

AQUANET

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZA ROK 2022

Poznań, 2023 rok

SPIS TREŚCI

1.	GRUPA KAPITAŁOWA	4
1.1.	PODMIOT DOMINUJĄCY	4
1.1.1.	PRZEDMIOT I OBSZAR DZIAŁALNOŚCI.....	6
1.1.2.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	6
1.1.3.	INFORMACJA O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH.....	7
1.2.	PODMIOTY ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	7
1.2.1.	INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ - TERLAN SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	7
1.2.1.1.	OSOBOWOŚĆ PRAWNA I ADRES SPÓŁKI ZALEŻNEJ	7
1.2.1.2.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	8
1.2.1.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI ZALEŻNEJ.....	8
1.2.2.	INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ - AQUANET LABORATORIUM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ.....	9
1.2.2.1.	OSOBOWOŚĆ PRAWNA I ADRES SPÓŁKI ZALEŻNEJ	9
1.2.2.2.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	9
1.2.2.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI ZALEŻNEJ.....	9
1.2.3.	INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ - AQUANET RETENCJA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	10
1.2.3.1.	OSOBOWOŚĆ PRAWNA I ADRES SPÓŁKI ZALEŻNEJ	10
1.2.3.2.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	10
1.2.3.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI ZALEŻNEJ.....	11
1.2.4.	INFORMACJE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ - LENKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ.....	11
1.2.4.1.	OSOBOWOŚĆ PRAWNA I ADRES SPÓŁKI ZALEŻNEJ	11
1.2.4.2.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	11
1.2.4.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI ZALEŻNEJ.....	12
1.2.5.	INFORMACJE O SPÓŁCE POŚREDNIO ZALEŻNEJ - TORMEL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ.....	12
1.2.5.1.	OSOBOWOŚĆ PRAWNA I ADRES SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ	12
1.2.5.2.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ.....	12
1.2.5.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ	13
1.2.6.	INFORMACJE O SPÓŁCE POŚREDNIO ZALEŻNEJ - MYCELA SPÓŁKA AKCYJNA.....	13
1.2.6.1.	OSOBOWOŚĆ PRAWNA I ADRES SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ	13
1.2.6.2.	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ.....	13
1.2.6.3.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI POŚREDNIO ZALEŻNEJ	13
1.3.	PODMIOTY ZALEŻNE NIE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	14
1.4.	ODDZIAŁY POSIADANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ.....	14
2.	INFORMACJA O SYTUACJI FINANSOWEJ I STANIE MAJĄTKOWYM	15
2.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	15
2.2.	BILANS	16
2.2.1.	AKTYWA	16
2.2.2.	PASYWA.....	17
3.	ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	18
3.1.	OCENA ZYSKOWNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
3.2.	OCENA PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	19
3.3.	OCENA STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ STOPNIA ZADŁUŻENIA	19
3.4.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	20
4.	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM	21
5.	INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA, UZALEŻNIENIACH OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW	23
6.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	28
7.	SZANSE, RYZYKA I ZAGROŻENIA	31
7.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE	31
7.1.1.	RYZYKO ZWIĄZANE Z POZIOMEM STÓP PROCENTOWYCH.....	31
7.1.2.	RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ.....	31
7.1.3.	RYZYKO POGORSZENIA SIĘ OCENY RATINGOWEJ.....	31
7.1.4.	RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ CEN	32
7.1.5.	RYZYKO WALUTOWE	32
7.1.6.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	32
7.2.	POZOSTAŁE SZANSE, RYZYKA I ZAGROŻENIA.....	34
7.2.1.	RYZYKO ZWIĄZANE ZE STABILNOŚCIĄ SYSTEMU PRAWNEGO I PODATKOWEGO.....	34
7.2.2.	NOWA PERSPEKTYWA UNIJNA NA LATA 2021-2027	35
7.2.3.	RYZYKO NIEZATWIERDZENIA WNIOSKU TARYFOWEGO	36

7.2.4.	RYZYKO WZROSTU KOSZTÓW PRACY ORAZ RYZYKO KADROWE.....	36
7.2.5.	RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ	37
8.	INFORMACJA O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	38
9.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	40
10.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, POŻYCZKACH, UDZIELONYCH PORĘCZENIACH, GWARANCJACH	41
11.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ PERSPEKTYW ROZWOJU	43
11.1.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE	43
11.1.1.	SYTUACJA GOSPODARczo - EKONOMICZNA W KRAJU I BRANŻY	43
11.1.2.	RYNEK PRACY	43
11.1.3.	SYSTEM ZARZĄDZANIA BEZPIECZEŃSTWEM.....	44
11.2.	CZYNNIKI WEWNĘTRZNE	44
11.2.1.	STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	44
11.2.2.	DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ZAGOSPODAROWANIA WÓD OPADOWYCH I ROZTOPOWYCH PRZY WYKORZYSTANIU SIECI KANALIZACJI DESZCZOWEJ NA TERENIE MIASTA POZNANIA.	46
11.2.3.	AUDYTY POLSKIEGO CENTRUM AKREDYTACJI.....	47
11.2.4.	DZIAŁANIA TERLAN SP. Z O.O.....	47
11.2.5.	DZIAŁANIA MYCELA S.A.....	47
12.	POLITYKA PERSONALNA.....	48
12.1.	PERSONEL	48
13.	ŚRODOWISKO NATURALNE	49
13.1.	KAMPANIE INFORMACYJNO - EDUKACYJNE	49
13.2.	PLANOWANE ZWIĘKSZENIE ILOŚCI PRZETWARZANYCH ODPADÓW BIODEGRADOWALNYCH	50
14.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ	50
14.1.	AQUANET S.A.....	50
14.2.	TERLAN SP. Z O.O.	51
14.3.	AQUANET LABORATORIUM SP. Z O.O.....	52
14.4.	TORMEL SP. Z O.O.	52
14.5.	MYCELA S.A.	52
14.6.	AQUANET RETENCJA SP. Z O.O.	53
14.7.	LENKER SP. Z O.O.	53
15.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	54
15.1.	PRAWDZIWOŚĆ I RZETELNOŚĆ PREZENTOWANYCH SPRAWOZDAŃ.....	54
15.2.	WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIIONEGO 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 2022 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., Lenker 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	ul. Dolna Wilda 126, 61 - 492 Poznań
Telefon	61 835 91 00
Faks	61 835 90 12
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000234819
REGON	630999119
NIP	7770003274
Strona internetowa	www.aquanet.pl
E-mail	klient@aquanet.pl

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2022r. wchodziłi:

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

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

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 2023 rok, poz. 537) 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 (tekst jednolity Dz.U. z 2022 r., poz. 1074). Na działalność Spółki istotny wpływ miały przepisy w zakresie opłat za usługi wodne ustalane na podstawie Prawa Wodnego (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r., poz. 2625 z późn. zm.), oraz przepisy dotyczące zagospodarowania osadów, zawarte w Ustawie z dnia 14 grudnia 2012 roku o odpadach (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 rok, poz. 699 z późn. zm.).

1.1.1. Przedmiot i obszar działalności

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

Do najważniejszych obszarów działalności Spółki dominującej należą:

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

Spółka dominująca działa na terenie miast i gmin: Brodnica, Czerwonak, Dopiewo, Kostrzyn, Kórnik, Luboń, Mosina, Murowana Goślina, Pobiedziska, Poznań, Puszczykowo, Rokietnica, Skoki, Suchy Las, Swarzędz. Z gminami Dopiewo, Pobiedziska, Skoki, Tarnowo Podgórne 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 2022 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 2022 roku przedstawia poniższa tabela.

Tab. 1 Struktura własnościowa Aquanet S.A. na dzień 31 grudnia 2022 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
Łącznie		1 121 290 222	1 121 290 222	100

1.1.3. Informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka nie nabyła w 2022 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
Strona internetowa: www.terlan.pl
Numer KRS: 0000211854
REGON: 634585633
NIP: 7822297314

1.2.1.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej

Przedmiotem działalności spółki zależnej w roku 2022 była działalność w zakresie:

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

1.2.1.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej

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

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
	Razem	24 005	-	1 200 250	100

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

1.2.2.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej

Aquanet Laboratorium jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000470208. Spółka Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. została powołana w dniu 18 kwietnia 2013 roku przez Aquanet S.A. aktem notarialnym zawiązującym spółkę zależną.

Adres:	ul. Dolna Wilda 126, 61 - 492 Poznań
Telefon:	61 835 93 55
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 dla klientów detalicznych i instytucjonalnych obejmujących analizy fizyko - chemiczne i biologiczne wody, ścieków, osadów, gleby, odpadów, biogazu, żywności i powietrza. Spółka w 2022 roku rozszerzyła zakres świadczonych usług o badania środowiska pracy oraz usługi konsultingu środowiskowego.

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

1.2.2.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej

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

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

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

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

1.2.3.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej

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

Adres: **ul. Lutycka 95, 60-478 Poznań**

Telefon: **601 750 432**

E-mail: **biuro@aquanet-retencja.pl**

Strona internetowa: **www.aquanet-retencja.pl**

Numer KRS: **0000895406**

REGON: **388423056**

NIP: **9721315626**

1.2.3.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej

Podstawowym 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 spółki zależnej

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

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

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

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

1.2.4.1. Osobowość prawna i adres spółki zależnej

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

Adres: **ul. Wiśniowa 13, 61-477 Poznań**

Telefon: **61 835 93 32**

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

Strona internetowa: **www.lenker.pl**

Numer KRS: **0000441335**

REGON: **302247818**

NIP: **7831693050**

1.2.4.2. Przedmiot działalności jednostki zależnej

Spółka prowadzi działalność w zakresie transportu drogowego towarów, wynajmu maszyn budowlanych wraz z obsługą operatorską, serwisu pojazdów osobowych, ciężarowych oraz maszyn budowlanych. Spółka posiada również uprawnienia Okręgowej Stacji Kontroli Pojazdów i jest uprawniona do wykonywania wszelkiego rodzaju badań technicznych pojazdów tj. samochodów osobowych, dostawczych, ciężarowych oraz sprzętu budowlanego. W 2021 roku

Spółka rozpoczęła działalność w zakresie długoterminowego wynajmu pojazdów osobowych oraz dostawczych.

1.2.4.3. Kapitał zakładowy spółki zależnej

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

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

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

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

1.2.5.1. Osobowość prawna i adres spółki pośrednio zależnej

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

Adres: **ul. Przemyska 5, 61 - 324 Poznań**

Telefon: **61 633 37 63**

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

Strona internetowa: **www.tormel.pl**

Numer KRS: **0000128012**

REGON: **634149843**

NIP: **7792143605**

1.2.5.2. Przedmiot działalności jednostki pośrednio zależnej

Przedmiotem działalności spółki w 2022 roku była działalność w zakresie:

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

1.2.5.3. Kapitał zakładowy spółki pośrednio zależnej

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

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

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość nominalna 1 udziału w zł	Wartość udziałów w zł	Struktura udziałów %
1	2	3	4	5	6
1.	Terlan Sp. z o.o.	4022	500	2 011 000	99,98
2.	Tadeusz Pietrzykowski	1	500	500	0,02
		4 023	-	2 250 000	100,00

1.2.6. Informacje o spółce pośrednio zależnej - Mycela Spółka Akcyjna

1.2.6.1. Osobowość prawna i adres spółki pośrednio zależnej

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

Adres: **Nowa Wiśniewka 18, 77 - 411 Stara Wiśniewka**

Telefon: **67 263 19 19**

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

Strona internetowa: **www.mycela.pl**

Numer KRS: **0000028223**

REGON: **570872230**

NIP: **7671498404**

1.2.6.2. Przedmiot działalności jednostki pośrednio zależnej

Przedmiotem działalności spółki w roku 2022 było przetwarzanie odpadów biodegradowalnych, poprzez produkcję środka polepszającego właściwości gleby.

1.2.6.3. Kapitał zakładowy spółki pośrednio zależnej

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

Tab. 7 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
	Razem	70 000	-	7 000 000	100

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 2021 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 2021 roku struktura właścicielska pozostała bez zmian.

Powyższe jednostki zależne nie zostały objęte konsolidacją zarówno na 31 grudnia 2022 roku jak i w latach poprzednich ze względu na nieistotny wpływ ich danych finansowych dla rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.4. Oddziały posiadane przez Grupę kapitałową

Grupa kapitałowa nie posiada oddziałów.

2. Informacja o sytuacji finansowej i stanie majątkowym

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

2.1. Rachunek zysków i strat

W 2022 roku Grupa kapitałowa osiągnęła wynik finansowy netto w wysokości 24 369 tys. zł.

Tab. 8 Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat w latach 2021 - 2022 [tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	2021	2022	Dynamika % [4:3]
1	2	3	4	5
I	Przychody z działalności operacyjnej (wraz z pozostałymi przychodami operacyjnymi)	688 374	836 653	121,5
II	Koszty działalności operacyjnej (wraz z pozostałymi kosztami operacyjnymi)	640 342	785 846	122,7
III	Wynik na działalności operacyjnej	48 032	50 807	105,8
IV	EBITDA	184 524	192 241	104,2
V	Zysk brutto	43 905	28 050	63,9
VI	Zysk netto	34 785	24 369	70,1

2.2. Bilans

2.2.1. Aktywa

Tab. 9 Główne pozycje aktywów

[tys. zł]

Lp	Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2021r.	Struktura	Stan na 31-12-2022r.	Struktura	Dynamika % [5:3]
1	2	3	4	5	6	7
	Aktywa razem, w tym:	3 058 257	100,0%	3 167 647	100,0%	103,6%
<u>1.</u>	<u>aktywa trwałe, w tym:</u>	<u>2 676 678</u>	<u>87,5%</u>	<u>2 818 276</u>	<u>89,0%</u>	<u>105,3%</u>
a.	wartości niematerialne i prawne	18 910	0,6%	23 650	0,7%	125,1%
b.	wartość firmy jednostek podporządkowanych	420	0,0%	0	0,0%	0,0%
c.	rzeczowe aktywa trwałe	2 583 174	84,5%	2 716 035	85,8%	105,1%
d.	należności długoterminowe	4 837	0,2%	4 287	0,1%	88,6%
e.	inwestycje długoterminowe	31 693	1,0%	27 475	0,9%	86,7%
f.	długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 643	1,2%	46 828	1,5%	124,4%
<u>2.</u>	<u>aktywa obrotowe, w tym:</u>	<u>381 579</u>	<u>12,5%</u>	<u>349 371</u>	<u>11,0%</u>	<u>91,6%</u>
a.	zapasy	18 724	0,6%	17 894	0,6%	95,6%
b.	należności krótkoterminowe	98 972	3,2%	112 588	3,6%	113,8%
c.	inwestycje krótkoterminowe	232 730	7,7%	155 652	4,8%	66,9%
d.	krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 153	1,0%	63 236	2,0%	203,0%

Zmiany w strukturze aktywów Grupy kapitałowej związane są głównie ze zwiększeniem udziału aktywów trwałych o 1,5 punktu procentowego, wraz ze spadkiem udziału aktywów obrotowych o 1,5 punktu procentowego.

2.2.2. Pasywa

Tab. 10 Główne pozycje pasywów

[tys. zł]

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31-12-2021r.	Struktura	Stan na 31-12-2022r.	Struktura	Dynamika % [5:3]
1	2	3	4	5	6	7
	Pasywa razem, w tym:	3 058 257	100,0%	3 167 647	100,0%	103,6%
<u>1.</u>	<u>kapitał własny, w tym:</u>	<u>1 718 310</u>	<u>56,2%</u>	<u>1 742 679</u>	<u>55,0%</u>	<u>101,4%</u>
a.	kapitał podstawowy	1 121 290	36,7%	1 121 290	35,4%	100,0%
b.	kapitał zapasowy	596 879	19,5%	633 840	20,0%	106,2%
c.	zysk (strata) z lat ubiegłych	-34 643	-1,1%	-36 820	-1,2%	-
d.	zysk (strata) netto	34 785	1,1%	24 369	0,8%	70,1%
2.	kapitał mniejszości	0	0,0%	0	0,0%	-
<u>3.</u>	<u>zobowiązania i rezerwy, w tym:</u>	<u>1 339 947</u>	<u>43,8%</u>	<u>1 424 968</u>	<u>45,0%</u>	<u>106,3%</u>
a.	rezerwa na zobowiązania	147 396	4,8%	178 670	5,6%	121,2%
b.	zobowiązania długoterminowe	439 059	14,4%	482 080	15,2%	109,8%
c.	zobowiązania krótkoterminowe	239 895	7,8%	273 100	8,6%	113,8%
d.	rozliczenia międzyokresowe	513 597	16,8%	491 117	15,5%	95,6%

Udział kapitału własnego w pasywach wyniósł 55 %, co oznacza wzrost o 24 369 tys. zł w stosunku do 2021 roku. Odnotowano znaczący wzrost zobowiązań długoterminowych, co jest wynikiem wyższego o 38 506 tys. zł stanu długoterminowych kredytów i pożyczek. Ponadto wzrósł stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych o 23 684 tys. zł.

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. 11 Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2021 - 2022

Lp.	Wyszczególnienie	jedn.	2021	2022
1	2	3	4	5
Efektywność gospodarowania				
1.	Wskaźnik marży zysku (straty) na sprzedaży Wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	%	3,06	2,08
2.	Wskaźnik marży zysku brutto Wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży netto	%	6,75	3,55
3.	Wskaźnik marży zysku netto Wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży netto	%	5,35	3,09
4.	Stopa zwrotu aktywów (ROA) Wynik finansowy netto / aktywa ogółem	%	1,14	0,77
5.	Stopa zwrotu kapitału własnego (ROE) Wynik finansowy netto / kapitał własny na początek okresu	%	2,06	1,42

Rok 2022 Grupa kapitałowa zakończyła niższymi wynikami niż w roku poprzednim. Skutkowało to pogorszeniem się podstawowych wskaźników zyskowności w porównaniu z rokiem 2021. W znacznej mierze wpływ na taki stan rzeczy miała agresja Rosji na Ukrainę, przekładając się na pogorszenie warunków funkcjonowania w otoczeniu makroekonomicznym, zwłaszcza w kontekście dużego wzrostu inflacji oraz stóp procentowych. Wskaźnik dynamiki przychodów ogółem w 2022 roku (121,4 %) był niższy od wskaźnika dynamiki kosztów ogółem (125,3 %), co skutkowało obniżeniem wskaźników rentowności Grupy kapitałowej.

Wszystkie wskaźniki rentowności w 2022 roku pozostają na poziomie dodatnim. Pomimo trendu spadkowego w zakresie wskaźników rentowności, stopa zwrotu kapitału własnego ROE przewyższa stopę zwrotu aktywów ROA, co w powiązaniu z dodatnim wynikiem finansowym pozwala pozytywnie ocenić sytuację finansową Grupy kapitałowej w zakresie rentowności jej funkcjonowania.

3.2. Ocena płynności finansowej Grupy kapitałowej

Tab. 12 Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2021 - 2022

Lp.	Wyszczególnienie	2021	2022
1	2	3	4
Ocena płynności finansowej			
1.	Wskaźnik płynności bieżącej Aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,59	1,28
2.	Wskaźnik płynności gotówkowej Środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,56	0,57

Poziom wskaźnika płynności bieżącej Grupy Kapitałowej uległ obniżeniu, a wskaźnik płynności gotówkowej odnotował nieznaczną poprawę w porównaniu z rokiem 2021. Stan środków pieniężnych na koniec 2022 roku wyniósł 155 652 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. 13 Podstawowe wskaźniki działalności w latach 2021 - 2022

Lp.	Wyszczególnienie	2021	2022
1	2	3	4
Ocena stopnia zadłużenia i struktury finansowej majątku			
1.	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym Kapitał własny / aktywa trwałe	0,64	0,62
2.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia Zobowiązania ogółem / aktywa ogółem	0,44	0,45
3.	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Zobowiązania ogółem / kapitał własny	0,78	0,82

Podstawowe wskaźniki stopnia zadłużenia i struktury finansowania majątku przyjmują wartości zbliżone do poziomów osiągniętych w 2021 roku i utrzymują się na poziomach uznawanych za bezpieczne, charakteryzując się jednocześnie stabilnością

w długim okresie. Obrazuje to stabilność finansowania działalności Grupy kapitałowej oraz świadczy o jej wysokim stopniu bezpieczeństwa finansowego.

3.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rentowność działalności, pomimo spadkowej tendencji, utrzymuje się na akceptowalnym poziomie. Wskaźniki płynności oraz stan środków pieniężnych nie wskazują na zagrożenie utraty płynności. Powyższe, w połączeniu ze stabilnym profilem finansowania działalności, pozwala korzystnie ocenić przewidywaną sytuację finansową Grupy kapitałowej w perspektywie kolejnych lat działalności.

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

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

Wolumen sprzedaży wody w roku 2022 wyniósł 43 503 tys. m³, a wolumen ścieków odebranych w danym okresie sprawozdawczym osiągnął poziom 41 135 tys. m³. W porównaniu do 2021 roku uzyskane wartości oznaczają odpowiednio wzrost o 4,5 % oraz wzrost o 2,4 %. W 2022 roku przychody z działalności podstawowej zostały zrealizowane przez jednostkę dominującą w wysokości 501 777 tys. zł, co stanowiło 79,4 % przychodów ogółem. Oznacza to wzrost w porównaniu do roku 2021 o 40 883 tys. zł oraz wskaźnik dynamiki wynoszący 108,9 %. Przychody z działalności wodociągowej zamknęły się kwotą 216 620 tys. zł, a wskaźnik dynamiki wyniósł 108,8 %. Przychody z działalności kanalizacyjnej w 2022 roku wyniosły 285 158 tys. zł, a wskaźnik dynamiki rocznej 108,9 %.

Przychody z tytułu świadczenia usług podstawowych przez jednostkę dominującą stanowiły 66,1 % całkowitej wartości przychodów netto ze sprzedaży produktów Grupy kapitałowej.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Terlan Sp. z o.o. w 2022 roku wyniosły 196 609 tys. zł.

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

Spółka zależna Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wykonuje usługi badań wody, środowiska, żywności i środowiska pracy. Świadczy również usługi konsultingu środowiskowego i przygotowania dokumentacji z zakresu ochrony środowiska.

W związku z ograniczeniem epidemii COVID-19, Zarząd zdecydował o rezygnacji ze statusu podmiotu leczniczego dla jednostki organizacyjnej Aquanet Laboratorium Medyczne Laboratorium Diagnostyczne i wycofał wpis do ewidencji prowadzonej przez Krajową Radę Diagnostów Laboratoryjnych.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. w 2022 roku wyniosły 11 004 tys. zł.

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Tormel Sp. z o.o. w roku 2022 wyniosły 169 992 tys. zł.

Głównym przedmiotem działalności spółki zależnej Mycela były usługi zagospodarowania odpadów biodegradowalnych oraz sprzedaży środka poprawiającego właściwości gleby pod nazwą „Komcel”.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Mycela S.A. w roku 2022 wyniosły 26 422 tys. zł.

Podstawowym zadaniem Spółki Aquanet Retencja w 2022 roku była realizacja usług na rzecz Aquanet S.A. w zakresie gospodarowania wodami opadowymi i roztopowymi przy wykorzystaniu systemu kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Aquanet Retencja Sp. z o.o. w 2022 roku wyniosły 4 201 tys. zł.

Spółka Lenker prowadzi działalność w zakresie transportu drogowego towarów, wynajmu i/lub serwisu maszyn budowlanych i pojazdów, ma również uprawnienia Okręgowej Stacji Kontroli Pojazdów.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Lenker Sp. z o.o. w roku 2022 wyniosły 17 306 tys. zł.

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

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

W całkowitej ilości ścieków odprowadzonych udział ścieków bytowych i przemysłowych wyniósł 96,5 %, ścieków dowożonych 3,5 %.

Wskaźnik dynamiki sprzedaży wód opadowych i roztopowych w kanalizacji ogólnospławnej wyniósł 97,2 %. Spadek ilości wód opadowych i roztopowych w kanalizacji ogólnospławnej związany był z weryfikacją przez klientów powierzchni spływu powodującą zmniejszenie deklarowanej powierzchni spływu - montaż przez klientów urządzeń do retencjonowania wody i częściowe lub całkowite odłączenia nieruchomości od kanalizacji ogólnospławnej w zakresie odprowadzania wód opadowych.

W zakresie odbioru wód opadowych i roztopowych systemem kanalizacji deszczowej w mieście Poznaniu zafakturowano 6 636 tys. m³ wód opadowych (wskaźnik dynamiki wyniósł 141,5 %). Wzrost wynika z faktu, że w 2021 roku Spółka prowadziła rozliczenia od 1 kwietnia a w 2022 roku przez cały rok oraz jest to efekt działań związanych z identyfikacją nowych powierzchni spływu podłączonych do systemu kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania, w tym ujawnionych dużych obiektów handlowych i przemysłowych, co do których poprzedni operator nie prowadził rozliczeń.

Z łącznej ilości ścieków bytowych i przemysłowych 70,2 % stanowiły ścieki odprowadzone przez gospodarstwa domowe, a 29,8 % przez pozostałych odbiorców.

Rzeczowe wykonanie sprzedaży wody i odbioru ścieków w 2022 roku w porównaniu do 2021 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

Tab. 14 Sprzedaż wody i odbiór ścieków w 2022 roku na tle wykonania 2021 roku [tys. m³]

Wyszczególnienie	2021	2022	Dynamika %
1	2	3	4
Sprzedaż wody ogółem	41 612	43 503	104,5
- gospodarstwa domowe	30 049	30 765	102,4
- pozostali odbiorcy	11 563	12 738	110,2
Ścieki odprowadzone	40 161	41 135	102,4
- Ścieki bytowe i przemysłowe	38 857	39 714	102,2
- gospodarstwa domowe	27 610	27 896	101,0
- pozostali odbiorcy	11 247	11 818	105,1
- Ścieki dowożone	1 304	1 421	109,0
Wody opadowe i roztopowe	3 252	3 161	97,2
- kanalizacja ogólnospławna			
Wody opadowe i roztopowe	4 690	6 636	141,5
- kanalizacja deszczowa			

Przychody zrealizowane na obszarze Poznania stanowiły 74,8 % całkowitej wartości przychodów z działalności podstawowej. Od klientów z pozostałych gmin pochodziło 25,2 % 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 Zewnętrznych (w tym przychody od jednostek powiązanych: Tormel Sp. z o.o. oraz Mycela S.A.) na podstawie postępowania przetargowego, zleceń i zapytań ofertowych.

Ze względu na rodzaj prowadzonych robót podział przychodów ze sprzedaży w 2022 roku spółki Terlan przedstawiał się następująco:

- 💧 46 % - przychody z Działu Generalnego Wykonawstwa,
- 💧 30 % - przychody z Działu Remontów i Budowy Sieci,
- 💧 16 % - przychody z Działu Robót Eksploatacyjnych,
- 💧 8 % - przychody z Działu Robót Ujęciowych.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Terlan Sp. z o.o. w 2022 roku wyniosły 196 609 tys. zł i były wyższe od osiągniętych w roku 2021 o 75 842 tys. zł. Przychody uzyskane od Aquanet S.A.

w 2022 roku ukształtowały się na poziomie 169 206 tys. zł, wobec 104 221 tys. zł uzyskanych w roku 2021.

Przychody zrealizowane przez Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wyniosły 11 004 tys. zł i w całości były związane z segmentem badań laboratoryjnych.

W 2022 roku udział przychodów ze sprzedaży zrealizowanej do jednostki dominującej wyniósł 4 630 tys. zł, tj. 42,1 % całkowitej wartości przychodów ze sprzedaży. Pod koniec 2021 roku Spółka podpisała 2-letnią umowę na wykonywanie usług badań laboratoryjnych z Aquanet S.A., obejmującą lata 2022 - 2023.

Przychody ze sprzedaży od podmiotów zewnętrznych zmalały w 2022 w odniesieniu do roku 2021 o 11,1 % (tj. z 5 462 tys. zł do 4 858 tys. zł).

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

- pozyskiwane w drodze postępowania przetargowego nieograniczonego zgodnego z Prawem Zamówień Publicznych,
- 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., NDI,
- pozyskiwane od inwestorów prywatnych,
- pozyskiwane pozaprzetargowo, np. spawanie termitowe (PKP, MPK, DOM),
- pozyskiwane w ramach Grupy Kapitałowej, tj. Terlan/Aquanet S.A.

Ze względu na rodzaj prowadzonych robót podział przychodów ze sprzedaży w 2022 roku spółki Tormel przedstawiał się następująco:

- 49 % - roboty drogowe,
- 45 % - roboty tramwajowe,
- 6% - spawanie termitowe.

Spółka Tormel w 2022 roku wykonywała inwestycje na zlecenie Miasta Poznań, zgodnie z warunkami postępowania w reżimie przepisów Prawa Zamówień Publicznych, gdzie inwestorem zastępczym jest spółka Poznańskie Inwestycje Miejskie Sp. z o.o. W ramach tych inwestycji spółka Aquanet S.A. występuje w roli współfinansującej. Zgodnie z warunkami wskazanych wyżej postępowania, spółka Tormel zobowiązana

była do wystawienia części faktur bezpośrednio na Aquanet S.A. Przychody Tormel z tego tytułu wyniosły w 2022 roku 6 506 tys. zł. Dodatkowo spółka Tormel pozyskała w 2022 roku od Aquanet S.A. przychody z innych tytułów w łącznej wysokości 839 tys. zł. Całkowite przychody od Aquanet S.A. stanowiły 4,3 % łącznych przychodów spółki ze sprzedaży w 2022 roku. Przychody ze sprzedaży od podmiotów zewnętrznych (spoza Grupy Kapitałowej) w 2022 roku wzrosły o 49 696 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego (z 109 587 tys. zł do 159 283 tys. zł). Udział w 2022 roku obrotów ze spółkami Terlan Sp. z o.o. i Mycela S.A. w strukturze przychodów Tormel wyniósł 2 %.

Działalność Mycela S.A. w 2022 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 2022 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. 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 2022 roku wyniosły 26 422 tys. zł. Przychody uzyskane od Aquanet S.A. w 2022 roku ukształtowały się na poziomie 25 817 tys. zł.

Spółka Aquanet Retencja w 2022 roku świadczyła usługi dla Aquanet S.A. związane z kanalizacją deszczową i zagospodarowaniem wód opadowych i roztopowych na rzecz Aquanet S.A. w podziale na poszczególne zakresy:

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Aquanet Retencja Sp. z o.o. w 2022 roku wyniosły 4 201 tys. zł.

Spółka Lenker systematycznie buduje stabilną pozycję rynkową, pozyskując klientów zarówno flotowych jak i indywidualnych. W 2022 roku nastąpił znaczny rozwój działalności związanej z długoterminowym wynajmem pojazdów osobowych i dostawczych. Największym obecnie klientem Spółki jest Aquanet S.A.

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług zrealizowane przez Lenker Sp. z o.o. w 2022 roku wyniosły 17 306 tys. zł.

6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Do najważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju wśród spółek Grupy kapitałowej w roku 2022 zaliczyć należy:

💧 Aquanet S.A.:

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

W 2022 roku odbyło się wdrożenie programu „SmartFlow” do inteligentnego zarządzania siecią wodociągową oraz redukcji strat wody. Narzędzie ma za zadanie zbierać dane z urządzeń pomiarowych (przepływomierze, wodomierze) rozmieszczonych na sieci wodociągowej. „SmartFlow” umożliwia monitorowanie działania sieci oraz wspomaga planowanie działań związanych z wdrażaniem strategii m.in. ograniczania strat wody. Program pozwala na natychmiastową diagnozę i priorytetyzację obszarów wymagających podjęcia działań.

- analiza pracy piaskowników na Przepompowni Ścieków Garbary

W terminie od kwietnia do grudnia 2022 roku trwały prace na Przepompowni Ścieków Garbary, mające na celu uruchomienie piaskowników w trybie pracy ciągłej, aby ograniczyć ilość piasku trafiającego na oczyszczalnię z sieci kanalizacyjnej. W ramach analizy został opracowany algorytm prawidłowej pracy instalacji w trybie pogody bezdeszczowej. Przed testami piaskowniki pracowały tylko w porze mokrej.

- fermentacja termofilowa

W 2022 roku podjęto próby fermentacji termofilowej na Centralnej Oczyszczalni Ścieków celem zwiększenia produkcji biogazu oraz zmniejszenia ilości produkowanych osadów ściekowych. Próba została przerwana ze względu na brak osiągnięcia żądanej temperatury oraz spadek produkcji biogazu. Na wiosnę 2023 roku zaplanowano kolejną próbę podniesienia temperatury w komorze fermentacyjnej przy uwzględnieniu doświadczeń zdobytych w pierwszej próbie.

- monitoring sieci kanalizacyjnej za pomocą urządzeń do pomiaru siarkowodoru

W 2022 roku opracowano raport na podstawie pomiarów H₂S, które odbyły się na zlewniach oczyszczalni ścieków. Zawarte w raporcie analizy wskazują

na szeroki zakres zastosowań sond H₂S. Stały monitoring sieci kanalizacyjnej za pomocą urządzeń do pomiaru H₂S pozwolił na:

- zoptymalizowanie dawki chemii technologicznej wprowadzanej do systemu kanalizacyjnego,
- kontrolowanie nagłych wzrostów H₂S,
- wstępne weryfikowanie nieprawidłowości jakości ścieków z zakładów przemysłowych w przypadku opomiarowania przyłączy,
- zdalne weryfikowanie zgłoszeń, które dotyczyły uciążliwości zapachowych (bez wizji lokalnej).

- Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.: spółka w roku 2022 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 szybkowiązące do renowacji rurociągów, w tym naziemnych i podciśnieniowych”. Wdrożenie polegało na wykonaniu usług natrysku naziemnego i podziemnego polimocznika COVERLAN. W tym samym roku 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 oraz logotypu na Terlan Sp. z o.o. W kwietniu 2022 roku Spółka uzyskała Krajową Ocenę Techniczną Instytutu Techniki Budowlanej, natomiast w październiku otrzymała aktualizację atestu Narodowego Instytutu Zdrowia Publicznego. W 2022 roku Spółka prowadziła także procedurę wydania patentów.
- TORMEL Sp. z o.o.: w 2022 roku Spółka rozpoczęła projekt budowy kompetencji projektowych i wykonawczych w zakresie retencji wody w pasie drogowym oraz zrealizowała pierwszy projekt w zakresie fotowoltaiki. Został wdrożony jeden z celów strategicznych spółki, dotyczący napawania i szlifowania szyn, ważny z punktu widzenia dywersyfikacji działalności i wyróżniania oferty na tle konkurencji.
- Mycela S.A.: spółka w roku 2022 nie prowadziła własnych działań badawczo - rozwojowych.

- Aquanet Retencja Sp. z o.o.: spółka w roku 2022 nie prowadziła własnych działań badawczo - rozwojowych.
- Lenker Sp. z o.o.: spółka w roku 2022 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. Wysoki poziom stóp procentowych na początku roku 2022 oraz występujący w dalszym ciągu wzrost presji inflacyjnej, pociągnęły za sobą dalszą serię podwyżek stawek WIBOR. Na koniec roku 2022 podmiot posiadał znaczne zadłużenie w Europejskim Banku Inwestycyjnym, którego obsługa oparta jest o bazowe stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego. Konsekwencją tego jest istotny wzrost kosztów finansowania działalności.

Podmiot zależny Lenker Sp. z o.o. wskazuje, iż wzrost stóp procentowych może wpływać na poziom kosztów odsetkowych związanych z obsługą leasingu oraz przychodów związanych z lokowaniem nadwyżek środków pieniężnych. Zważywszy na planowany wzrost poziomu finansowania kapitałem obcym, może to mieć wpływ na wynik finansowy Spółki.

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, kształtują się na zadawalającym poziomie.

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 było więc analogiczną akcją dotyczącą ratingów Miasta Poznań.

W dniu 3 października 2022r. Agencja Ratingowa podtrzymała dotychczasową ocenę ratingową Spółki zdejmując ją jednocześnie z negatywnej listy obserwacyjnej. Obie oceny ratingowe mają zatem perspektywę stabilną. Jednocześnie ocenia się, iż przy obecnej kondycji podmiotu dominującego ryzyko obniżenia ratingu poniżej poziomu BBB jest umiarkowane.

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. Podmiot wskazuje, iż ryzyko walutowe będzie większe w porównaniu z okresami poprzednimi.

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. Konsekwencje zrealizowania się przedmiotowego ryzyka dla podmiotu dominującego można ocenić na średnim poziomie. W roku 2022 banki odstąpiły od naliczania opłat za ponadnormatywne stany depozytów zdeponowane na rachunkach bankowych.

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 jest zminimalizowane.

Zarządzanie ryzykiem inflacji

Poziom inflacji jest w podmiocie dominującym na bieżąco monitorowany. W przypadku Aquanet S.A., koszty prognozowane są w oparciu o zasadę ostrożnej wyceny i uwzględniają przewidywaną inflację zgodną ze ścieżką wyznaczoną przez NBP. W grudniu 2022 roku wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniósł 16,6 %. Szacuje się, iż inflacja w pierwszym kwartale 2023 roku utrzyma niewielki trend wzrostowy. Prawdopodobieństwo wykroczenia wskaźnika inflacji poza poziom określony przez NBP oceniane jest przez Spółkę jako wysokie. Podmioty zależne Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. oraz Aquanet Retencja Sp. z o.o. wskazują również na ryzyko inflacji. Obie spółki nie stosują instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmian cen zakupu materiałów, surowców i towarów.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Podmioty grupy kapitałowej w 2022 roku nie stosowały instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko zmiany kursów walut i nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Podmiot dominujący nie inwestuje wolnych środków w emitowane przez podmioty trzecie papiery wartościowe. Dodatkowo jednostka dominująca nie kredytuje swoich kontrahentów. Wskaźnik spływu należności w 2022 roku przewyższał poziom 99 %.

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

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, a rok 2022 przyniósł prawdziwą rewolucję w przepisach podatkowych, głównie za sprawą Polskiego Ładu, którego wdrożenie wywołało sporo zmian w różnych obszarach. Oprócz konsekwencji jakie zmiany te przyniosły w sprawozdaniach finansowych, dużym wyzwaniem było śledzenie tych zmian, ich analiza oraz wprowadzanie w życie. Częste zmiany w podatkach połączone z ich niejednoznacznością, były i są dużym polem do interpretacji przez podatników oraz organy skarbowe. 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.

Zarówno dla podmiotu dominującego, jak i podmiotu zależnego Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. występuje 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 w 2023 roku ma zostać implementowana do polskiego systemu prawnego. Implementacja ta 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 podmiotu.

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

Podmiot dominujący przygotował zakresy projektów, dla których będzie podejmował próbę pozyskania dofinansowania z nowej perspektywy finansowej Unii Europejskiej 2021 - 2027. Podmiot w głównej mierze koncentrować się będzie na środkach dostępnych w ramach Programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko (FEnIKS). Realizując swoje zamierzenia inwestycyjne podmiot będzie szukał szans w pozyskaniu dofinansowania, w ramach Działania „Gospodarka wodno-ściekowa”. Dodatkowo, ze względu na nowe wyzwania, jakie stawia zmieniający się klimat, podmiot dominujący zamierza wykorzystać pojawiające się możliwości finansowe, które będą dostępne w Działaniach „Woda do spożycia” oraz „Adaptacja terenów zurbanizowanych do zmian klimatu”. W 2022 roku podmiot dominujący kontynuował comiesięczne monitorowanie i raportowanie gotowości administracyjnej zadań wytypowanych do dofinansowania z nowej perspektywy dla działań gospodarka wodno-ściekowa oraz woda do spożycia. Rozpoczęto również monitoring zadań z obszaru adaptacji terenów zurbanizowanych

do zmian klimatu. W grudniu 2022 roku na wniosek Ministerstwa Infrastruktury, podmiot przygotował fiszkę informacyjną z wykazem inwestycji z zakresu gospodarki wodno-ściekowej, dla których rozważa się udzielenie dofinansowania z Programu FEnKS w trybie niekonkurencyjnym. Koszt całkowity wskazanych zadań oszacowano na 296 mln zł, a dofinansowanie na kwotę 190 mln zł.

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 wniosek o zatwierdzenie nowej taryfy 8 czerwca 2022 roku obejmujący wprowadzenie nowych stawek taryfowych od początku 2023 roku. Po przeprowadzonym przez Regulatora postępowaniu administracyjnym podmiot w dniu 19 sierpnia 2022 roku otrzymał decyzję odmawiającą zatwierdzenia taryfy. Podmiot dominujący postanowił nie odwoływać się do wyższej instancji od wydanej decyzji. Mając jednak na uwadze ponadprzeciętny wzrost kosztów prowadzonej działalności w zakresie zbiorowego zaopatrzenia w wodę i zbiorowego odprowadzania ścieków w roku 2023 podmiot dominujący zamierza złożyć wniosek o skrócenie obowiązującej taryfy wraz z projektem nowej taryfy.

7.2.4. Ryzyko wzrostu kosztów pracy oraz ryzyko kadrowe

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

7.2.5. Ryzyko związane z konkurencją

Ryzykiem tym zagrożone są głównie podmioty zależne Grupy kapitałowej. Obecnie na rynku budowlanym zauważalna jest tendencja do zwiększania liczby potencjalnych wykonawców biorących udział w postępowaniach przetargowych, w których występuje zazwyczaj kilku do kilkunastu potencjalnych wykonawców. Liczba zakontraktowanych zleceń na 2023 rok przez Terlan Sp. z o.o. wskazuje, iż planowane wyniki finansowe nie są zagrożone.

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.

8. Informacja o umowach znaczących dla działalności Grupy kapitałowej

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

1. umowa Aquanet S.A z dnia 28 października 2022 roku z European Investment Bank dotycząca kredytu inwestycyjnego (U/1339/EF/X/2022),
2. umowa Aquanet S.A z dnia 7 grudnia 2022 roku z firmą Enea S.A. dotycząca określenia praw i obowiązków Stron związanych ze sprzedażą energii elektrycznej (U/1390/ZAE/XII/2022),
3. umowa Aquanet S.A. z dnia 19 grudnia 2022 roku z firmą Zakład Budowlany Waldemar Zawadzki dotycząca opracowania dokumentacji projektowej oraz wykonania robót budowlano - montażowych dla zadania pn.: „COŚ - przebudowa układu płukania i odzysku piasku i skratek - etap II” (U/1297/RP/XII/2022),
4. umowa Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. z dnia 29 grudnia 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),
5. umowa Aquanet Retencja Sp. z o.o. z dnia 27 kwietnia 2021 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca obsługi procesów związanych z realizacją usług w zakresie zagospodarowania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu systemu kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania (U/463/BZ/IV/2021),
6. umowa TERLAN Sp. z o.o. z dnia 15 listopada 2021 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca robót budowlano - montażowych wraz z opracowaniem projektów wykonawczych dla zadania pn.: „Aglomeracja Poznań: Modernizacja Stacji Uzdatniania Wody na ul. Wiśniowej - etap I” (U/1300/RP/XI/2021),
7. umowa TERLAN Sp. z o.o. z dnia 24 września 2021 roku z firmą Aquanet S.A. dotycząca robót budowlano - montażowych dla zadania pn.: „Kórnik - magistrala wodociągowa” (U/1144/RP/IX/2021),

8. umowa TERLAN Sp. z o.o. oraz Tormel Sp. z o.o. z dnia 6 czerwca 2022 roku z Miastem Poznań oraz Aquanet S.A. dotycząca robót budowlano – montażowych dla zadań pn.: „Rozbudowa drogi Plac Wolności i przebudowa fragmentu ul. 27 Grudnia”, „Przebudowa ul. Ratajczaka na odcinku od ul. 27 Grudnia do ul. św. Marcin”, „Rozbudowa ulic: 27 Grudnia i Kantaka oraz przebudowa ul. Gwarnej”, „Przebudowa torowiska tramwajowego linii dwutorowej w ciągu ul. Fredry i Mielżyńskiego w Poznaniu wraz z wymianą kabli trakcyjnych i sieci trakcyjnej” oraz „Poznań – sieć wodociągowa w ul. św. Marcin”, „Poznań - kanalizacja ogólnospławna w ul. św. Marcin”, „Poznań – sieć wodociągowa w ul. Mielżyńskiego”, „Poznań - kanalizacja ogólnospławna w ul. Mielżyńskiego” (RU-95/PIM/22/AKA/2021-301/2021-323),
9. umowa Tormel Sp. z o.o. z dnia 1 września 2020 roku z firmami: Gülermak Agir Sanayi İnşaat ve Taahhüt A.Ş., Gülermak Sp. z o.o., Mosty Łódź S.A. dotycząca robót budowlanych – robót torowych (bez robót ziemnych) dla zadania pn.: „Budowa trasy tramwajowej od pętli Wilczak do Naramowic w Poznaniu” oraz „Budowa węzła komunikacyjnego Nowa Naramowicka” (U-POZ-GPT-E-S00 TRW-CON-0117),
10. umowa Tormel Sp. z o.o. z dnia 12 lipca 2021 roku z firmami: Miasto Poznań, Aquanet S.A., Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o., Veolia Energia Poznań S.A., Orange Polska S.A., Enea Oświetlenia Sp. z o.o. dotycząca robót budowlano – montażowych wraz z opracowaniem projektów budowlanych oraz wykonawczych dla zadania pn.: „Rewaloryzacja przestrzeni płyty Starego Rynku w Poznaniu wraz z przekształceniem fragmentu bloku śródrynkowego (ul. Jana Baptisty Quadro) w pasaż kultury” oraz „Izolacja pionowa ścian fundamentowych budynku zabytkowego Urzędu Miasta Poznania – Waga Miejska” (RU - 132/PIM/21/JK/2020-273).

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. – 163 177 tys. zł netto,
2. Mycela S.A. – 25 817 tys. zł netto,
3. Lenker Sp. z o.o. – 15 389 tys. zł netto,
4. Tormel Sp. z o.o. – 6 736 tys. zł netto
5. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. – 4 630 tys. zł netto,
6. Aquanet Retencja Sp. z o.o. – 4 115 tys. zł netto.

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

1. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. wyniosła 1 002 tys. zł,
2. TERLAN Sp. z o.o. wyniosła 675 tys. zł,
3. Lenker Sp. z o.o. wyniosła 278 tys. zł,
4. Aquanet Retencja Sp. z o.o. wyniosła 195 tys. zł,
5. Aquanet Ostroróg Sp. z o.o. wyniosła 84 tys. zł,
6. Aquanet Mieścisko Sp. z o.o. wyniosła 83 tys. zł,
7. Tormel Sp. z o.o. wyniosła 50 tys. zł,
8. Mycela S.A. wyniosła 1 tys. zł.

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

W dniu 28 października 2022 roku jednostka dominująca oraz Europejski Bank Inwestycyjny podpisały umowę „Kontrakt 3 - FI N° 93.261, Serapis N° 2021-0030, AQUANET WATER AND WASTEWATER III”, na mocy której został Spółce udzielony kredyt inwestycyjny w wysokości 500 mln zł z przeznaczeniem na realizację programu inwestycyjnego w latach 2022 - 2028. Na koniec 2022 roku zaangażowanie w ramach tego kredytu wynosiło 110 mln zł.

W dniu 29 grudnia 2022 roku podpisana została umowa pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu na kwotę 2,61 mln zł. Pieniądze trafią do Aquanet S.A. w ramach programu Gospodarka Ściekowa 2022 i zostaną wydane na realizację pięciu inwestycji budowy kanalizacji sanitarnej: czterech w Poznaniu i jednej w Luboniu. Ważnym elementem tej pożyczki jest możliwość umorzenia 30 % jej wartości. Wypłata pierwszych środków z przedmiotowej pożyczki spodziewana jest w maju 2023 roku.

W dniu 3 czerwca 2022 roku Spółka złożyła do Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu kolejny wniosek o udzielenie preferencyjnej pożyczki inwestycyjnej na projekt pod nazwą Zagospodarowanie wód opadowych i roztopowych na terenie działalności Aquanet S.A. o wartości 1,19 mln zł. Obecnie trwa procedura rozpatrywania złożonego wniosku.

W maju 2022 roku Spółka przeprowadziła postępowanie ofertowe w zakresie pozyskania odnawialnego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w wysokości 40 mln zł. W dniu 15 lipca 2022 roku została podpisana umowa kredytowa na okres jednego roku. Zaangażowanie w niniejszym kredycie zależne jest od zapotrzebowania chwilowego na środki pieniężne.

W dniu 1 lutego 2022 roku Bank Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie otworzył na rzecz Aquanet S.A. odnawialną linię na wystawianie gwarancji bankowych w obrocie krajowym do łącznej kwoty 4,1 mln zł z przeznaczeniem na udzielanie przez Bank, na zlecenie Aquanet S.A.: zabezpieczenia dobrego wykonania umowy, gwarancji płatniczych, gwarancji zwrotu zaliczki oraz gwarancji zabezpieczających należyte wykonanie zobowiązań wynikających z umowy najmu. Zabezpieczeniem linii gwarancyjnej była kaucja pieniężna w wysokości 101 % linii, tj. 4,14 mln zł.

Kwota kaucji stanowiąca zabezpieczenie jest oprocentowana w wysokości 0,4 % p.a. Na dzień sporządzania dokumentu Spółka jest w trakcie negocjowania nowych warunków obsługi linii gwarancyjnej w banku Pekao S.A. na kolejne 12 miesięcy.

W 2022 roku jednostka dominująca nie udzielała poręczeń, ani też nie zostały jej udzielone poręczenia.

Spółka zależna Terlan Sp. z o.o. w okresie objętym sprawozdaniem posiada podpisane umowy kredytowe na kwotę 20,7 mln zł. Na dzień 31.12.2022 roku aktualne zadłużenie Spółki wynosi 11,3 mln zł.

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

Spółka zależna Lenker Sp. z o.o. w okresie objętym sprawozdaniem korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci leasingu operacyjnego, który zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości traktowany jest jako leasing finansowy. Saldo zobowiązań leasingowych na dzień bilansowy wynosi 4 mln zł, z tego część krótkoterminowa to 2 mln zł. Spółka w 2022 roku zawarła również umowę pożyczki z Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. na kwotę 1,5 mln zł. Kwota zadłużenia z tytułu wyżej wymienionej pożyczki na dzień bilansowy wynosi 1 mln zł.

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 2022 roku kwota zadłużenia z tytułu wyżej wymienionych kredytów wynosi 0,7 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

Dane Głównego Urzędu Statystycznego wskazują, że produkt krajowy brutto w 2022 roku wzrósł realnie o 5,1 % (po rewizji o +0,2 pkt. proc.) wobec wzrostu o 6,9 % (po rewizji o +0,1 pkt. proc.) w 2021 roku. Głównym czynnikiem wzrostu pozostał popyt krajowy. Pozytywny był także wpływ spożycia ogółem oraz popyt inwestycyjny. Na osłabienie dynamiki rocznej z kolei wpływ miało - jak oceniają analitycy - niższe tempo wzrostu konsumpcji z uwagi na wygasanie odłożonego popytu i osłabienie realnej siły nabywczej konsumentów w warunkach wysokiej inflacji. Wysokie stopy procentowe odbiły się na poziomie inwestycji.

Branża wodociągowo - kanalizacyjna oraz budowlana znalazły się w bardzo trudnej sytuacji ekonomicznej. Jednocześnie odnotowany został istotny wzrost kosztów usług świadczonych przez przedsiębiorstwa, wynikający głównie z sytuacji geopolitycznej oraz ekonomicznej całego kraju.

Szczególnie zagrożeniem dla przedsiębiorstw wodociągowo - kanalizacyjnych jest utrata płynności finansowej i brak środków na inwestycje związane z koniecznością spełnienia wymagań prawa i przeciągającego się w czasie procedowania wniosków taryfowych.

11.1.2. Rynek pracy

Rynek pracy w 2022 roku był bezpośrednio uwarunkowany zmieniającą się dynamicznie sytuacją geopolityczną. Z początkiem roku nadal odczuwane były skutki wybuchu pandemii, a od lutego spory niepokój wzbudził wybuch wojny w Ukrainie. Duży wpływ na kształtowanie się rynku pracy miała również sytuacja ekonomiczna w kraju (wzrost stóp procentowych, wzrost inflacji) oraz widmo kryzysu gospodarczego, co miało swoje bezpośrednie odzwierciedlenie w przeprowadzanych rekrutacjach.

Według danych Głównego Urzędu Statystycznego stopa bezrobocia rejestrowanego, wyrównanego sezonowo na koniec roku 2022 wyniosła 5,2 %, co oznacza, iż zmniejszyła się o 0,6 punktu procentowego względem danych z roku

2021 i kształtuje się w pobliżu najniższego poziomu od 1990 roku. W ujęciu regionalnym, tak jak w poprzednich latach, najniższe bezrobocie utrzymywało się w województwie wielkopolskim i wyniosło 2,9 %, w Poznaniu osiągnęło 1 %. Wobec niskiego poziomu bezrobocia w roku 2022 utrzymywał się dalej tzw. „rynek pracownika”. Oznacza to, że na rynku pracy obserwowano dużą liczbę ofert pracy wobec mniejszej liczby odpowiednich kandydatów. Niezmienną trudnością w pozyskiwaniu wykwalifikowanych pracowników były oczekiwania finansowe kandydatów, często niemożliwe do spełnienia przez pracodawców. Dotyczy to przede wszystkim kandydatów posiadających wąskie specjalizacje (automatyków, inżynierów branżowych), obszaru IT oraz niektórych stanowisk robotniczych. Dodatkowo zauważyć można spadek liczby kandydatów aktywnie poszukujących pracy.

11.1.3. System zarządzania bezpieczeństwem

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

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

W celu podniesienia odporności podmiotu dominującego na stale zmieniające się zagrożenia przeprowadzono analizę Wpływu Biznesowego (BIA) obejmującą główne procesy. W roku 2022 rozpoczęto cykl testów awaryjnych dla kluczowych usług. Istotnym elementem bezpieczeństwa jest uruchomienie agregatu prądotwórczego i zapewnienie niezależności energetycznej SUW Wiśniowa.

11.2. Czynniki wewnętrzne

11.2.1. Strategia Grupy Kapitałowej

W 2022 roku została zweryfikowana i zaktualizowana Strategia Grupy Kapitałowej na lata 2020 – 2024 (przyjęta przez Zarząd Aquanet S.A.

w dniu 25.03.2020 roku), w wyniku której wypracowano Strategię Właścicielską Grupy Kapitałowej Aquanet na lata 2023-2025 (dalej: Strategia Właścicielska) oraz Strategię operacyjną Grupy Kapitałowej na lata 2023 -2025 (dalej: Strategia Operacyjna). W dokumencie Strategii Właścicielskiej określone zostały oczekiwania właścicielskie w stosunku do poszczególnych spółek zależnych Aquanet S.A., w szczególności w zakresie dynamiki przychodów i poziomów rentowności. Cele Strategii koncentrują się na rozwoju i wzroście wartości spółek zależnych Aquanet budowanym w oparciu o przychody od podmiotów spoza Grupy oraz spoza obszaru terytorialnego działania Aquanet. Natomiast w ramach Strategii Operacyjnej w roku 2023 realizowane będą projekty strategiczne zmierzające do realizacji następujących celów:

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

W ramach realizacji Strategii organizacyjnej, realizowane były następujące projekty strategiczne:

- Wzmocnienie wizerunku i marki Grupy jako odpowiedzialnej za środowisko, którego celem jest uspołnienie działań z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) w poszczególnych spółkach GK. W wyniku prowadzonych w 2022 roku działań opracowany został pierwszy wspólny Raport CSR dla całej Grupy Kapitałowej;
- 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 2022 roku w ramach projektu opracowane zostały wzory wspólnych dokumentów oraz narzędzie do weryfikacji ważności szkoleń BHP i badań lekarskich;
- Zarządzanie wynajmem pojazdów, obrót maszynami, urządzeniami, sprzętem budowlanym (centrum kompetencyjne), którego celem jest optymalizacja kosztów w Grupie Kapitałowej poprzez utworzenie centrum kompetencyjnego. W ramach realizacji projektu w 2022 roku opracowano koncepcję zarządzania

flotą pojazdów osobowych i dostawczych w ramach Grupy Kapitałowej Aquanet przez Lenker Sp. z o.o.;

- Opracowanie rozwiązań organizacyjnych i zasad współpracy w Grupie. Celem projektu była 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 2022 roku w ramach projektu opracowane zostały zasady komunikacji w Grupie Kapitałowej;
- Wypracowanie standardów w zakresie realizacji projektów rekrutacyjnych w ramach Grupy Kapitałowej Aquanet. Działania realizowane w ramach projektu przyczynią się do efektywnego zarządzania: dostępnym kapitałem ludzkim w Grupie Kapitałowej oraz potencjalnymi pracownikami Grupy.

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

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

W 2022 roku Spółka dominująca Aquanet S.A. we współpracy ze Spółką Aquanet Retencja Sp. z o.o. realizowała całość działań związanych z nieprzerwanym świadczeniem usług odprowadzania wód opadowych i roztopowych przy wykorzystaniu sieci kanalizacji deszczowej na terenie miasta Poznania. W tym celu podjęto wszelkie niezbędne działania w obszarze utrzymania w należyтым stanie technicznym infrastruktury sieci kanalizacji deszczowej, wykonywania niezbędnych napraw awaryjnych, remontów. Prowadzono działania edukacyjne oraz realizowano inwestycje, między innymi w zakresie wdrażania rozwiązań retencyjnych w przestrzeni miejskiej. Realizowano również działania związane z identyfikacją powierzchni podłączonych do systemu kanalizacji deszczowej i pozyskiwaniem nowych klientów (tj. posesjach podłączonych do kanalizacji deszczowej, a dotychczas nie rozliczanych). Przy współpracy ze Spółką Aquanet Retencja Sp. z o.o. pozyskano blisko 1,2 mln m² nowych powierzchni sptywu.

W roku 2022 jednostka zależna Aquanet Retencja Sp. z o.o. opracowała dokument „Strategia zarządzania wodami opadowymi i roztopowymi na terenie miasta Poznania”, która została zatwierdzona Uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

11.2.3. Audyty Polskiego Centrum Akredytacji

W roku 2022 Aquanet Laboratorium Sp. z o.o. odnowiła certyfikat dla cyklu akredytacji Polskiego Centrum Akredytacji na lata 2022-2026. Spółka prowadziła również 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 dla nowych obszarów działalności, w tym obszar badań środowiska pracy oraz konsultingu środowiskowego, co pozwala na zwiększenie zakresu świadczonych usług.

11.2.4. Działania Terlan Sp. z o.o.

W spółce zależnej Terlan Sp. z o.o. podjęto działania analityczno-organizacyjne zmierzające do wejścia w nowy obszar działalności Spółki - budownictwo kubaturowe, jak również do rozwoju kompetencji w branżach o innych źródłach finansowania niż środki samorządowe (wojsko, energetyka, sektor prywatny).

Spółka przeprowadziła w 2022 roku renowację innowacyjną technologią natrysku odśrodkowego COVERLAN poza granicami Wielkopolski, w Kędzierzynie Koźlu i Krakowie.

11.2.5. Działania Mycela S.A.

W spółce pośrednio zależnej Mycela S.A. realizowane były inwestycje techniczno-infrastrukturalne mające na celu zwiększenie zdolności Spółki w zakresie wolumenu przyjmowanych osadów pościekowych i ich przetwarzania we własnej instalacji, jak również w związku z trwającym postępowaniem administracyjnym dotyczącym wydania Spółce pozwolenia zintegrowanego na przetwarzanie odpadów.

12. Polityka personalna

12.1. Personel

W roku 2022 średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej wyniosło 1 282 osób i w porównaniu do roku 2021 wzrosło o 69 osób.

W kolejnej tabeli przedstawiono przeciętną liczbę zatrudnionych w Grupie kapitałowej na tle 2021 roku.

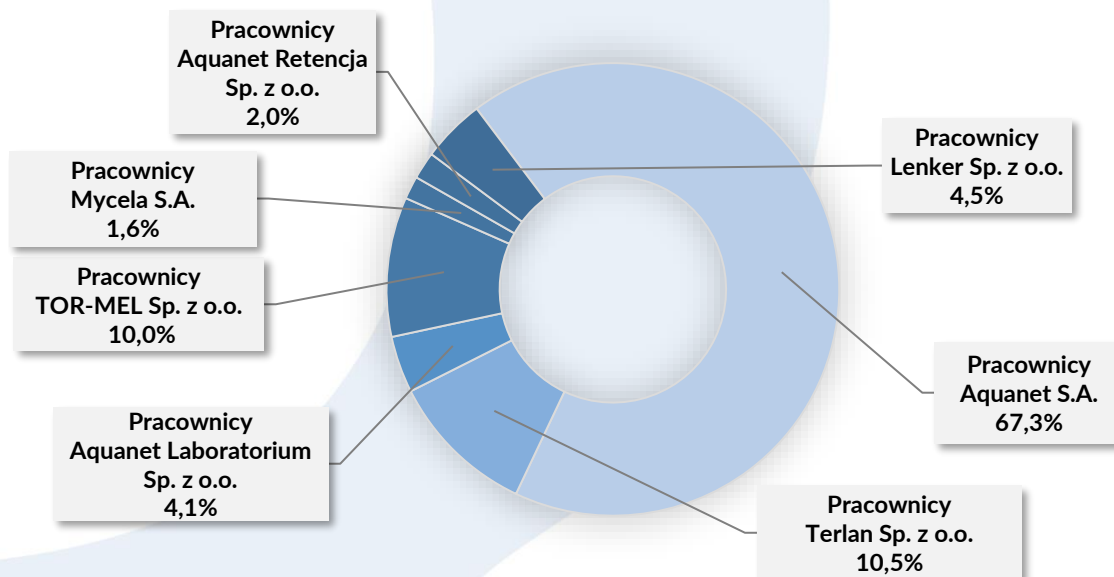
Tab. 15 Przeciętna liczba zatrudnionych w Grupie kapitałowej w latach 2021 i 2022

Wyszczególnienie		2021*	2022*
1		2	3
Ogółem, w tym:		1 213	1 282
Pracownicy	Aquanet S.A.	871	863
Pracownicy	Terlan Sp. z o.o.	121	135
Pracownicy	Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.	48	52
Pracownicy	TOR-MEL Sp. z o.o.	94	128
Pracownicy	Mycela S.A.	19	21
Pracownicy	Aquanet Retencja Sp. z o.o.	10	25
Pracownicy	Lenker Sp. z o.o.	50	58

* 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 2022 roku.

Wykres 1. Struktura zatrudnienia w Grupie kapitałowej w 2022 roku



13. Środowisko naturalne

Spośród spółek Grupy kapitałowej największy wpływ na środowisko naturalne ma podmiot dominujący oraz spółka zależna Mycela S.A. Podejmują one stosowne działania mające na celu eliminację lub minimalizację potencjalnie negatywnych skutków oddziaływania na otoczenie. Jednakże należy podkreślić, że wszystkie spółki grupy kontrolują przepisy z przedmiotowego zakresu, stosują się do zaleceń specjalistów i terminowo przekazują wymagane sprawozdania właściwym jednostkom.

13.1. Kampanie informacyjno - edukacyjne

Podmiot dominujący w ramach dbania o środowisko prowadzi działania edukacyjne przyczyniające się do racjonalnego korzystania z zasobów wody pitnej. Rezultatem podejmowanych inicjatyw było zdobycie w 2022 roku nagrody „Ekoodpowiedzialni w biznesie” podczas kongresu Envicon Environment. Nagroda jest przyznawana od 2011 roku tym przedsiębiorstwom, które podejmują przedsięwzięcia przyjazne środowisku oraz prowadzą działania inwestycyjne, edukacyjne lub informacyjne. Do konkursu zgłaszane są przedsiębiorstwa, które realizują proekologiczne działania oraz prowadzą politykę społecznej odpowiedzialności.

W roku 2022 podmiot dominujący zrealizował następujące kampanie:

💧 „Woda kranówka zdrowa stylówka”

Kampania promująca picie "kranówki" była nastawiona na najmłodszych, stąd nawiązanie do prowadzonej Akcji Edukacyjnej Plusk. Zasadą jest uświadomienie nieprzekonanych i utwierdzenie przekonanych, że woda z kranu jest dobra, smaczna i warto ją pić. Efekt kampanii potwierdzają systematycznie prowadzone badania, które pokazują tendencję wzrostową picia wody z kranu.

💧 „Nie popłyń”

Celem kampanii było zwiększenie świadomości mieszkańców Poznania w kwestii odprowadzania „deszczówki”, a dokładniej zapoznanie ze skutkami posiadania nieprawidłowego podłączenia do kanalizacji mogącego skutkować ewentualnym zalaniem nieczystościami, zniszczeniem mienia czy podtopieniami.

Ponadto spółka Aquanet Retencja Sp. z o.o. rozpoczęła w 2022 roku prace związane z kampanią informacyjną pod nazwą „Co zrobić z tym deszczem”, skierowaną

do klas czwartych szkół podstawowych na terenie miasta Poznania. Dzieci dowiedzą się czym jest deszcz, jak powstaje, w jaki sposób można go zbierać, czym różni się woda kranowa od deszczowej oraz dlaczego warto wykorzystywać deszczówkę. Kampania będzie realizowana w 2023 roku.

13.2. Planowane zwiększenie ilości przetwarzanych odpadów biodegradowalnych

W roku 2022 spółka Mycela S.A. kontynuowała procedurę pozyskiwania pozwolenia zintegrowanego na przetwarzanie odpadów. Uzyskanie pozwolenia pozwoli na zwiększenie ilości przetwarzanych odpadów biodegradowalnych. W celu przygotowania kompostowni na przyjmowanie większej ilości osadów zaplanowano niezbędne inwestycje i remonty we współpracy ze spółką Terlan (właścicielem obiektu).

14. Przewidywany rozwój Grupy kapitałowej

14.1. Aquanet S.A.

W roku 2023 jednostka dominująca będzie prowadziła działalność w znacznie utrudnionych realiach podyktowanych głównie uwarunkowaniami zewnętrznymi, takimi jak geopolityczne skutki wojny w Ukrainie i jej rozliczne konsekwencje makroekonomiczne czy problemy z zatwierdzeniem przez Regulatora nowych taryf na wodę i ścieki. W takiej sytuacji zostały podjęte i będą nadal podejmowane działania, które koncentrują się na zarządzaniu kosztami. Zauważyć należy, że może to wpłynąć na pogorszenie jakości świadczonych usług, ale nie wpłynie na zaburzenie prowadzenia podstawowej działalności. Pakiet powyżej opisanych zjawisk przełoży się na pewne ograniczenie prowadzenia działań rozwojowych w roku 2023.

Spółka prowadzi przygotowania dostosowujące do przewidywanych zmian przepisów krajowych związanych z dwoma unijnymi dyrektywami: w sprawie jakości wody przeznaczonej do spożycia przez ludzi (projekt nowelizacji ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków) oraz dyrektywy o oczyszczaniu ścieków komunalnych (projekt nowej dyrektywy ściekowej z października 2022 roku).

Projekt zmiany ustawy o zbiorowym zaopatrzeniu w wodę i zbiorowym odprowadzaniu ścieków zakłada wprowadzenie szeregu nowych obowiązków dla dostawców wody, w tym między innymi konieczność opracowania analiz potencjalnych ryzyk mogących

wystąpić od strefy zasilania ujęcia wody poprzez dystrybucję i sieci wewnętrzne do kranu u klienta, monitorowanie strat wody, monitorowanie w wodzie nowych zanieczyszczeń (mikroplastik, farmaceutyki). Proces legislacyjny ustawy jeszcze się nie zakończył, sytuacja jest na bieżąco monitorowana i będą podejmowane stosowne prace przygotowawcze.

W obszarze oczyszczania ścieków prowadzone będą niezbędne działania rozwojowe mające na celu spełnienie wymogów procedowanej nowej dyrektywy ściekowej i wynikających z niej przewidywanych zmian w przepisach krajowych.

Drugim z obszarów, gdzie będą prowadzone prace rozwojowe, jest sfera cyfrowa ze szczególnym naciskiem położonym na cyberbezpieczeństwo. Jest to obszar, którego rozwój jest niezbędny i wymaga ciągłego reagowania na coraz to nowe zagrożenia powstające w sferze cyfrowego prowadzenia biznesu. Do najważniejszych działań zaliczyć należy kontynuację wdrażania systemu do zarządzania zasobami informacyjnymi przedsiębiorstwa, który zapewni odpowiednie zarządzanie dokumentami w zakresie ich przejrzystego i bezpiecznego przechowywania oraz udostępniania.

W każdym z rozwojowych obszarów informatycznych identyfikowane są również potencjalne ryzyka, które są likwidowane lub minimalizowane do akceptowalnych poziomów.

14.2. Terlan Sp. z o.o.

Plany rozwojowe spółki zależnej na rok 2023 wiążą się z zamierzeniem realizacji najwyższych obrotów w kilkunastoletniej historii istnienia. Na planowane przychody na poziomie 250 mln zł składają się przychody z prac realizowanych zarówno w trybie generalnego wykonawstwa, jak i specjalistycznych prac renowacyjnych, w tym w technologii COVERLAN, którą spółka planuje nadal propagować poprzez wystąpienia publiczne, promocję w Internecie, spotkania branżowe czy targi w celu pozyskiwania zadań na kolejne lata. Większy obrót będzie wymagał nowych inwestycji w sprzęt i zaplecze kadrowe. Terlan planuje rozwój bazy produkcyjnej kompostowni, którą obsługuje inna spółka Grupy – Mycela S.A. Koszty tych prac obciążą bezpośrednio Terlan, stanowiąc jednak ważną inwestycję z punktu widzenia całej Grupy kapitałowej.

Ponadto w listopadzie 2022 roku złożony został do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wniosek o dofinansowanie projektu HYDROSTRATEG.I-007/22 przez TERLAN wraz z konsorcjum z Politechniką Poznańską oraz Polychem Systems Sp. z o.o. Celem badań w jakie spółka zamierza się zaangażować jest rozwój technologii natryskowej dla polimoczników technicznych dla przemysłu.

14.3. Aquanet Laboratorium Sp. z o.o.

W 2022 roku spółka realizując założenia Strategii działalności na lata 2022-2024 rozszerzyła zakres świadczonych usług o badania środowiska pracy oraz usługi konsultingu środowiskowego, które będą oferowane klientom.

14.4. Tormel Sp. z o.o.

Spółka planuje dalszy rozwój w ramach inwestycji drogowo-torowych poza miastem Poznań poprzez ekspansję geograficzną głównie w kierunku Polski zachodniej (Szczecin, Wrocław). Zamierza również kontynuować próby pozyskania projektów w branży kolejowej, zarówno samodzielnie jak i jako kwalifikowany podwykonawca (z wyłączeniem dużych kontraktów). Strategia rozwoju zakłada zaangażowanie w projekt dotyczący retencji w pasie drogowym (działanie w synergii z Aquanet Retencja oraz Terlan) oraz realizację projektu stworzenia własnej wytwórni mas bitumicznych.

14.5. Mycela S.A.

Spółka prowadzi działalność związaną z produkcją kompostu z odpadów biodegradowalnych. Podpisana wieloletnia umowa dzierżawy zakładu oraz zakup środków trwałych niezbędnych do prawidłowego prowadzenia procesu kompostowania umożliwiają rozwój prowadzonej działalności. Spółka po uzyskaniu procedowanego pozwolenia zintegrowanego na przetwarzanie odpadów będzie mogła zwiększyć ilość przetwarzanych odpadów biodegradowalnych, co przyczyni się do dalszego rozwoju działalności oraz pozwoli na zwiększenie dodatniego wyniku finansowego w kolejnych latach. Ponadto w roku 2022 spółka rozpoczęła proces uzyskania decyzji na wprowadzenie do obrotu kolejnego środka poprawiającego

właściwości gleby. Zwiększy on ofertę produktową oraz umożliwi poszerzenie listy obsługiwanych oczyszczalni ścieków należących do Grupy kapitałowej.

14.6. Aquanet Retencja Sp. z o.o.

Opracowana w 2022 roku Strategia zarządzania wodami opadowymi i roztopowymi na terenie miasta Poznania wskazała kierunki rozwoju oraz zdefiniowała rolę i pozycję spółki w systemie gospodarowania wodami opadowymi na terenie miasta Poznania. Rok 2023 to czas intensywnych działań związanych z wdrożeniem poszczególnych projektów strategicznych. Spółka będzie podejmowała również kroki na rzecz pozyskania przychodów od podmiotów pochodzących spoza Grupy kapitałowej Aquanet.

14.7. Lenker Sp. z o.o.

Spółka przewiduje znaczący wzrost przychodów od spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej jak i od klientów zewnętrznych. W 2023 roku Spółka planuje dalszy rozwój działalności związanej z wynajmem długoterminowym pojazdów, zaplanowano w tym celu zakup kolejnych czterdziestu pojazdów. Planowane jest również rozpoczęcie działań zmierzających do wybudowania ogólnodostępnej, bezobsługowej myjni samochodowej. W roku 2023 założono pozyskanie niezbędnych zezwoleń oraz przygotowanie terenu pod nową inwestycję, a postawienie obiektu i rozpoczęcie świadczenia usług planowane jest na rok następny.

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 2022 roku do 31 grudnia 2022 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 2022 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.