab. 12 Przeciętna liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej w latach 2020 i 2021**

Wyszczególnienie		2020*	2021*
1		2	3
<b>Ogółem, w tym:</b>		<b>1112</b>	<b>1163</b>
Pracownicy	Aquanet S.A.	861	871
Pracownicy	Terlan Sp. z o.o.	119	121
Pracownicy	Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.	47	48
Pracownicy	TORMEL Sp. z o.o.	72	94
Pracownicy	Mycela S.A.	13	19
Pracownicy	Aquanet Retencja Sp. z o.o.	0	10

\* 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 2021 roku.

**Wykres 1. Struktura zatrudnienia w Grupie kapitałowej w 2021 roku**



## 13. Środowisko naturalne

Spośród wszystkich spółek grupy kapitałowej największy wpływ na środowisko naturalne ma podmiot dominujący oraz spółka zależna Mycela S.A. Z tego też powodu są one tymi, które przede wszystkim podejmują działania mające na celu wyeliminowanie lub minimalizację potencjalnie negatywnych skutków oddziaływania na otoczenie.

### 13.1. Działania na terenie ujęć wody

Od czerwca 2021 roku dużym wyzwaniem dla podmiotu dominującego jest zagrożenie dla Ujęcia Wody Mosina - Krajkowo związane z prowadzeniem w jego strefie ochronnej badań geofizycznych. Celem badań jest poszukiwanie i rozpoznanie struktur geologicznych związanych z poszukiwaniem ropy naftowej i gazu ziemnego. Prowadzenie wspomnianych badań może spowodować między innymi znaczne pogorszenie jakości wody, zmniejszenie przewodności warstw wodonośnych, utratę wydajności poszczególnych studni i całego ujęcia wody.

Aquanet S.A. jest przeciwny tym działaniom. Zaopatrzenie ludności w wodę do picia powinno być priorytetem w stosunku do innych działalności, a prace na tym terenie mogą realnie zagrozić bezpieczeństwu wody. Ujęcie wody Mosina - Krajkowo stanowi najważniejsze źródło wody dla całej aglomeracji poznańskiej, z którego pochodzi około 70 % pozyskiwanej i dostarczanej odbiorcom wody.

Spółka zależna od PGNIG S.A. - Geofizyka Toruń S.A. prowadziła prace sejsmiczne bez zgody administratora ujęcia Mosina - Krajkowo w bezpośredniej bliskości należącej do Aquanet S.A. infrastruktury wodociągowej, zagrażając jej integralności. Stwarza to realne zagrożenie wystąpienia katastrofy urządzeń wodociągowych znajdujących się zarówno w strefie ochronnej ujęcia, jak i poza nią, która pozbawiłaby wody tysiące mieszkańców aglomeracji poznańskiej.

### 13.2. Planowane zwiększenie ilości przetwarzanych odpadów biodegradowalnych

Spółka Mycela S.A. w 2021 roku kontynuowała procedurę pozyskiwania pozwolenia zintegrowanego na przetwarzanie odpadów. Po uzyskaniu zgody Spółka będzie mogła zwiększyć ilość przetwarzanych odpadów biodegradowalnych co pozwoli na rozwój działalności oraz zwiększenie wyniku finansowego w przyszłych latach. Mycela S.A. planuje

również pozyskanie zgody na wprowadzenie do obrotu kolejnego środka poprawiającego właściwości gleby.

## **14. Przewidywany rozwój Grupy kapitałowej**

Jednostka dominująca będzie kontynuowała prace związane ze Strategią na kolejną perspektywę, czyli lata 2022 - 2024. Zaplanowane na 2021 rok warsztaty z interesariuszami zewnętrznymi ze względu na sytuację pandemiczną zostały przełożone na rok 2022.

Kontynuowane prace w obszarze cyfryzacji, skupiać się będą na dostarczeniu narzędzi informatycznych wspierających procesy Spółki przy zapewnieniu odpowiedniego bezpieczeństwa przetwarzanych informacji. Przewidziane jest uporządkowanie i optymalizacja architektury systemów, optymalizacja zarządzania usługami IT oraz stopniowa digitalizacja procesów wewnętrznych w Spółce. Kontynuowane będzie również wdrożenie systemu do zarządzania zasobami informacyjnymi przedsiębiorstwa oraz systemu do obsługi oraz zarządzania relacjami z Klientem. Planowane jest ponadto zlecenie przygotowania dokumentacji przetargowej dotyczącej cyfrowej platformy do zarządzania informacją o majątku Spółki, z uwzględnieniem wymagań unijnych, która docelowo ma zastąpić i ujednoczyć istniejące w Spółce systemy informacji przestrzennej. Jednym z obszarów przewidzianych w ramach Strategii Cyfryzacji jest wdrożenie systemu do zarządzania zasobami informacyjnymi przedsiębiorstwa klasy ECM. System Doxis 4, to system zakupiony przez Spółkę dominującą, którego funkcjonalności zapewniają możliwość cyfryzacji procesów biznesowych poprzez wdrażanie możliwie optymalnych obiegu dokumentów, wraz z określeniem danych na formularzach i załącznikach, osób odpowiedzialnych, a także funkcjonalności takich jak automatyzacja, powiadomienia lub przypomnienia. System ten umożliwia również odpowiednie zarządzanie dokumentami, w zakresie ich wygodnego, przejrzystego i bezpiecznego przechowywania, udostępniania, itp. Docelowo w Doxis 4 mają być realizowane wszystkie obiegi i zarządzanie dokumentami Spółki, a ponadto system zapewni dostęp do obiegu i dokumentów poprzez urządzenia mobilne. W kolejnych latach uruchamiane będą kolejne moduły zgodnie z potrzebami biznesowymi Spółki.

Ponadto w jednostce dominującej w obszarze zarządzania projektami w Spółce na 2022 rok przewidziane są rekomendacje dotyczące wdrożenia docelowego narzędzia IT wspierającego zarządzanie projektami oraz szkolenia dla organizacji w zakresie zarządzania projektami.

Plany rozwojowe spółki zależnej Terlan Sp. z o.o., po weryfikacji o obecne warunki rynkowe, odzwierciedla Plan działalności na 2022 rok.

Założeniem podstawowym jest realizacja przychodów w branży wodno-kanalizacyjnej na poziomie co najmniej 180 mln zł. Spółka zależna, z uwagi na zakończone działania badawczo - rozwojowe w zakresie projektu "Hybrydowe kompozyty szybkowiązące do renowacji rurociągów, w tym naziemnych i podciśnieniowych", zamierza zintensyfikować działania dotyczące wdrożenia usługi na rynek. Zgodnie z przyjętą strategią, spółka ta zamierza finansować działalność inwestycyjną w kompostowni w Nowej Wiśniewce w celu zwiększenia możliwości produkcyjnych zakładu.

Spółka Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. w 2021 roku przygotowała strategię działalności na lata 2022 - 2024, która zakłada rozwój w ramach swojej podstawowej działalności, jaką są badania i ekspertyzy laboratoryjnych środowiska, wody do picia i żywności oraz nowych kompetencji związanych z badaniami środowiska pracy oraz konsultingu środowiskowego.

TORMEL Sp. z o.o. kontynuować będzie dalszy zrównoważony rozwój spółki. Działania jakie spółka planuje realizować w obszarze rozwoju kadrowo - techniczno - rynkowego zostały opisane w strategii Spółki na lata 2021 - 2023.

Strategia rozwoju zakładu także dalsze prace nad utworzeniem grupy bitumicznej, poszukiwania możliwości nabycia żwirowni / betoniarni, budowę działu trakcyjno - elektrycznego oraz akwizycji firmy drogowej o specjalności brukarskiej.

Inwestycje dotyczące pojazdów i specjalistycznego sprzętu budowlanego - zgodnie z zasadami grupy kapitałowej były i będą koordynowane z firmą LENKER.

Mycela S.A. prowadzi działalność związaną z produkcją ulepszacza gleby z odpadów biodegradowalnych. Podpisana wieloletnia umowa dzierżawy zakładu oraz zakup środków trwałych niezbędnych do prawidłowego prowadzenia procesu kompostowania umożliwiają rozwój prowadzonej działalności. W 2021 roku spółka kontynuowała procedurę pozyskiwania pozwolenia zintegrowanego na przetwarzanie odpadów dzięki któremu będzie mogła zwiększyć ilość odebranych i przetwarzanych odpadów biodegradowalnych, co pozwoli

na rozwój prowadzonej działalności oraz zwiększenie dodatniego wyniku finansowego w kolejnych latach.

Aquanet Retencja Sp. z o.o. w 2021 roku przygotowała Strategię rozwoju na lata 2022 - 2024. Zakłada ona ukształtowanie w Spółce centrum kompetencyjnego w obszarze gospodarowania wodami opadowymi i roztopowymi w Poznaniu, w pełni zdolnego do:

- samodzielnej realizacji zadań wynikających z umowy o współpracy z Aquanet S.A.,
- generowania przychodów ze sprzedaży nowych produktów i usług na koniec okresu strategicznego.

Ponadto pod koniec 2021 roku spółka ta rozpoczęła opracowywanie Strategii zarządzania wodami opadowymi i roztopowymi na terenie miasta Poznania. Wyniki niniejszego opracowania powinny w sposób zasadniczy zdefiniować ostateczną rolę i pozycję Spółki w systemie gospodarowania wodami opadowymi na terenie miasta Poznania.

## **15. Oświadczenie Zarządu Spółki dominującej**

### **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 2021 roku do 31 grudnia 2021 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 2021 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.